

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Oppsummering (tall i parentes 3Q 2020)

#### 3. kvartal 2020

- Stabil kontraktsinntjening, men et svakt spot marked
- Nettoinntjening/dag, EUR 3 255 (EUR 3 529)
- EBITDA på MEUR 11,5 (MEUR 12,1)
- Vellykket oppstart av Arkon transaksjonen
- Selskapet opererer 124 skip, høyeste antall i selskapets historie

Hovedtall	3Q-2020	3Q-2019	2Q-2020	Endring	
				3Q-2019	2Q-2020
Dagtall TC ekvivalent	3 255	3 529	3 508	-274	-253
Brutto fraktinntekter	63,7	68,2	61,5	-4,5	2,2
Netto driftsinntekter	34,3	36,1	35,1	-1,7	-0,7
Sum driftskostnader	22,8	24,1	22,7	-1,3	0,1
EBITDA	11,5	12,1	12,5	-0,6	-1
Driftsresultat	2,5	4,0	4,8	-1,5	-2,3
Resultat pr. aksje	0,0	0,04	0,1	-0,04	-0,06

#### Wilson ASA – Virksomhetsbeskrivelse

Wilson's hovedvirksomhet er befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1 500 – 8 500 dwt og er innenfor sitt virksomhetsområde en ledende europeisk aktør. Pr. 4. november opererer konsernet 124 skip, hvorav 90 er eiermessig kontrollert.

Wilson's strategi er å tilby norsk og europeisk industri konkurransedyktige, sikre, pålitelige, fleksible og langsiktige sjøveis transporttjenester. Gjennom store volumer og langsiktige kontraktsporteføljer kan Wilson optimalisere seilingsmønsteret og over tid sikre stabil inntjening.

#### Resultat 3. kvartal 2020

Brutto omsetning ble i tredje kvartal 2020 ble MEUR 63,7 (MEUR 68,2). Netto driftsinntekter, beløp seg i kvartalet til MEUR 34,3 (MEUR 36,1). Inntjeningsnivået i kvartalet var EUR 3 255/dag mot EUR 3 529/dag for tilsvarende periode i 2019.

Konsernets driftskostnader inkl. TC hyre og administrasjonskostnader, men eks. avskrivninger utgjorde i 3. kvartal MEUR 22,8 (MEUR 24,1), hvilket er nedgang på MEUR 1,3 sammenlignet med samme periode i 2019.

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) utgjorde i 3. kvartal 2020 MEUR 11,5 (MEUR 12,1) som er en nedgang på MEUR 0,6 fra 3. kvartal 2019, og en nedgang på MEUR 1,0 fra foregående kvartal.

Samlet av- og nedskrivning i konsernet var på MEUR 9,1 (MEUR 8,1) i kvartalet hvilket er MEUR 1 over fjoråret, og MEUR 1 opp fra foregående kvartal.

Driftsresultat før finans og skatt (EBIT) ble for 3. kvartal 2020 MEUR 2,5 (MEUR 4,0).

Resultat av finansposter viste i kvartalet MEUR -1,7 (MEUR -1,2). Årets kvartal ble samlet påvirket av agio og verdiendring på derivater med MEUR -0,1 (MEUR 0,4). Rentekostnader i tredje kvartal ble MEUR 1,5 (MEUR 1,5) som er på samme nivå som i 2019.

Resultat før skatt ble i 3. kvartal 2020 MEUR 0,7 (MEUR 2,8). Beregnet ikke betalbar skattekostnad for årets kvartal ble MEUR 0,6 (MEUR 0,9). Totalresultat ble for tredje kvartal 2020 MEUR 0,2 (MEUR 1,9) som er nedgang på MEUR 1,7 fra tredje kvartal 2019.

#### Marked

Selskapets inntjeningsnivå ble i kvartalet EUR 274/dag lavere enn i tilsvarende periode 2019;

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

EUR 3 255/dag i 3. kvartal 2020 mot EUR 3 529 /dag i 3. kvartal 2019. Inntjeningen i kvartalet er EUR 253/dag lavere enn 2. kvartal 2020; EUR 3 508/dag. I et svakt spotmarked gjennom sommeren har god kontraktsinntjening bidratt til stabil inntjening.

