

Delårsrapport 1 januari–30 juni 2023

Fortsatta avyttringar i stark fartygsmarknad

- **Totala intäkter**
Q2 MSEK 114,7 (180,8)
H1 MSEK 210,3 (304,9)
- **EBITDA**
Q2 MSEK 72,1 (102,7)
H1 MSEK 109,8 (132,4)
- **Resultat före skatt**
Q2 MSEK 43,3 (36,5)
H1 MSEK 46,3 (6,0)
- **Resultat efter skatt per aktie**
Q2 SEK 0,78 (0,75)
H1 SEK 0,84 (0,11)

Händelser under andra kvartalet

- Försäljning och leverans av *Stena Penguin*.

Händelser efter kvartalets utgång

- Försäljning av *Stena Premium* och *Stena Progress*.
- Leverans till köparna av *Stena Premium*.

Nyckeltal	Q2 (apr–jun)		Halvår (jan–jun)		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Totala intäkter, MSEK	114,7	180,8	210,3	304,9	686,1
varav resultat från fartygsförsäljningar	74,8	39,0	118,4	39,0	193,9
EBITDA, MSEK	72,1	102,7	109,8	132,4	374,1
EBITDA, MUSD	6,9	10,6	10,5	13,8	37,0
Rörelseresultat, MSEK	54,9	58,9	69,2	46,5	216,9
Resultat före skatt, MSEK	43,3	36,5	46,3	6,0	126,1
Resultat efter skatt, MSEK	37,0	35,7	40,0	5,2	123,3
Soliditet, %	55	20	55	20	33
Räntabilitet på eget kapital, %	39	neg	39	neg	36
Disponibel likviditet inkl. outnyttjade kreditfaciliteter, MSEK	189,7	88,9	189,7	88,9	98,0
Resultat efter skatt per aktie, SEK	0,78	0,75	0,84	0,11	2,58
Eget kapital per aktie, SEK	9,78	7,18	9,78	7,18	8,60
Lost Time Injury Frequency	0	0	0	0	0

Framgångsrika försäljningar

Andra kvartalet 2023 präglades i hög utsträckning av arbete med fortsatta fartygsförsäljningar. Under kvartalet såldes och levererades produkttankfartyget *Stena Penguin* och efter kvartalets utgång ingicks avtal om försäljning av ytterligare två fartyg.

TANKMARKNADEN VAR UNDER DET andra kvartalet 2023 fortsatt stark. Snittintjäningen för en MR-tanker sysselsatt på spotmarknaden uppgick till cirka USD 22 700 per dag (USD 24 900). Trenden var dock vikande och i juni och juli uppgick raterna till i genomsnitt cirka USD 16 200 per dag.

Sättningen i intjäning påverkade även raterna för kortare time-charters. Ett 12-månaders kontrakt för en MR-tanker värderades till USD 30 000 per dag under april men föll till USD 25 250 per dag i juni. Den lite svagare avslutningen under kvartalet förklaras bland annat av en åtstramning av OPEC:s produktionskvoter och fortsatt ekonomisk osäkerhet, framför allt i Kina.

Tillgångsvärdena på fartyg påverkades i mindre utsträckning under kvartalet. Detta då fraktmarknaden svänger fortare än tillgångsvärden. En 10-årig standard-MR pris-sattes under hela kvartalet till MUSD 34. I juli noterades något lägre värderingar för äldre tonnage, men priserna för nybyggen är fortsatt mycket höga för alla fartygstyper.

Varierande utveckling inom övriga segment

Utvecklingen för andra fartygssegment var blandad. Inom torrlast har trenden varit nedåtgående i de mellanstora klasserna under hela det senaste året. Containerfartygen hade en ganska platt utveckling med en liten ljusning för några storleksklasser. Intjäningen är dock nere på nivåer som senast sågs före den stora uppgången under COVID. LNG har tappat kraftigt under början av året jämfört med rekordnivåerna 2022. Marknaden för offshore har haft en längre uppåtgående trend.

Intjäning och resultat

För Concordia Maritimes del uppgick intjäningen för de två fartyg som under kvartalet sysselsattes genom charteravtalet till *Stena Bulk* till USD 15 500 per dag. Vinstdelningen för första halvåret uppgick till totalt cirka USD 70 000. Att den inte blir högre beror på att båda fartygen går på en charter från *Stena Bulk* till slutkund som gjordes till de marknadsnivåer som gällde under 2021. Intjäningen för



Stena Polaris, som är fraktad på bare-boat kontrakt, motsvarar en time-charter på ca USD 18 000 per dag.

Resultat efter skatt uppgick under kvartalet till MSEK 37,0 (35,7), huvudsakligen en konsekvens av försäljningen av *Stena Penguin*. För första halvåret 2023 uppgick resultatet efter skatt till MSEK 40,0 (MSEK 5,2).

Försäljning och leverans av Stena Penguin

När de första P-MAX fartygen såldes i Q1 2022, innan marknadens uppgång, var det en direkt konsekvens av bolagets ansträngda finansiella ställning. Försäljningarna därefter har skett successivt och i enlighet med vår långsiktiga strategi att fasa ut äldre tonnage. I slutet av maj levererades *Stena Penguin* (2010) till sina nya ägare. Affären medförde en positiv likviditetseffekt om cirka MSEK 215 efter återbetalning av banklånet.

Efter kvartalets utgång har vi avtalat om försäljning av fartygen *Stena Premium* (2011) och *Stena Progress* (2009). Försäljningarna sker med övertygelsen att det, givet den starka marknaden, är rätt tillfälle att "kliva av" och sälja tonnage av den typ och ålder som Concordia Maritime har haft.

Till drivkrafterna bakom beslutet hör även den kontraktsituation som de flesta fartygen har haft, med långa kontrakt fram till 2026, tecknade på vad som i dagens marknad är låga nivåer. Utsikten för tankmarknaden är fortsatt positiv till hösten men med en spänd geopolitisk situation, ett trotsigt OPEC och en osäker internationell konjunktur kan saker och ting snabbt förändras, därför har vi valt att agera nu.

Bolaget kommer efter de nu avtalade försäljningarna ha återbetalat samtliga lån och ha en nettokassa – något som såg högst osannolikt ut i början av 2022.

