

Årsregnskap 2021

- Styrets beretning
- ESG rapport inkludert
likestillingsredegjørelse
- Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Revisors beretning

STYRETS BERETNING FOR 2021

Årsberetningen for 2021 inkluderer selskapets ESG rapport. Selskapets likestillingsredegjørelse er for 2021 integrert i ESG rapporten. ESG rapporten inkluderer hele konsernet.

Forretningsidé og strategi

Konsernets forretningsidé er å tilby norsk og europeisk industri konkurransedyktige, sikre, pålitelige, fleksible og langsiktige maritime transporttjenester. Gjennom store volum og en langsiktig kontraktportefølje kan Wilson optimalisere seilingsmønsteret og over tid sikre langsiktig og stabil inntjening.

Strategien som ligger til grunn for utøvelsen av konsernets forretningsidé er sentrert rundt utvikling og ekspansjon innen europeisk tørrlastbefraktning. Konsernet søker å øke volumet ved å tilpasse kapasitet under rådende marked, primært gjennom utvikling av egen tonnasje, sekundært gjennom innbefraktning av ekstern tonnasje gjennom tidscertepartier. Det ønskes en rimelig balanse mellom kontraktportefølje og samlet skipningskapasitet og mellom egen og innleid tonnasje.

Gjennom behovskontrakter oppnår selskapet en mer stabil og forutsigbar inntektsstrøm. Porteføljen av kontrakter kombinert med eksponering i spotmarkedet gjør at selskapet kan optimalisere seilingsmønsteret til enhver tid. De kontrakter selskapet tilbyr sine kunder; behovskontrakter / Contracts of Affreightment (COAs) innebærer risiko gjennom at fraktet volum under kontraktene er betinget av et behov hos kundene. Med noen unntak inneholder ikke kontraktene avtale om minimumsvolum. Denne type risiko har selskapet vært eksponert for siden etableringen og er en risiko selskapet finner håndterbar.

Aktivitet og året 2021

Wilson's hovedvirksomhet er maritim transport gjennom befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1.500 – 8.500 dwt. Innenfor sitt virksomhetsområde er Wilson en av de fremste aktørene i Europa. Pr 31.12.2021 opererte Wilsonsystemet 124 skip hvorav 92 er eiermessig kontrollert.

2021 har vært et ekstraordinært år. På bakgrunn av covid-19, Brexit med mer var utsiktene inn i 2021 usikre. Derimot viste markedet seg som meget sterkt med god etterspørsel og få logistikkutfordringer. Resultatet til konsernet for 2021 fremstår som meget godt og det beste selskapet har oppnådd historisk.

God industriaktivitet i Europa gjennom 2021 har bidratt til høyt aktivitetsnivå i selskapets forretningsområde. Flere år med forsiktig nybyggingsaktivitet i segmentet har samtidig gitt gunstig tilbudside. Som resultat har det gitt utslag i høy etterspørsel etter selskapets tjenester.

I 2021 inngikk selskapet en avtale med Rhenus Maritime Services vedrørende kjøp av skip og kontraktportefølje. Avtalen innebar kjøp av 6 tørrlastskip samt overtagelse av et mindre antall skip på kortsiktig leiekontrakt. Som en del av transaksjonen vil Wilson også overta en kontraktportefølje som vil komplementere Wilsons eksisterende portefølje.

I starten av 2022 inngikk selskapet avtale med Arkon om kjøp av 11 bulkskip samt forlengelse av 4 skip på langsiktig TC. Skipene går fra å være innleid på Time Charter basis til å bli eiet av Wilson. Kjøpet medfører dermed ingen flåtevekst, men øker antall eide skip. Et større system og markedsorganisasjon vil øke effektiviteten, redusere ballast og utvide det europeiske nettverket i tråd med vekststrategien til Wilson. Avtalen vil bli fullført i løpet av 2022.

Teknisk drift av konsernets egne skip utføres gjennom det heleide datterselskapet Wilson Ship Management.

Samlet fraktet konsernet 14,1 millioner tonn i 2021, som er på nivå med 2020 da det ble fraktet 13,7 millioner tonn. Av totalt volum ble 8,4 millioner tonn fraktet under kontrakt (8,2 millioner tonn) og 5,7 millioner tonn spot (5,5 millioner tonn).

Bruttoomsætningen for 2021 ble MEUR 345,9 mot MEUR 270,0 i 2020. Netto fraktinntekter er økt betydelig i 2021, MEUR 208,6 i 2021 mot MEUR 145,9 i 2020.