Kontraktsdekningen i 3. kvartal 2020 ble på 53,4 % (55,2 %), hvilket var 1,8 % poeng lavere enn tilsvarende kvartal i 2019.

Aktivitetsnivået, målt i antall seilingsdager, var i 3. kvartal 5,4 % høyere enn forrige kvartal og 4 % høyere enn 2. kvartal 2020. Tilgang av skip på bakgrunn av avtalen med Arkon forklarer i hovedsak aktivitetsoppgangen.

### **Finansiering og kapitalstruktur**

Konsernets bokførte egenkapital pr. 30.09.2020 var MEUR 119,1 mot MEUR 119,0 pr. 30.06.2020. Bokført egenkapitalandel utgjorde dermed 37,0 % pr. 30.09.2020 av en totalbalanse på MEUR 322,2.

Rentebærende gjeld inkludert leasingforpliktelser beløp seg pr. 30.09.2020 til samlet MEUR 168,3 mot MEUR 163,8 pr. 30.06.2020. Av dette er rentebærende gjeld MEUR 139,4 (MEUR 143,4 per 30.06 2020). Selskapets likviditetsposisjon utgjorde pr. 30.09.2020 MEUR 20,3.

### **Utsikter fremover**

Tredje kvartal var som forventet preget av lavere sesongmessig aktivitet samt covid-19.

På tross av usikkerhet forventer selskapet tilstrømming av markedet i fjerde kvartal og et inntjeningsnivå og resultat fra drift på økt nivå sammenlignet med tredje kvartal. Selskapet forventer at kontraktsporteføljen fremdeles leverer god og stabil inntjening.

### **Prinsipper for kvartalsregnskapet**

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter internasjonale regnskapsstandarder (IAS 34).

### **Styret i Wilson ASA**

**Bergen, 4. november 2020**

Kristian Eidesvik  
Styrets formann

Eivind Eidesvik

Per Gunnar S. Rasmussen

Synnøve Seglem

Erica Hauger  
Ansattevalgt repr.

Ellen Solstad

Øyvind Gjerde  
Adm dir

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Resultatregnskap

#### Konsernet

(Tall i TEUR )

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.1 - 30.09.20	1.1 - 30.09. 2019	1.1 - 31.12.2019
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>					
Brutto fraktinntekter	63 693	68 198	194 695	206 528	276 681
Reiseavhengige kostnader	29 423	32 199	91 350	96 128	130 106
Netto fraktinntekter	34 270	35 999	103 345	110 400	146 575
Andre driftsinntekter	60	137	383	425	544
Netto driftsinntekter	34 330	36 136	103 728	110 825	147 119
Gevinst/(tap) ved kjøp og salg av anleggsmidler	45	0	268	0	0
Mannskapskostnader skip	9 226	9 739	28 919	28 333	37 896
Andre driftskostnader skip	5 411	4 858	16 752	15 374	20 882
T/C og BB hyrer	4 642	5 398	13 782	16 978	21 529
Administrasjonskostnader	3 558	4 055	10 158	11 080	15 642
Sum driftskostnader	22 837	24 050	69 611	71 765	95 949
<b>Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)</b>	<b>11 538</b>	<b>12 086</b>	<b>34 385</b>	<b>39 060</b>	<b>51 170</b>
Avskrivninger	8 238	8 113	23 420	23 846	32 164
Nedskrivninger	844	0	844	0	0
Sum av - og nedskrivninger	9.082	8.113	24.264	23.846	32.164
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>2 456</b>	<b>3 973</b>	<b>10 121</b>	<b>15 214</b>	<b>19 006</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>					
Renteinntekt	0	47	15	67	132
Resultatandel felleskontrollert virksomhet	52	100	148	188	358
Agio	- 96	458	- 184	983	971
Verdiendring på derivater	0	- 48	0	- 386	- 604
Rentekostnad	1 493	1 531	4 415	4 498	5 948
Annen finanskostnad	179	214	578	1 012	1 226
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>- 1 716</b>	<b>- 1 188</b>	<b>- 5 014</b>	<b>- 4 658</b>	<b>- 6 317</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>740</b>	<b>2 785</b>	<b>5 107</b>	<b>10 556</b>	<b>12 689</b>
Skattekostnad	577	891	2 694	2 256	1 437
<b>Årsresultat</b>	<b>163</b>	<b>1 894</b>	<b>2 413</b>	<b>8 300</b>	<b>11 252</b>
<b>ANDRE INNEKTER OG KOSTNADER</b>					
Omregningsdifferanser	4	- 16	69	182	83
Estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	- 23
Skatteeffekt pensjoner	0	0	0	0	5
Andre inntekter og kostnader etter skatt	4	-16	69	182	65
<b>Totalresultat</b>	<b>167</b>	<b>1 878</b>	<b>2 482</b>	<b>8 482</b>	<b>11 317</b>
Årsresultat - Majoritetens andel	163	1 894	2 413	8 300	11 252
Årsresultat - Minoritetens andel	0	0	0	0	0
	<b>163</b>	<b>1 894</b>	<b>2 413</b>	<b>8 300</b>	<b>11 252</b>
Totalresultat - Majoritetens andel	167	1 878	2 482	8 482	11 317
Totalresultat - Minoritetens andel	0	0	0	0	0
	<b>167</b>	<b>1 878</b>	<b>2 482</b>	<b>8 482</b>	<b>11 317</b>