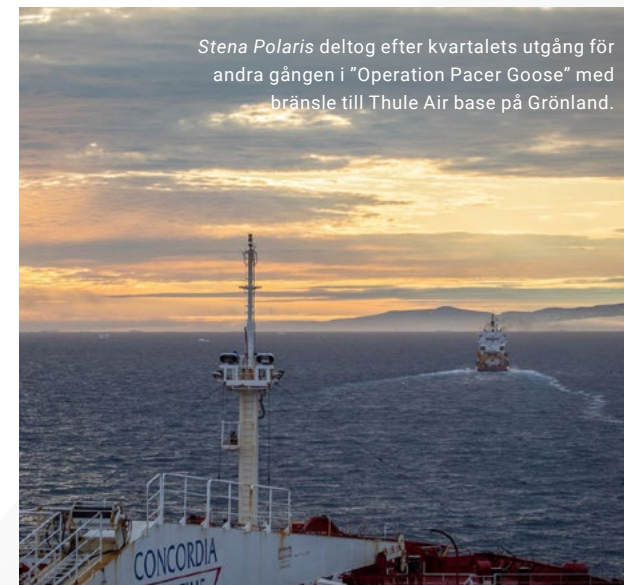
Framtid

Parallellt med arbetet med existerande flotta har vi sett på möjliga framtida spår för Concordia Maritimes fortsatta verksamhet. I det arbetet stänger vi inga dörrar utan ser brett på såväl tank- som andra segment. Vissa projekt är konkreta och diskussioner pågår med potentiella partners, andra spår befinner sig på ett tidigare stadium.

Timing är som alltid viktigt, både vid köp och försäljning. Inom tankmarknaden är prisnivån som sagt hög och det kan vara lägligt att låta marknaden kylas av innan en eventuell investering. Inom torrlast har tillgångsvärdena kommit ner något på grund av en svag fraktmarknad. Inom offshore vind är prisnivån stigande men efterfrågan i kraftig tillväxt. Gemensamt för alla segment är höga varvspriser. Med det sagt arbetar vi metodiskt för våra aktieägares bästa att hitta rätt affär med en rätt motpart vid rätt tillfälle.

Göteborg i augusti 2023,

Erik Lewenhaupt, Vd



Stena Polar deltog efter kvartalets utgång för andra gången i "Operation Pacer Goose" med bränsle till Thule Air base på Grönland.

Verksamhetens utveckling

Resultatet för kvartalet efter skatt uppgick till MSEK 37,0 (35,7). EBITDA uppgick till MSEK 72,1 (102,7). Förändringen exklusive fartygsförsäljningar jämfört med motsvarande kvartal föregående år är huvudsakligen en konsekvens av minskningen i fartygsflottan. Försäljningen av *Stena Penguin* under kvartalet påverkade resultatet positivt med MSEK 74,8.

UNDER KVARTALET SÅLDES OCH LEVERERADES *Stena Penguin* till sin nya ägare. Försäljningen medförde en positiv likviditetseffekt om cirka MSEK 215 efter återbetalning av det återstående banklånet.

Efter kvartalets utgång ingicks avtal avseende försäljning av produkttankfartygen *Stena Premium* och *Stena Progress*. Leverans till köparna av *Stena Premium* skedde i mitten av augusti. Leverans av *Stena Progress* beräknas ske under tredje kvartalet 2023. Efter återbetalning av lån och skulder till närstående genererar transaktionen ett likviditetstillskott om cirka MSEK 100. De skulder som återstår är löpande rörelseskulder.

Stena Progress och *Stena Premium* har sedan 2021 varit utkontrakterade på en femårig charter till Stena Bulk, som i sin tur kontrakterat ut fartygen på en kombination av korta och medellånga kontrakt. Båda fartygen var vid försäljningstillfället sysselsatta på kontrakt som sträcker sig fram till hösten/vintern 2024. Köparen av fartygen tar i och med transaktionen över ansvaret för dessa kontrakt från Stena Bulk. Försäljningspriset är påverkat av köparens förväntade intjänning för fartygen under återstående kontraktperiod.

Efter försäljningen består Concordia Maritimes flotta av ett fartyg, *Stena Polaris*, vilket sedan början av 2022 är ut-

kontrakterat på bareboat-kontrakt till amerikanska Crowley Government Services Inc. Crowley hyr i sin tur ut fartyget till US Military Sealift Command. Kontraktet med Crowley innefattar optioner på förlängning fram till slutet av 2026. Intjänningen för *Stena Polaris* motsvarar ett tidsbefraktningsavtal på cirka USD 18 000 per dag.

Flottans intjänning

Det femåriga avtalet med Stena Bulk har säkerställt en bashyra om USD 15 500 per dag och fartyg, med vinstdelning på överstigande nivåer beräknad på snittintjänningen per fartyg och halvår. Vinstdelningen för första halvåret uppgick till totalt cirka USD 70 000.

Återbetalning av skuld till merparten av långgivande banker

I samband med leveransen av *Stena Provence* under början av 2023 återbetalades MSEK 156 av banklånen. I samband med leveransen av *Stena Penguin* under andra kvartalet återbetalades ytterligare MSEK 89.

Vid utgången av kvartalet var den tillgängliga likviditeten, inklusive outnyttjade kreditfaciliteter MSEK 189,7 (88,9).

Koncernens totala intäkter och resultat

MSEK	Q2		Helår
	2023	2022	2022
Totala intäkter	114,7	180,8	686,1
varav resultat från fartygsförsäljning	74,8	39,0	193,9
Rörelseresultat	54,9	58,9	216,9
Resultat efter skatt	37,0	35,7	123,3
Resultat efter skatt per aktie, SEK	0,78	0,75	2,58

1) Tidsbefraktningsavtalet med Stena Bulk inkluderar vinstdelning på frakter överstigande bashyran om USD 15 500 per dag och fartyg. Vinstdelningen baseras på snittintjänningen per fartyg och halvår.