Environmental, Social and Governance (eget vedlegg)

Styret i Wilson har utarbeidet egen ESG rapport. Den følger Euronexts retningslinjer om ESG-rapportering fra januar 2020 og rapporterer med referanse til GRI standarden (Global Reporting Initiative). GRI indeks er vedlagt i ESG rapporten. I ESG rapporten redegjør selskapet også i henhold til lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven). Videre er det i ESG rapporten redegjort i henhold til TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) standard. Det også utarbeidet en egen likestillingsredegjørelse som eget dokument, men som er integrert i ESG rapporten for 2021.

Selskapet finner Euronexts retningslinjer mest hensiktsmessig for sin rapportering og planlegger å benytte seg av disse for kommende år. Gjennom kontinuerlig og konsis ESG-rapportering søker selskapet å presentere relevant informasjon til sine interessenter som muliggjør analyse av selskapets nåværende situasjon og utvikling. ESG rapporten ligger ved i eget dokument som følger styrets årsberetning, men skal anses å være en integrert del av beretningen.

Selskapets virksomhet, organisering og arbeidsmiljø

Konsernet driver sin virksomhet fra Bradbenken 1 i Bergen og har i tillegg egne agentkontor i Reykjavik, Mo i Rana, Rotterdam, og Murmansk, samt et joint venture i Duisburg. Konsernets hovedkontor for mannskap ligger i Arkhangelsk og det er også etablert et mannskapskontor i Odessa.

Konsernets morselskap Wilson ASA har ingen egne ansatte og kjøper alle administrative tjenester fra datterselskapene Wilson Management AS og Wilson Ship Management AS. Konsernet sysselsatte ved årsskiftet ca. 1 700 personer hvorav rundt 1 550 seilende. Antall kontoransatte utgjorde ved årsskiftet 142 personer mot 145 for 2020. 99 var ansatt ved selskapets hovedkontor i Bergen per 31.12.2021.

Likestillingsredegjørelse (eget vedlegg ESG rapport)

Styret i Wilson har utarbeidet egen likestillingsredegjørelse. Wilson jobber for likestilling og mot diskriminering. Alle mennesker knyttet til selskapet skal ha lik verdi, like muligheter og like rettigheter. Selskapet har nedfelt i sin «Code of Conduct» at enhver form for diskriminering er uakseptabelt.

Likestillingsredegjørelsen er vedlagt i eget dokument i ESG rapporten som følger styrets årsberetning, men skal anses å være en integrert del av beretningen.

Sykefravær

I 2021 var sykefraværet for kontoransatte ved hovedkontoret 4,1 prosent (2020: 5,3 prosent), fordelt med 2,1 prosent langtidsfravær (2020: 3,3 prosent) og 2,0 prosent korttidsfravær (2020: 1,3 prosent). I lys av Covid-19 situasjonen anses sykefraværet som akseptabelt.

Godtgjørelse ledende ansatte

Konsernets hovedprinsipp for fastsettelse av lederlønn er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at konsernet utvikler kompetanse og skaper kontinuitet i ledelsen.

Den ansattes kompensasjonspakke vil normalt bestå av fastlønn, pensjonsytelser og bilgodtgjørelse. Styret gjør årlig en vurdering om eventuell bonus til selskapets kontoransatte som også omfatter de ledende ansatte. Det resultatavhengige elementet kan utgjøre inntil 2 x månedslønn pr. år. For administrerende direktør kan denne resultatavhengige delen av kompensasjonspakken utgjøre inntil 3 x månedslønn pr. år

Spesifikasjon av samlet godtgjørelse til ledende ansatte fremkommer i note 16 i konsernregnskapet. Retningslinjer for ledende ansatte følger i eget vedlegg og som en del av selskapets årsrapport, og er også omtalt under eierstyring og selskapsledelse. Retningslinjene er vedtatt og godkjent i selskapets ordinære generalforsamling og styret vedtar egen godtgjørelserapport som blir publisert på selskapets hjemmeside.

Eierstyring og selskapsledelse (eget vedlegg)

Styret i Wilson har utarbeidet prinsipper for eierstyring og selskapsledelse som følger siste anbefaling fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse; utgave av 14. oktober 2012. Prinsippene er nedfelt i eget dokument som følger styrets årsberetning, men skal anses å være en integrert del av beretningen.