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Balanse

#### Konsernet

(Tall i TEUR )

EIENDELER	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	17 300	17 300	17 300
Sum immaterielle eiendeler	<u>17 300</u>	<u>17 300</u>	<u>17 300</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Fast eiendom	451	476	470
Skip	227 570	230 845	217 644
Bruksretteiendeler	29 723	11 509	19 594
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner o.l.	1 113	856	1 213
Sum varige driftsmidler	<u>258 857</u>	<u>243 686</u>	<u>238 921</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i felleskontrollert virksomhet	1 253	1 186	1 106
Pensjonsmidler	15	0	17
Sum finansielle anleggsmidler	<u>1 268</u>	<u>1 186</u>	<u>1 123</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b><u>277 425</u></b>	<b><u>262 172</u></b>	<b><u>257 344</u></b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Bunkers</b>	3 970	5 644	5 973
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11 344	12 631	14 202
Derivater	0	217	0
Andre fordringer	8 677	11 571	13 396
Sum fordringer	<u>20 021</u>	<u>24 419</u>	<u>27 598</u>
<b>Skip holdt for salg</b>	514	0	549
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	20 295	30 637	25 913
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>44 800</b>	<b>60 700</b>	<b>60 033</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>322 225</u></b>	<b><u>322 872</u></b>	<b><u>317 377</u></b>

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Konsernet

(Tall i TEUR )

<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (43 860 182 aksjer à kr 5,-)	29 593	29 593	29 593
Overkurs	3 141	3 141	3 141
Sum innskutt egenkapital	<u>32 734</u>	<u>32 734</u>	<u>32 734</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fonds i konsern	85 716	84 840	85 488
Sum opptjent egenkapital	<u>85 716</u>	<u>84 840</u>	<u>85 488</u>
Minoritetsinteresser	668	668	668
<b>Sum egenkapital</b>	<b><u>119 118</u></b>	<b><u>118 242</u></b>	<b><u>118 890</u></b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	0	8	0
Utsatt skatt	16 228	14 412	13 641
Sum avsetning for forpliktelser	<u>16 228</u>	<u>14 420</u>	<u>13 641</u>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	123 990	132 500	129 000
Gjeld til nærstående selskap	0	0	0
Leasingforpliktelser	18 477	13 914	12 522
Sum annen langsiktig gjeld	<u>142 467</u>	<u>146 414</u>	<u>141 522</u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Første års avdrag til kredittinstitusjoner	15 374	14 000	14 000
Første års avdrag til leasingforpliktelser	10 504	6 572	6 353
Leverandørgjeld	5 768	8 251	8 911
Skyldige offentlige avgifter	946	1 046	920
Annen kortsiktig gjeld	11 820	13 927	13 140
Sum kortsiktig gjeld	<u>44 412</u>	<u>43 796</u>	<u>43 324</u>
<b>Sum gjeld</b>	<b><u>203 107</u></b>	<b><u>204 630</u></b>	<b><u>198 487</u></b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b><u>322 225</u></b>	<b><u>322 872</u></b>	<b><u>317 377</u></b>