Likviditet och finansiell ställning

MSEK	30 juni 2023	30 juni 2022
Disponibel likviditet	189,7	88,9
Räntebärande skulder	138,4	1 133,6
Eget kapital	466,9	342,6
Soliditet, %	55	20

EBITDA per kvartal

MUSD	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Produkttank timecharter	0,6	0,2	5,4	4,9	6,6	5,1	5,7	1,7	4,4
Produkttank spot, ägt och leasat tonnage	0,0	0,0	-0,3	-0,1	0,1	0,3	-0,7 ²⁾	-2,0 ³⁾	-3,6 ²⁾
Försäljning fartyg	7,0	4,2	15,4	-0,4	—	-1,4	—	-3,6	—
Produkttank totalt	7,6	4,4	20,5	4,4	6,6	4,0	5,0	-3,7	0,8
Suezmax spot, ägt och leasat tonnage	0,0	0,0	0,0	-0,5	0,9	0,5	0,4	-0,1	0,2
Suezmax spot, korttidsinchartrat tonnage	—	—	—	—	—	—	-0,1	-2,0	-2,0
Försäljning fartyg	0,0	0,0	0,0	0,6	4,1	—	—	—	—
Suezmax total	0,0	0,0	0,0	0,1	5,0	0,5	0,3	-2,1	-1,8
Admin och övrigt	-0,7	-0,8	-0,8	-1,1	-1,0	-1,2	-0,9	-0,8	-1,0
Totalt	6,9	3,6	19,7	3,4	10,6	3,2	4,4	-6,6	-2,0

1) I summan ingår effekt av bunkerhedge om totalt MUSD -2,9.

2) I summan ingår effekt av bunkerhedge om totalt MUSD -1,9.

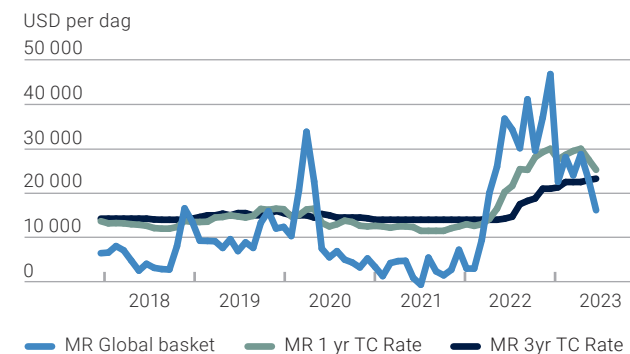
3) I summan ingår effekt av bunkerhedge om totalt MUSD -0,3.

4) I summan ingår effekt av bunkerhedge om totalt MUSD -0,9.

Intäkter per fartygskategori

MSEK	Q2		Halvår		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Produkttank timecharter	41,1	112,9	92,5	229,1	424,0
Produkttank spot	-1,2	4,4	-0,6	0,0	29,7
Resultat från fartygsförsäljning	73,7	—	117,3	—	147,0
Produkttank totala intäkter	113,6	117,3	209,2	229,1	600,7
Suemax spot	0,0	24,5	0,0	36,9	38,6
Resultat från fartygsförsäljning	1,1	39,0	1,1	39,0	46,9
Suezmax totala intäkter	1,1	63,5	1,1	75,8	85,4
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totala intäkter	114,7	180,8	210,3	304,9	686,1

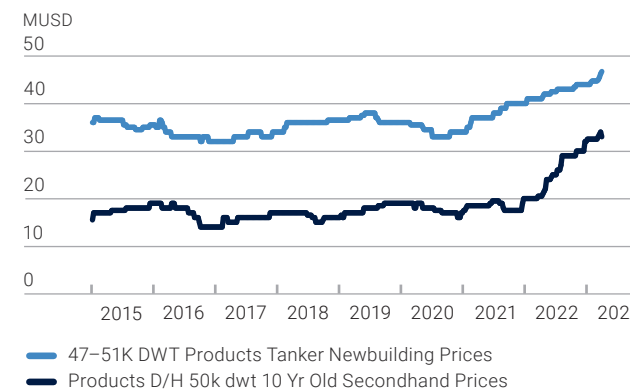
Marknadsrater, produkttank (MR)



Den genomsnittliga intjäningen på spotmarknaden uppgick under kvartalet till USD 22 700 per dag. På time chartermarknaden låg raterna på ettårskontrakt i slutet av kvartalet på cirka USD 27 600 per dag, lite beroende på fartygets design.

Källa: Howe Robinson

Fartygsvärden, produkttank (MR)



Källa: Clarksons

Reparationer och dockningar

Under kvartalet genomfördes ingen planerad dockning och inte heller någon reparation i docka.

Förändringar i omräknings- och säkringsreserver

Moderbolagets funktionella valuta är SEK men de flesta transaktioner i koncernen sker i USD. Koncernens resultat genereras i USD vilket innebär att resultatet i SEK är en direkt funktion av kursutvecklingen SEK/USD.

Utgående belopp i säkringsreserven vid kvartalets slut uppgår till MSEK 0,0 (0,6). Den utgående balansen för omräkningsreserven i eget kapital uppgår till MSEK 469,5 (502,8) vid balansdagen. Förändringarna redovisas i eget kapital via övrigt totalresultat.

Investeringar och placeringar

Investeringarna i materiella anläggningstillgångar under kvartalet uppgick till MSEK 0,0 (0,8). Concordia Maritime har under kvartalet inte köpt eller sålt några tillgångar som klassificeras som kortfristiga placeringar i bolagets balansräkning.

Värdering av flottan

Värderingarna gjorda av tre av varandra oberoende värderingsinstitut¹⁾ under andra kvartalet 2023 indikerade en svag uppgång, cirka +2 procent. Fartygsflottan definieras som en kassagenererande enhet och vid utgången av det andra kvartalet 2023 var återvinningsvärdet (marknadsvärdet) högre än den kassagenererande enhetens bokförda värde. Vid utgången av det andra kvartalet 2023 var två P-MAX-fartyg utchartrade till Stena Bulk fram till 2026.

1) Fearnleys, BRS och Braemar.

I början av augusti 2023 ingick Concordia Maritime avtal avseende försäljning av dessa två fartyg. Concordia Maritime har rätt att avyttra fartyg och bryta charteravtalet med Stena Bulk. Finns underliggande charteravtal mellan Stena Bulk och en slutkund kan dock en kostnad uppstå för att hitta ersättningstonnage eller för att förhandla fram en annullering av det underliggande avtalet. För information om Stena Bulks sysselsättning av fartygen, se sid. 18. De två fartygen som försåldes efter kvartalets utgång redovisas som omsättningstillgångar på rad "Tillgångar som innehas till försäljning" i koncernens balansräkning.

Mäklarvärderingen av det kvarvarande fartyget i flottan, *Stena Polaris*, uppgick per 30 juni 2023 till cirka MUSD 29, basis "charter free". Det ska noteras att verkligt värde givet existerande charter troligtvis ligger närmare bokfört värde, vilket per 30 juni uppgick till MSEK 219. Det bör även noteras att fartygsvärden i hög grad påverkas av utvecklingen på spotmarknaden och således kan variera kraftigt över tid. För uppgift om bokfört värde, se sid. 10.