Resultat pr. 31.12.2021

Konsernet oppnådde i 2021 brutto driftsinntekter på MEUR 345,9 mot MEUR 270,0 i 2020. Netto driftsinntekt endte på MEUR 209,3 i 2021 mot MEUR 146,4 i 2020. Gjennomsnittlig dagsinntjening på TC basis opp EUR 1 261/dag fra fjoråret; EUR 4 760/dag i 2021 sammenlignet med EUR 3 499/dag i 2020. Aktiviteten i konsernets kjerneområde, Wilson EuroCarriers økte til 42 404 dager i 2021 fra 39 994 dager i 2020. Kontraksdekning som andel av seilingsdager ble 57,8 for 2021, opp 1,5 %-poeng fra 2020.

I 2021 (tall for 2020 i parentes) beløp samlede driftskostnader ekskl. avskrivninger seg til MEUR 103,0 (MEUR 93,9), økningen tilskrives økt antall innleide skip. Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) ble MEUR 106,4 (MEUR 52,7) som er det

Wilson ASA og konsern

høyeste i selskapets historie. Konsernets samlede av- og nedskrivninger ble MEUR 39,5 (MEUR 33,6). Driftsresultat for 2021 ble dermed MEUR 66,9 (MEUR 19,1).

Netto finansposter ble i 2021 MEUR -3,9 (MEUR -7,2) der agio og verdiendring derivater samlet påvirker resultatet med MEUR 2,4 (MEUR -0,8). Rentekostnader på samme nivå som i 2020, fra MEUR 6,0 for 2020 til MEUR 6,2 for 2021.

Resultat før skatt ble MEUR 63,0 (MEUR 11,9) en forbedring på MEUR 51,1. Beregnet, ikke betalbar skattekostnad for 2021 viste MEUR 13,2 (MEUR 3,4). Økningen i ikke betalbar skatt skyldes i all hovedsak forbedret resultatutvikling. I løpet av 2022 vil konsernets fremføre underskudd bli brukt opp og selskapet vil komme i betalbar skatteposisjon.

Årsresultatet for 2021 ble MEUR 49,8 mot MEUR 8,5 for 2020.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter viste MEUR 98,6 (49,1) for 2021. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viste MEUR -30,8 (-29,6) og netto kontantstrøm fra finansieringsvirksomhet viste MEUR -46,7 (-21,8). Det ble i 2021 utbetalt utbytte på 17,9 MEUR for året 2021 som er inkludert i finansieringsaktiviteter. Samlet gikk konsernets likviditetsbeholdning fra MEUR 23,6 pr. 31.12.2020 til MEUR 44,8 pr. 31.12.2021.

Finansiering og kapitalstruktur

Konsernets bokførte egenkapital pr. 31.12.2021 var MEUR 154,4 mot MEUR 122,7 pr. 31.12.2020. Bokført egenkapitalandel utgjorde dermed 41,7 % pr. 31.12.2021 mot 37,7 % pr. 31.12.2020 av en totalbalanse på henholdsvis MEUR 370,1 og MEUR 325,3.

Rentebærende gjeld og leasingforpliktelser beløp seg til samlet MEUR 159,0 pr. 31.12.2021 mot MEUR 165,9 pr. 31.12.2020. Gjeld til kredittinstitusjoner beløp seg pr. 31.12.2021 til MEUR 119,0 (MEUR 134,7) Det er ingen gjeld til nærstående selskap.

Av samlede eiendeler på MEUR 370,1 (MEUR 325,3 pr. 31.12.2020) utgjorde skip og bruksrettseiendeler det all vesentligste med MEUR 268,8 (MEUR 255,2). For å etterprøve bokførte verdier er det blitt foretatt beregning av bruksverdi i flåten, både samlet og på segmentnivå iht. skipsstørrelser. Beregningene viste gode marginer utover bokførte verdier for skipene samlet.

Årsresultat og egenkapital

Selskapsregnskapet for Wilson ASA viste et årsresultat stort MEUR 6,5 (MEUR -0,2) for 2021, mens konsernet viste et årsresultat stort MEUR 50,1. Selskapets aksjekapital utgjør MEUR 29,6 (43 860 182 aksjer, hver pålydende NOK 5, til sammen MNOK 219). Konsernets bokført egenkapital pr. 31.12.2021 var på MEUR 154,4.

I 2021 skapte konsernet et driftsresultat før avskrivninger på MEUR 106,4 mot MEUR 52,7 i 2020. Driftsresultatet ble MEUR 66,9 mot MEUR 19,1 i 2020.

Styret er meget godt fornøyd med resultatet for 2021.