Styret i Wilson ASA

Bergen, 4. november 2020

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Endringer i egenkapital

(tall i TEUR )	01.01-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.01-31.12 2019
Egenkapital ved periodens begynnelse	118 890	111 982	111 982
Innskutt annen egenkapital	0	0	0
Dividende Wilson ASA	-2.254	-2.221	-4.409
Endring I inntektsprinsipp IFRS 15	0	0	0
Totale inntekter og kostnader	2 482	8 481	11 317
Egenkapital ved periodens slutt	119 118	118 242	118 890

### Kontantstrømoppstilling

(tall i TEUR )	01.01-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.01-31.12 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	34 014	29 938	36 480
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-28 031	-13 361	-14 947
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-11 601	5 411	-4 269
Endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	-5 618	21 988	17 264
Beholdning i bank ved periodens start	25 913	8 649	8 649
Beholdning i bank ved periodens slutt	20 295	30 637	25 913

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

### Noter til kvartalsrapporten

#### **Note 1 – Regnskapsprinsipper**

Delårsrapporteringen er utarbeidet etter kravene i IFRS for delårsrapportering.

Regnskapet for øvrig er avgitt etter de samme regnskapsprinsippene som benyttet og redegjort for i årsregnskapet for 2019. EUR benyttes som funksjonell- og rapporteringsvaluta. Tall vises i hele 1 000 (TEUR).

#### **Note 2 – Segment informasjon**

Grunnet IFRS 16 klassifiseres deler av innleid tonnasje under bruksretteiendeler i balansen.

##### **2 000 dwt / System**

Netto driftsinntekter i segmentet utgjorde i 3. kvartal 2020 MEUR 7,2 (MEUR 7,5). Driftsresultatet ble MEUR 0,5 (MEUR 0,7) hvilket var MEUR 0,2 lavere enn samme periode i 2019.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.09.2020 MEUR 31,3 mot MEUR 31,3 pr. 30.06.2020.

##### **3 – 5 000 dwt**

Netto driftsinntekter beløp seg i 3. kvartal 2020 til MEUR 19,3 (MEUR 18,5). Driftsresultatet i segmentet viste MEUR 1,1 (MEUR 2,4) for kvartalet.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.09.2020 MEUR 106,5 mot MEUR 108,0 pr. 30.06.2020.

##### **6 – 8 500 dwt**

Segmentet viste netto driftsinntekter på MEUR 6,1 i 3. kvartal 2020 (MEUR 8,1). Driftsresultatet ble MEUR 1,0 (MEUR 0,7) for 3. kvartal 2020.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.09.2020 MEUR 84,3 mot MEUR 85,4 pr. 30.06.2020.

##### **Annet**

Konsernets utleie av to containerskip inngår i dette segmentet.

Samlet viste segmentet totale netto driftsinntekter på MEUR 1,7 (MEUR 2,1). Driftsresultatet viste MEUR -0,1 (MEUR 0,1) for 3. kvartal 2020.