Medarbetare

Antalet anställda i koncernen uppgick per 2023-06-30 till 4 (3) personer. Koncernen sysselsatte 108 (429) inhyrda sjömän via Stenasfärens bolag för bemanning, Northern Marine Management.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick under kvartalet till MSEK 1,1 (0,0) varav 1,1 (0,0) från koncernintern fakturering. Moderbolagets disponibla likviditet uppgick vid kvartalets utgång till MSEK 21,4 (22,9), vilket inkluderar fordran på koncernbolag i cashpool och outnyttjade faciliteter.

Risker och riskhantering

Concordia Maritime verkar i en bransch där efterfrågan på företags tjänster påverkas av såväl konjunkturcykler och säsongeffekter som av faktorer av mer tillfällig natur.

De främsta riskerna kopplade till Concordia Maritimes verksamhet och bransch – och som skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på koncernens verksamhet, strategi, lönsamhet, kassaflöde, aktieägarvärde eller anseende – är indelade i fyra kategorier: strategiska risker, operativa risker, efterlevnadsrisker och finansiella risker. Hållbarhetsrisker är integrerade i riskkategorierna. Mer information om risker och riskhantering finns i Concordia Maritimes årsredovisning för 2022, vilken finns tillgänglig på www.concordiamaritime.com.



Rapportering miljö och säkerhet

INGET AV CONCORDIA MARITIMES FARTYG var under kvartalet inblandat i någon incident som ledde till utsläpp av bunkerolja eller last. Inget av Concordia Maritimes fartyg var heller inblandat i någon piratrelaterad incident. Det inträffade två incidenter som klassas som High Potential Near Miss. Under en lastning var en slang defekt, vilket medförde att lastoperationen tillfälligt fick avbrytas. Den andra incidenten ägde rum på *Stena Progress* i samband med att förtöjningarna korrigerades. Ingen person kom till skada.

Externa kontroller

Under kvartalet genomfördes två vettinginspektioner. Vid dessa inspektioner noterades totalt 5 observationer, vilket gav ett genomsnitt på 2,5 observationer per inspektion.

Energy management

Till följd av fartygsförsäljningar har den totala mängden CO₂-utsläpp minskat kraftigt. Jämfört med första halvåret 2022 har de totala utsläppen minskat med cirka 80 procent. Exkluderat avyttrade fartyg var CO₂-utsläppen i Q2 2023 något lägre än motsvarande kvartal föregående år. EEOI (fartygens energieffektivitet) försämrades jämfört med 2022, då de inte nyttjats till full kapacitet av befraktaren.

Stena Polaris är utkontrakterad på bareboat basis till Crowley, som hanterar fartygets rapportering till myndigheter etc. Utsläppen från fartyget är därför exkluderat i Concordia Maritimes rapportering.



Miljöpåverkan

	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Förbrukade ton bunker¹⁾					
LSFO	2 103	2 180	5 836	6 131	44 711
MGO	170	118	638	493	8 119
Totalt	2 272	2 298	6 474	6 624	52 830
Utsläpp i ton¹⁾					
CO ₂	7 093	7 168	20 218	20 676	165 278
SO _x	18	22	55	61	454
NO _x	128	206	504	593	4727
Partiklar	7,5	2,7	12	8	57,7
Effektivitet, EEOI					
gCO ₂ /tonNM ²⁾	30,19	23,09	N/A	N/A	16,13
Oljespill, liter	0	0	0	0	0

1) För ökad jämförbarhet har avyttrade fartyg exkluderats. Uppgift avseende helåret 2022 inkluderar samtliga fartyg 2022.

2) Avser rullande 12 månader.

Definitioner se sidan 13.

Säkerhet

	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022	Mål 2023
LTI	0	0	0	0	0	0
LTIF	0	0	0	0	0	0
Antal vettinginspektioner med fler än fem observationer (ägda fartyg)	0	0	0	0	0	0
Genomsnittligt antal vettingobservationer per inspektion (ägda fartyg)	2,5	3,3	3,5	2,9	2,8	>3
Antal hamnstatskontroller som resulterat i kvarhållande i hamn	0	0	0	0	0	0
Antal piratrelaterade incidenter	0	0	0	0	0	0
Skada på egendom	0	0	0	2	3	0
Medical Treatment Case	0	0	0	0	1	0
Restricted Work Case	0	0	0	1	1	0
High Potential Near Miss	2	0	3	1	3	0
High Risk Observation	0	0	0	0	0	0

Koncernen

Resultaträkning

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Koncernens resultaträkning					
Genomsnittlig kurs SEK/USD	10,47	9,35	10,47	9,59	10,12
Timecharterintäkter, lease av fartyg	20,7	46,5	44,9	93,7	176,5
Timecharterintäkter, operativa tjänster	20,4	66,5	47,5	135,3	247,6
Spotbefraktningssintäkter	-1,2	28,9	-0,6	36,9	68,2
Resultat från fartygsförsäljning	74,8	39,0	118,4	39,0	193,9
Summa intäkter	114,7	180,8	210,3	304,9	686,1
Reserelaterade driftskostnader	-1,9	-8,3	-9,7	-5,2	-9,9
Driftskostnader fartyg	-14,3	-33,4	-36,6	-68,0	-119,6
Kostnader för inhyrd sjöpersonal	-16,4	-35,5	-35,6	-79,7	-150,1
Personalkostnader land	-2,5	-2,9	-6,7	-5,2	-9,4
Övriga externa kostnader	-7,5	2,0	-12,0	-14,5	-22,9
Avskrivningar/Nedskrivningar	-17,2	-43,8	-40,5	-86,0	-157,2
Summa rörelsekostnader¹⁾	-59,8	-121,9	-141,1	-258,4	-469,2
Rörelseresultat	54,9	58,9	69,2	46,5	216,9
Ränteintäkter och liknande poster	-0,3	1,4	0,2	1,7	0,7
Räntekostnader och liknande poster	-11,3	-23,9	-23,2	-42,1	-91,6
Finansnetto	-11,6	-22,5	-23,0	-40,4	-90,9
Resultat före skatt	43,3	36,5	46,3	6,0	126,1
Skatt	-6,3	-0,8	-6,3	-0,8	-2,7
Resultat efter skatt	37,0	35,7	40,0	5,2	123,3

1) Redovisningsprinciper, se sidan 15.