Disponeringer

Det regnskapsmessige resultatet i morselskapet Wilson ASA for 2021 er på MEUR 6,5 foreslås overført til annen egenkapital. Utbytte for 2021 er foreslått til NOK 4,50 per aksje.

Aksjonærforhold

Selskapets aksjekapital på NOK 219 300 910 består av 43 860 182 aksjer à NOK 5 som er fullt innbetalt. Selskapet ble børsnotert 17. mars 2005. Pr. 31.12.2021 hadde selskapet 779 aksjonærer som er 443 flere enn per 31.12.2020.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 14. april 2021 fornyet fullmakt til å kunne foreta kapitalforhøyelser. Fullmakten gir styret anledning til å kunne øke aksjekapitalen med NOK 54 825 228 tilsvarende 25 %. Fullmakten er generell og ikke begrenset til definerte formål. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2022 og har så langt ikke vært benyttet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 14. april 2021 fullmakt til å erverve egne aksjer for investeringsformål eller optimalisering av kapitalstrukturen. Fullmakten har ikke vært benyttet.

Videre fikk styret i samme generalforsamling fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2020. Fullmakten ble benyttet og utbytte på NOK 3,50 pr aksje ble utbetalt november 2021 i tillegg til ordinært utbytte på NOK 0,60 utbetalt i april 2021. Selskapet har utbetalt utbytte halvårlig de tre siste årene og vil fortsette med utbetaling av utbytte 2 ganger i året gitt den økonomiske utviklinger fortsetter.

Wilson aksjen (ticker: Wils) viste en totalavkastning på 278 % inkludert utbytte for året 2021. Selskapets finansdirektør fungerer som investorkontakt og kontaktperson overfor aksjonærer og andre finansielle samarbeidspartnere.

Styrets leder Kristian Eidesvik kontrollerer 86,5 % av Wilson ASA gjennom Caiano. Det er begrenset likviditet i aksjen, men har økt gjennom 2021 sammenlignet med historisk omsetning.

Styret og daglig leder har ikke tegnet forsikring for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Drift gjennom Covid -19

Påvirkningen Covid-19 situasjonen svekket seg gjennom 2021. Selv om ikke Covid-19 er beseiret har vi sett økonomisk vekst globalt uavhengig av utviklingen innen EU. Gitt det ikke blir gjeninnføring av restriksjoner forventer vi liten påvirkning fremover og den robuste aktiviteten vil fortsette.

I løpet av 2021 har selskapet klart å organisere mannskapsbytter på alle skip og har hatt få utfordringer med covid-19 på skipene. Fremover er det likevel ikke utelukket at det kan få negativ effekt deriblant påvirke havneanløp, økonomisk vekst og aktivitet og tilsvarende om det skulle dukke opp mer alvorlige varianter/mutasjoner.

Fremtidsutsikter

Inngangen av året var preget av covid-19 situasjonen, Brexit, og generell politisk usikkerhet. Gjennom 2021 fungerte logistikksystemet (kunder, havner) bedre enn fryktet og selskapet opplevde sterk etterspørselsvekst etter selskapets tjenester.

Etter et kraftig oppsving i 2021 med BNP vekst på 5,2 % i Eurosonen anslår OECD at økonomisk aktivitet i Euroområdet skal vokse med 4,3 % i 2022 og 2,5 % i 2023. Økt vekst støttet av økt forbruk, redusert arbeidsledighet og høyere investeringer og generelle lettelser post covid tilsier gode makroøkonomiske rammebetingelser i selskapets markedsområde fremover. En videre gjenåpning av samfunnet kan medføre flaskehals i forsyningskjeder, særlig hvis råvarepriser skulle fortsette å stige gjennom 2022, noe som vil ytterligere gi press i markedet.

Etter flere år med lave renter og inflasjon ser vi nå økonomisk aktivitet har tatt seg opp. Økte energipriser, økt inflasjon og forventet renteheving vil kunne påvirke og bidra til å begrense veksten fremover. Økte renter kan ha effekt på selskapet. Selskapet har nominert all sin pantegjeld i Euro, og renteutviklingen er således et punkt selskapet er eksponert for og følger med på ved eventuelle endringer. På kort sikt og gjennom 2022 antas effekten å være liten om noe.

