

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

TREDJE KVARTAL OG 9 MÅNEDER 2025



USD mio.	Q3 2025	Q3 2024	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024	FY 2024
Resultatopgørelse					
Omsætning	737,0	1.064,2	2.316,2	3.011,7	4.040,1
Dækningsbidrag	103,7	130,9	359,3	384,2	506,6
Salgsavancer og -tab fra salg af skibe mv.	26,5	-0,1	67,6	62,0	82,0
EBITDA ¹	107,8	115,1	353,4	390,5	514,2
Afskrivninger, nedskrivninger og værdiforringelser, netto	-69,9	-82,7	-217,6	-231,5	-312,0
EBIT	37,9	32,3	135,8	158,9	202,1
Finansielle poster, netto	-5,5	-4,6	-11,3	-17,3	-28,5
Periodens resultat	26,0	25,1	110,5	133,1	162,7
Opgørelse af den finansielle position					
Aktiver i alt	2.333,2	2.348,8	2.333,2	2.348,8	2.254,8
Egenkapital	1.289,1	1.252,9	1.289,1	1.252,9	1.297,1
Forpligtigelser	1.044,1	1.095,9	1.044,1	1.095,9	957,7
Nettoarbejdskapital	130,6	169,4	130,6	169,4	107,8
Investeret kapital	1.552,3	1.717,2	1.552,3	1.717,2	1.560,8
Netto rentebærende gæld	263,2	464,3	263,2	464,3	263,7
Likvider og værdipapirer	403,9	193,7	403,9	193,7	266,6
Pengestrømsopgørelse					
Pengestrømme fra driftsaktiviteter	95,8	136,3	318,0	221,7	415,4
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	130,2	-96,8	108,7	-43,1	126,6
- heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-168,6	-88,5	-487,3	-433,0	-471,5
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-101,9	-131,6	-296,3	-383,8	-601,7
Frie pengestrømme	143,1	-60,5	171,7	-266,8	-74,3
Distribueret udbytte	9,1	8,9	26,7	63,6	72,5
Aktietilbagekøb	9,1	16,9	32,4	56,3	69,3

¹ Gældende fra Q1 2025 har Gruppen genbesøgt definitionen af EBITDA, således at den nu er inklusiv gevinst/tab fra salg af skibe. Tidligere tal er omregnet for at sikre sammenlignelighed.

	Q3 2025	Q3 2024	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024	FY 2024
Miljømæssige og sociale nøgletal					
EEOI (gCO ₂ /ton-mil)	8,4	8,7	8,4	8,5	8,5
LTIR (dage pr. mio. arbejdstimer)	0,0	1,1	0,0	1,0	1,3
Gennemsnitligt antal ansatte (FTEs) ²	476	459	473	451	457
Andel af det underrepræsenterede køn	39%	39%	38%	39%	39%
Antal aktier af DKK 1 (inkl. egne aktier)	31.000.000	32.000.000	31.000.000	32.000.000	32.000.000
Antal egne aktier	2.101.844	1.637.288	2.101.844	1.637.288	2.050.478
Indtjening pr. aktie, DKK ³	5,7	5,6	25,2	29,8	36,7
Udvandet indtjening pr. aktie, DKK ³	5,7	5,6	25,1	29,8	36,5
Indre værdi pr. aktie (ekskl. egne aktier), DKK ³	283,6	274,8	283,6	274,8	309,4
Aktiekurs ultimo pr. aktie, DKK	230,8	278,4	230,8	278,4	212,4
Kurs/Indre Værdi, DKK	0,8	1,0	0,8	1,0	0,7
Øvrige hoved- og nøgletal					
Bruttoavance	14,1%	12,3%	15,5%	12,8%	12,5%
EBITDA % af Dækningsbidrag I ¹	23,8%	16,8%	25,2%	21,0%	20,4%
ROIC ⁴	10,4%	14,6%	10,4%	14,6%	13,6%
ROE ⁴	10,5%	14,3%	10,5%	14,3%	13,0%
Udbetalingsgrad	55,3%	53,3%	55,3%	53,3%	57,5%
Samlet antal skibsdage, NORDEN	36.747	45.428	110.008	135.446	178.736
Kurs/indre værdi, DKK ⁵	362,2	430,5	362,2	430,5	409,8
USD/DKK, ultimo	635,8	666,0	635,8	666,0	714,3
USD/DKK kurs, gennemsnit	639,0	679,4	668,5	686,1	689,1

Fulde definitioner findes i "Alternative performance measures", "Key figures and financial ratios" og "ESG accounting policies" sektionerne i årsrapporten for 2024.

² Tidligere tal er omregnet for at stemme overens med CSRD-fortolkningen af egne medarbejdere.

³ Omregnet til USD/DKK kursen ultimo perioden.

⁴ Nøgletallet er udregnet baseret på de sidste 12 måneder.

⁵ Tidligere nøgletal er omregnet grundet ændring af metode - udregningen er nu inklusiv markedsværdien af nuværende kontrakter i Freight Services & Trading.