Koncernen

Övrigt totalresultat

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat efter skatt	37,0	35,7	40,0	5,2	123,3
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat					
Omräkningsdifferenser	17,5	30,8	16,3	42,6	43,4
Periodens förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar	–	–6,2	–	–6,2	–6,2
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar överfört till periodens resultat	–	5,4	–	4,6	4,1
Återföring omräkningsdifferenser hänförlig till avyttrade fartyg	–	–	–	–	–50,5
Periodens totalresultat	54,5	65,7	56,3	46,3	114,2

Värden per aktie

	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Antal aktier	47 729 798	47 729 798	47 729 798	47 729 798	47 729 798
Resultat per aktie före/efter utspädning	0,78	0,75	0,84	0,11	2,58
Eget kapital per aktie, SEK	9,78	7,18	9,78	7,18	8,60

Koncernen

Balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni 2023	30 juni 2022	31 dec 2022
Kurs SEK/USD på rapportdagen	10,80	10,22	10,43
Tillgångar			
Fartyg och inventarier	219,0	1 396,3	883,2
Finansiella anläggningstillgångar	2,8	9,3	5,6
Summa anläggningstillgångar	221,8	1 405,6	888,8
Kortfristiga fordringar	32,6	103,5	92,1
Kassa och bank ¹⁾	156,2	81,6	110,4
Tillgångar som innehas för försäljning	432,0	147,1	152,4
Summa omsättningstillgångar	620,7	332,1	354,9
Summa tillgångar	842,5	1 737,7	1 243,7
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	466,9	342,6	410,5
Långfristiga skulder	0,0	966,3	516,8
Kortfristiga skulder	375,6	428,9	316,4
Summa eget kapital och skulder	842,5	1 737,7	1 243,7

1) Varav spärrade medel uppgår till MSEK 0,0 (26,0).

Förändring i eget kapital

MSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Säkrings- reserv	Verklig värdereserv	Balanserade vinstmedel	Totalt
Förändringar jan–jun 2022							
IB 2022-01-01	381,8	61,9	460,2	2,1	0,0	-609,6	296,3
Periodens totalresultat	0,0	0,0	42,6	-1,5	0,0	5,2	46,3
Nedsättning aktiekapital	-194,3	0,0	0,0	0,0	0,0	194,3	0,0
UB 2022-06-30	187,5	61,9	502,8	0,6	0,0	-410,1	342,6
Förändringar jan–jun 2023							
IB 2023-01-01	187,5	61,9	453,1	0,0	0,0	-292,0	410,5
Periodens totalresultat	0,0	0,0	16,3	0,0	0,0	40,0	56,4
UB 2023-06-30	187,5	61,9	469,5	0,0	0,0	-252,0	466,9

Koncernen

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Löpande verksamhet					
Resultat före skatt	37,0	36,5	40,0	6,0	126,1
Justeringsposter:					
Avskrivningar/Nedskrivningar	17,2	43,8	40,5	86,0	157,2
Övriga poster	-70,9	86,8	-107,0	126,6	-190,3
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-16,7	167,1	-26,5	218,6	93,0
Förändringar i rörelsekapital	-30,5	-88,6	15,7	-110,9	29,3
Kassaflöde från löpande verksamhet	-47,2	78,5	-10,8	107,7	122,3
Investeringsverksamhet					
Försäljning av anläggningstillgångar	288,3	351,6	496,9	559,8	1 148,2
Investering i anläggningstillgångar	0,0	-0,8	-2,6	-0,8	-0,8
Övriga finansiella poster	0,0	-2,7	0,0	-2,2	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamhet	288,4	348,1	494,3	556,8	1 147,4
Finansieringsverksamhet					
Upptagning av lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Amortering av lån	-229,8	-29,8	-445,8	-252,0	-828,0
Övrig finansiering	0,0	-339,5	0,0	-351,6	-351,6
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-229,8	-369,3	-445,8	-603,6	-1 179,6
Periodens kassaflöde	11,4	57,3	37,7	60,8	90,1
Likvida medel vid periodens början (Not 1)	136,4	19,9	110,4	15,9	15,9
Kursdifferens i likvida medel (Not 2)	8,4	4,4	8,0	4,9	4,5
Likvida medel vid periodens slut (Not 1)	156,1	81,6	156,1	81,6	110,4
Not 1. Likvida medel består av kassa, bank och checkräkningskredit					
Not 2. Kursdifferens hänförlig till:					
Likvida medel vid periodens början	3,9	0,9	3,7	1,3	1,4
Periodens kassaflöde	4,5	3,4	4,4	3,6	3,1
Total kursdifferens	8,4	4,4	8,0	4,9	4,5

Moderbolaget

Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Halvår 2023	Halvår 2022
Nettoomsättning	2,3	0,0
Driftskostnader fartyg	0,0	0,3
Övriga externa kostnader	-8,8	-6,0
Personalkostnader	-4,4	-3,0
Rörelseresultat	-10,9	-8,8
Resultat från dotterbolag	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter och liknande poster	0,6	11,2
Räntekostnader och liknande poster	-37,4	-61,4
Resultat före skatt	-47,8	-59,1
Skatt	0,0	0,0
Resultat efter skatt	-47,8	-59,1

Balansräkning i sammandrag

MSEK	30 juni 2023	30 juni 2022
Tillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	6,9
Andelar i koncernföretag	675,5	675,5
Långfristiga fordringar på koncernföretag	273,6	742,2
Summa anläggningstillgångar	949,4	1 424,7
Kortfristiga fordringar	0,1	1,3
Fordran koncernbolag	323,9	19,6
Kassa och bank	0,0	0,0
Summa omsättningstillgångar	324,0	20,9
Summa tillgångar	1 273,4	1 445,6
Eget kapital och skulder		
Eget kapital	196,1	266,6
Långfristiga skulder	27,5	861,6
Kortfristiga skulder	1 049,9	317,4
Summa eget kapital och skulder	1 273,4	1 445,6

Definitioner

Avskrivning

Det räkenskapsmässiga avdrag, som görs i ett bolags bokslut för att kompensera slitage och åldrande på företagets fartyg och inventarier.

Bareboat charter

Redare hyr ut sitt fartyg obemannat över en längre period till fasta rater.

CO₂ Koldioxid.

Carbon Intensity Indicator (CII)

Ett regelverk från IMO som bedömer fartygets operationella effektivitet och som gradvis skärps.

Consecutive Voyage Charter (CVC)

Kontraktering av ett antal efterföljande resor.