Balanseført verdi skip viste MEUR 6,0 pr. 30.09.2020 mot MEUR 6,1 pr. 30.06.2020.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

01.07.- 30.09.20	2 000 dwt / system	3 000 - 5 000 dwt	6 000 - 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	7 228	19 332	6 101	1 669	34 330
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler			45		45
Driftskostnader*	4 914	12 661	3 893	1 369	22 837
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	2 314	6 671	2 253	300	11 538
Avskrivninger	1 769	4 774	1 277	418	8 238
Nedskrivninger		844			844
Driftsresultat (EBIT)	545	1 053	976	- 118	2 456
Balansført verdi skip og dokking hvorav	31 323	106 460	84 297	6 004	228 084
Tilgang/Avgang skip		52	- 484		- 432
Balansført verdi bruksretteiendeler hvorav	6 173	22 265	0	1 285	29 723
Tilgang/Avgang bruksretteiendeler		10 860			10 860
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	8 239	7 896	1 717	16 478	34 330
i %	24 %	23 %	5 %	48 %	100 %

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

01.07.- 30.09.19	2 000 dwt / system	3 000 - 5 000 dwt	6 000 - 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	7 515	18 500	8 064	2 057	36 136
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader*	5 063	11 640	5 904	1 443	24 050
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	2 452	6 860	2 160	614	12 086
Avskrivninger	1 712	4 462	1 437	502	8 113
Nedskrivninger				0	0
Driftsresultat (EBIT)	740	2 398	723	112	3 973
Balansført verdi skip hvorav	40 784	94 117	89 853	6 091	230 845
Tilgang/Avgang skip	15	448	223		686
Balansført verdi bruksretteiendeler hvorav	1 776	8 008	0	1 725	11 509
Tilgang/Avgang bruksretteiendeler					0
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	8 673	8 673	1 807	16 984	36 136
i %	24 %	24 %	5 %	47 %	100 %

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

01.01-30.09.20	2 000 dwt / system	3 000-5 000 dwt	6 000- 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	22 034	56 499	20 131	5 064	103 728
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler			268		268
Driftskostnader	14 869	37 516	13 038	4 188	69 611
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	7 165	18 983	7 361	876	34 385
Avskrivninger	5 203	12 942	3 991	1 284	23 420
Nedskrivninger		844			844
Driftsresultat (EBIT)	1 962	5 197	3 370	- 408	10 121
Balanseført verdi skip og dokking	31 323	106 460	84 297	6 004	228 084
hvorav					
Tilgang/ avgang skip		17 757	- 1 514		16 243
Balanseført verdi bruksretteiendeler	6 173	22 265	0	1 285	29 723
hvorav					
Tilgang/ avgang bruksretteiendeler		15 856	0		15 856
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	22 820	24 895	6 224	49 789	103 728
i %	22 %	24 %	6 %	48 %	100 %

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 3 - 2020

01.01-30.09.19	2 000 dwt / system	3 000- 5 000 dwt	6 000- 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	23 319	55 670	24 885	6 951	110 825
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader	15 339	35 187	16 843	4 396	71 765
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	7 980	20 483	8 042	2 555	39 060
Avskrivninger	5 143	12 923	4 293	1 487	23 846
Nedskrivninger					0
Driftsresultat (EBIT)	2 837	7 560	3 749	1 068	15 214
Balanseført verdi skip og dokking	40 784	94 117	89 853	6 091	230 845
hvorav					
Tilgang/ avgang skip	5 197	2 038	223		7 458
Balanseført verdi bruksretteiendeler	1 776	8 008	0	1 725	11 509
hvorav					
Tilgang/ avgang bruksretteiendeler	2 917	10 758	0	2 055	15 730
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	25 490	27 706	4 433	53 196	110 825
i %	23 %	25 %	4 %	48 %	100 %

### Note 3 - Selskapets største aksjonærer

Aksjekapitalen i selskapet er pr. 30.09.2020 TEUR 29 583 (43 860 182 aksjer à NOK 5 (EUR 0,68), totalt TNOK 219 300), fullt innbetalt.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
CAIANO AS	37 955 599	86,50 %	86,50 %
KAROS SHIPPING AS	1 947 941	4,40 %	4,40 %
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	600 000	1,40 %	1,40 %
SHANNON INVEST AS	471 000	1,10 %	1,10 %
Sum > 1 % eierandel	93,4 %	93,40 %	93,40 %
Sum øvrige	2 885 642	6,60 %	6,60 %
Totalt antall aksjer	43 860 182	100,00 %	100,00 %

Caiano AS er kontrollert av styrets formann Kristian Eidesvik.