DWT Dödvikt (engelska: deadweight tonnage), mått på ett fartygs maximala lastförmåga.

Energy Efficiency eXisting ship Index (EEXI)

Ett måttetal och regelverk från IMO som bedömer fartygets operationella effektivitet och som gradvis skärps.

Energy Efficiency Operational Indicator (EEOI)

Ett operationellt måttal för att bedöma fartygets energieffektivitet och CO₂-utsläpp.

Forward Freight Agreement (FFA)

Ett finansiellt kontrakt som ger innehavaren rätt att sälja eller köpa fraktpriser på ett framtida datum.

High Potential Near Miss

Incident som skall kunna ha resulterat i allvarigare olycka.

HSFO Högsvavelhaltig bunkerolja.

LSFO Lågsvavelhaltig bunkerolja.

Lost Time Injury (LTI)

Olycka som leder till att en enskild person är oförmögen att utföra sina arbetsuppgifter eller återgå till ett planerat arbetsskift dagen efter olyckan såvida orsaken till detta inte är försenad medicinsk behandling i land. Även dödsfall omfattas.

Lost Time Injury Frequency (LTIF)

Mått på säkerhetsresultat i form av antalet LTI per miljoner exponeringstimmar i mantimmar (LTIF = LTI x 1 000 000/exponeringstimmar).

Medical Treatment Case (MTC)

Arbetsrelaterad skada som kräver behandling av läkare, tandläkare, kirurg eller kvalificerad sjukvårdspersonal. MTC innefattar inte LTI, RWC, inläggning på sjukhus för observation eller rådgivande konsultation hos läkare.

MGO Marin dieselolja (gasolja).

NO_x Kväveoxid.

Restricted Work Case (RWC)

En skada som leder till att en enskild person blir oförmögen att utföra normala arbetsuppgifter under ett planerat arbetsskift eller tillfälligt eller permanent får andra arbetsuppgifter dagen efter skadan.

Skada på egendom

En händelse som leder till skador på fartyget och/eller fartygsutrustning som kostar mer än 2 000 US-dollar att reparera (exkluderar systemfel/fel på utrustning).

SO_x Svaveloxid.

Spotmarknad (öppna marknaden)

Uthyrning av fartyg för varje enskild resa, där fraktraterna fluktuerar i princip dagligen. Redaren betalar bunkerolja och hamnavgifter.

Tidsbefraktning (timecharter)

Redare hyr ut sitt fartyg komplett och bemannat över en längre period till fasta rater. Den som hyr fartyget betalar för bunkerolja och hamnavgifter.

Alternativa nyckeltal¹⁾

EBITDA

Resultatmåttet innebär rörelseresultatet före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Kassaflöde från rörelsen

Resultat efter finansnetto plus avskrivningar minus betald skatt (kassaflöde före förändring i rörelsekapital och investeringar och före effekt av fartygsförsäljningar). Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Resultat före skatt justerat för nedskrivning

Resultatmåttet innebär resultat före skatt och nedskrivningar. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet och en bättre jämförbarhet över rapporteringsperioderna.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter skatt beräknat som ett genomsnitt av de sista tolv månaderna i procent av tolv månaders rullande genomsnittliga eget kapital. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader beräknat som ett genomsnitt av de sista tolv månaderna i procent av tolv månaders rullande genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjuten skatteskuld. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader beräknat som ett genomsnitt av de sista tolv månaderna i procent av tolv månaders rullande genomsnittliga balansräkning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en fördjupad förståelse för Bolagets lönsamhet.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet underlättar för investerare att skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

1) Alternativa nyckeltal enligt European Securities and Markets Authority /ESMA).

Avstämning av alternativa nyckeltal

EBITDA

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Rörelseresultat	54,9	58,9	69,2	46,5	216,9
Avskrivningar/Nedskrivningar	17,2	43,8	40,5	86,0	157,2
EBITDA	72,1	102,7	109,8	132,4	374,1

Resultat exklusive nedskrivning och skatt

MSEK	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat efter skatt	37,0	35,7	40,0	5,2	123,3
Nedskrivning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt	6,3	0,8	6,3	0,8	2,7
Resultat exklusive nedskrivning och skatt	43,3	36,5	46,3	6,0	126,1

Resultat per aktie exklusive nedskrivning och skatt

	Q2 2023	Q2 2022	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat exklusive nedskrivning och skatt, MSEK	43,3	36,5	46,3	6,0	126,1
Antal aktier	47 729 798	47 729 798	47 729 798	47 729 798	47 729 798
Resultat per aktie exklusive nedskrivning och skatt, SEK	0,91	0,76	0,97	0,13	2,64

Räntabilitet på eget kapital

MSEK	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat efter skatt (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	158,1	-444,0	123,3
Eget kapital (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	407,5	378,0	342,5
Räntabilitet på eget kapital	38,8%	neg	36,0%

Räntabilitet på sysselsatt kapital

MSEK	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat efter finansnetto (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	851,8	6,0	126,1
Finansiella kostnader (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	72,6	90,7	91,6
Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader	924,4	96,7	217,6
Balansomslutning (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	1 195,9	2 054,4	1 650,4
Icke räntebärande skulder (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	-256,0	-249,3	-260,4
Sysselsatt kapital	939,9	1 805,1	1 390,0
Räntabilitet på sysselsatt kapital	98,36%	5,36%	15,66%

Räntabilitet på totalt kapital

MSEK	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Resultat efter finansnetto (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	851,8	6,0	126,1
Finansiella kostnader (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	72,6	90,7	91,6
Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader	924,4	96,7	217,6
Balansomslutning (genomsnitt av de senaste 12 månaderna)	1 195,9	2 054,4	1 650,4
Räntabilitet på totalt kapital	77,3%	4,7%	13,2%

Soliditet

MSEK	Halvår 2023	Halvår 2022	Helår 2022
Eget kapital	466,9	342,6	410,5
Balansomslutning	842,5	1 737,7	1 243,7
Soliditet	55%	20%	33%

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9 kapitel.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Concordia Maritime koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU. Koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i kvartalsrapporterna som i årsredovisningen för 2022, förutom de som beskrivs i denna rapport.

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 och Årsredovisningslagen.

Rapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 24 augusti 2023

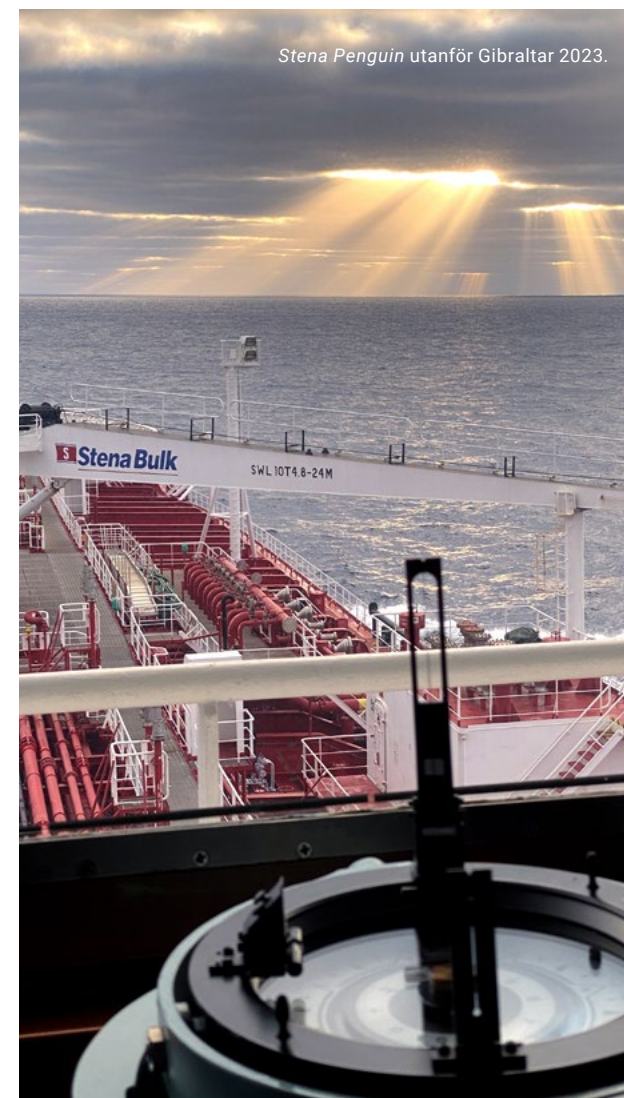
Stefan Brocker
Ordförande

Henrik Hallin
Ledamot

Mats Jansson
Ledamot

Ulrika Laurin
Ledamot

Erik Lewenhaupt
Verkställande direktör



Kvartalsöversikt

MSEK	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021
Resultatposter									
Summa intäkter ¹⁾	114,7	95,6	263,0	118,2	180,8	124,1	151,2	165,6	208,4
Rörelsens kostnader exkl. nedskrivning ¹⁾	-59,8	-81,3	-88,9	-121,9	-121,9	-136,6	-173,4	-283,1	-282,7
Rörelseresultat (EBIT)	54,9	14,3	174,1	-3,6	58,9	-12,5	-290,0	-117,5	-74,2
varav resultat försäljning av andelar i JV bolag (fartyg)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansnetto	-11,6	-11,4	-31,3	-19,1	-22,5	-18,0	-18,2	-24,0	-14,2
Resultat före skatt	43,3	2,9	142,8	-22,8	36,5	-30,4	-308,2	-141,4	-88,4
Resultat efter skatt	37,0	3,0	140,9	-22,8	35,7	-30,5	-307,8	-141,4	-89,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-47,2	36,4	35,0	-20,4	78,5	29,2	-1,4	10,2	6,3
EBITDA	72,1	37,6	203,7	38,0	102,7	29,7	36,6	-56,8	-16,7
Balansposter									
Fartyg (antal)	661,6 (3)	862,0 (4)	1 035,6 (5)	1479,1 (7)	1 534,5 (8)	1 586,7 (9)	1 973,3 (11)	2 252,9 (11)	2 685,3 (13)
Fartyg under byggnad (antal)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likvida medel och placeringar	156,2	136,4	110,4	89,7	81,6	19,9	15,9	34,5	51,6
Övriga tillgångar	35,3	32,7	97,7	104,7	112,8	138,3	117,5	131,9	156,7
Räntebärande skulder	138,4	360,0	577,3	1 053,9	1 133,6	1 425,2	1 587,6	1 587,1	1 963,8
Övriga skulder och avsättningar	237,1	258,7	255,9	272,4	276,1	251,7	222,8	236,1	226,9
Eget kapital	466,9	412,4	410,5	340,0	342,6	276,9	296,3	596,2	700,0
Balansomslutning	842,5	1 031,1	1 243,7	1 666,3	1 737,7	1 953,8	2 106,7	2 419,3	2 890,7
Nyckeltal, %									
Soliditet	55	40	33	20	20	14	14	25	24
Räntabilitet på totalt kapital	77	6	13	3	5	2	-27	-10	-4
Räntabilitet på sysselsatt kapital	98	8	16	4	5	2	-24	-11	-5
Räntabilitet på eget kapital	39	42	36	-104	-117	-122	-112	-62	-41
Rörelsemarginal	48	15	66	-3	33	-10	-192	-87	-36
Aktiedata									
Summa intäkter ¹⁾	2,40	2,00	5,51	2,48	3,79	2,60	3,17	3,47	4,37
Rörelsens kostnader exkl. nedskrivning	-1,25	-1,70	-1,86	-2,55	-2,55	-2,86	-3,63	-5,93	-5,92
Rörelseresultat	1,15	0,30	3,65	-0,08	1,23	-0,26	-6,08	-2,46	-1,55
Finansnetto	-0,24	-0,24	-0,66	-0,40	-0,47	-0,38	-0,38	-0,50	-0,30
Resultat efter skatt	0,78	0,06	2,95	-0,48	0,75	-0,64	-6,45	-2,96	-1,88
Kassaflöde från löpande verksamhet	-0,99	0,76	0,73	-0,43	1,64	0,61	-0,03	0,21	0,13
EBITDA	1,51	0,79	4,27	0,80	2,15	0,62	0,77	-1,19	-0,35
Eget kapital	9,78	8,64	8,60	7,12	7,18	5,80	6,21	12,49	14,67

Definitioner se sidan 13.

1) Redovisningsprinciper se sidan 15.

Transaktioner med närstående

Concordia Maritime har en begränsad egen organisation och köper tjänster av närstående bolag i Stena Sfären, däribland Stena Bulk AB. Stena Bulk bedriver tankerverksamhet som till vissa delar sammanfaller med Concordia Maritime.

Därför finns sedan många år ett avtal som reglerar förhållandet mellan bolagen vad avser köp eller tidsbefraktning av fartyg. Avtalet ger Concordia Maritime rätten att för varje ny affärsmöjlighet (undantaget kortare affärer – understigande 12 månader) välja att avstå eller delta med 50 eller 100 procent.

Vid utgången av det andra kvartalet 2023 var alla utom ett P-MAX-fartyg utchartrade till Stena Bulk. Timecharteravtalet med Stena Bulk sträcker sig fram till 2026. Concordia Maritime har enligt avtalet rätt att under perioden för chartern avyttra fartyg och då bryta charteravtalet med Stena Bulk. Finns underliggande avtal mellan Stena Bulk och slutkund kan dessa komma utgöra grund för kompensation.

Stena Bulk är specialiserade på transporter av raffinerade petroleumprodukter och vegetabiliska oljor och har kontor i fem länder. Läs mer på www.stenabulk.com.

Översikt över transaktioner med Stena Sfären

■ Befraktning av fartyg

Ersättningen baseras på en kommission på frakter uppgående till 1,25 procent. Vid försäljning av fartyg debiteras en kommission på 1 procent.

■ Drift och bemanning av koncernens fartyg, så kallad ship management

Avgiften baseras på ett fast pris per år och fartyg, och därutöver betalas bemanning av fartygen.

■ Kommersiell operation, administration, marknadsföring, försäkringstjänster, teknisk uppföljning och utveckling av Concordia Maritimes fartygsflotta.

Ersättningen baseras på ett fast pris per månad och fartyg. Vad avser tekniska konsulttjänster för nybyggnadsprojekt debiteras ett timpris på löpande räkning som belastar projektet.

■ Kontorshyra och kontorservice

Ett fast pris per år debiteras.

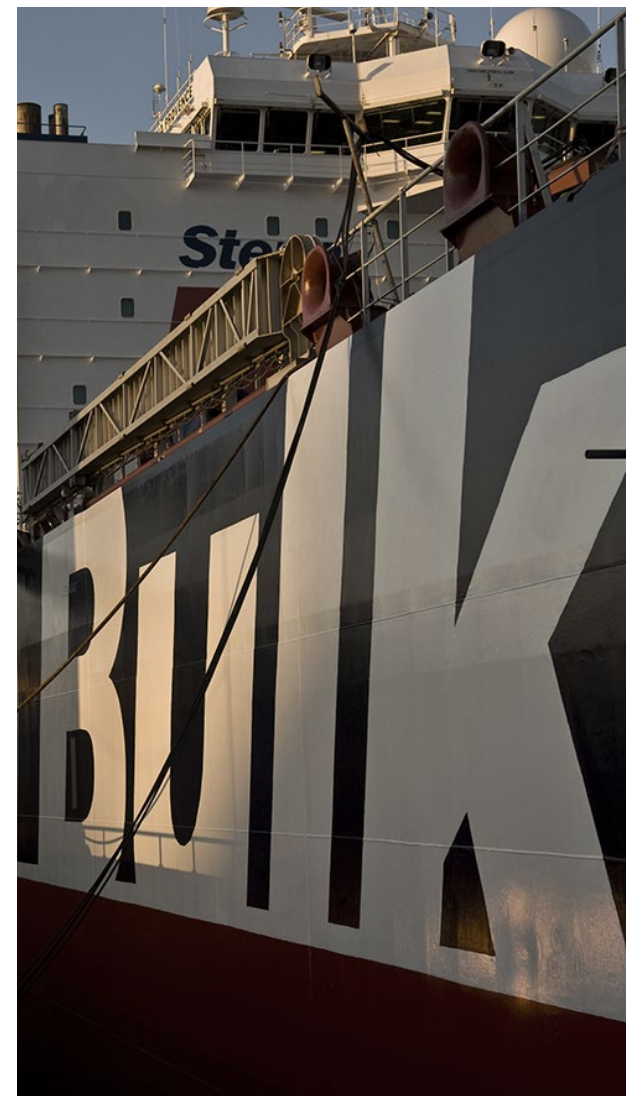
■ Finansieringsavtal

Genom ett avtal med AB Stena Finans har Concordia Maritime AB erhållit en checkkredit.

Inköp av tjänster från Stenasfären

MSEK	Q2		Halvår		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Besättning	18,4	39,1	41,0	90,7	170,8
Administration	0,4	1,1	0,8	1,9	3,6
Befraktning & kommersiell operation	0,0	0,7	0,0	1,3	1,7
Totalt koncernen	18,8	40,9	41,8	93,9	176,1
Totalt moderbolaget	0,2	0,4	0,4	0,5	1,4

Samtliga närstående transaktioner sker enligt marknadsmässiga villkor och priser.



Övrig information

Flottans sysselsättning

Fartyg	DWT	Isklass	År	Sysselsättning	Stena Bulks sysselsättning av fartyget 2023-08-24
P-MAX					
Stena Premium	65 200	1B	2011	Time charter till Stena Bulk t.o.m. augusti 2026.	Time charter till november 2024. CPP ¹⁾ , Atlanten. Kontrakt ingånget 17 september 2021. Sålts och levererat i augusti 2023.
Stena Progress	65 200	1B	2009	Time charter till Stena Bulk t.o.m. augusti 2026.	Time charter till oktober 2024. CPP ¹⁾ , Atlanten. Kontrakt ingånget 17 september 2021. Sålts i augusti 2023 med beräknad leverans under Q3 2023.
Stena Polaris	65 200	1A	2010	Bareboat charter till Crowley t.o.m. januari 2024, inkl. årliga optioner på förlängning till slutet av 2026. CPP ¹⁾ , Atlanten.	

1) Clean Petroleum Products



www.solberg.se

Kontakt



Erik Lewenhaupt,
VD
Tel +46 (0)704 85 51 88
erik.lewenhaupt@
concordiamaritime.com



Martin Nerfeldt,
Finansdirektör
Tel +45 (0)88 93 86 61
eller +46 (0)704 85 50 07
martin.nerfeldt@
concordiamaritime.com

Kalender

Q3 2023 15 november 2023
Q4 2023 8 februari 2024

Denna information är sådan information som Concordia Maritime Aktiebolag (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EUs marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2023 10:00 CEST.

CONCORDIA MARITIME

Concordia Maritime
405 19 Göteborg
Tel +46 31 85 50 00
Org. nr. 556068-5819
www.concordiamaritime.com

concordia-maritime
 concordiamaritime