Fremover er det lite endring i tilbudssiden i segmentet selskapet opererer i. Tilbudssiden er preget av lite nybygging de siste årene. Med stadig aldrende flåte kombinert med lite tilflyt av ny tonnasje opplever selskapet en bedre markedsbalanse innen short sea enn tidligere. Selskapet ser ingen forhold som kan skyve en gunstig tilbudsside i det korte fremtidsbildet. Nye miljøkrav vil i selskapets syn ytterligere bidra til en stram tilbudsside i mange år fremover. Dermed, med etterspørsel på dagens nivå, anser selskapet at tonnasje i det europeiske tørrbulk segmentet vil være en knapphetsfaktor. Selskapet forventer dermed ratenivå på nivå med inngangen i 2022 en god tid fremover, om ikke uventede hendelser skulle oppstå og forrykke etterspørselen etter sjøtransport. Selskapet ser allerede etterspørsel etter fornyelse av kontrakter på et høyere nivå enn historisk. Bedre kontraktgrunnlag vil bedre fundamentet Wilson er bygget på.

Selskapet har fremdeles en stor andel kontraktsdekning og det er ikke forventet nedgang i volum på kontraktene for 2022. Selskapet opplever derimot stor pågang fra de største kundene om å sikre transportbehovet i markedet der forsyningskjeder kan stoppe opp. Det fører til at selskapet, sammenlignet med andre aktører i bransjen, er noe mindre eksponert mot et mulig volatil spot markedet det kommende året. Selskapets kontrakts kunder er godt diversifisert innen ulike typer industri, hvilket reduserer risikoen for bortfall av betydelige lastevolum som følge av enkelthendelser. Solide kunder har også gitt lave historiske tap for selskapet. Gitt de nevnte usikkerhetsmomentene er en stor andel kontraktsdekning ansett som positivt for selskapets fremtidsutsikter, og vil ha spesiell positiv effekt ved reprising til nye og høyere inntektsnivåer.

Europakommisjonens arbeid med å utarbeide et klassifikasjonssystem for bærekraft, også kjent som taksonomi, kan få betydning for selskapers tilgang på kapital og kapitalkostnader. Klassifikasjonssystemet er ikke ferdig utviklet, det er dermed ikke mulig å si sikkert hvordan Wilson vil bli vurdert. I dagens marked har Wilson god

tilgang til kapital. Selskapet forventer følgelig fortsatt god tilgang på kapital og stabil utvikling av kapitalkostnader.

Det er selskapets oppfatning at man driver bærekraftig innen alle ESG relaterte temaer. Selskapets skip forbruker lite bunkers per transportenhet, har lav ballastprosent og frakt av kull og lignende utgjør en lav andel av totalt transportvolum og noe som selskapet kan tilpasse. Lav ballastprosent er et mål på effektiviteten i systemet. Optimal utnyttelse og effektivitet i seilingsmønsteret bidrar til å redusere kundens miljømessige avtrykk. Styret vurderer selskapets ballastprosent på 11,9 % som god. Det er i selskapets syn at i dagens marked er selskapets fleksible seilingsmønster den mest miljøvennlige måten å transportere gods og varer på i selskapets markedsområde og mer miljøvennlig enn om hver enkelt kunde skulle håndtert det i egen regi.

Kontinuerlig arbeid med å ivareta og forbedre selskapets ytelse relatert til miljø-, sosiale-, og forretningsetiske forhold anses som grunnleggende for å være en konkurransedyktig og sikker aktør. Gjennom, blant annet, kontinuerlig og konsis rapportering på ESG relaterte temaer, søker selskapet å opptre som en troverdig aktør. Det er utarbeidet egen ESG rapport som liggess ved i eget dokument som følger styrets årsberetning, men skal anses å være en integrert del av beretningen.

2021 ble preget av et kraftig oppsving og Wilson leverte et det beste driftsresultat i selskapets historie. Selskapet forventer at kontraktsp porteføljen leverer god og stabil inntjening på et høyere nivå i 2022 enn for 2021. Dermed er det et grunnlag for at selskapet kan få et resultat på et betydelig høyere nivå i 2022 sammenlignet med 2021.

Utbyttepolitikk

Selskapets ambisjon er over tid å gi sine aksjonærer en god og stabil avkastning. Med avkastning på aksjonærenes kapital forstås summen av aksjenes kursutvikling og utbetalt utbytte. Denne avkastningen bør reflektere den økonomiske utviklingen i selskapet. For direkteavkastning i form av utbytte er Wilsons langsiktige målsetting å utbetale 25-50 % av selskapets resultat. Selskapet kan utbetale ekstraordinært utbytte utover dette ved god økonomisk utvikling. Selskapet har de senere år utbetalt utbytte 2 ganger i året. Selskapet kan i enkelte år avvike fra målsettingen ettersom selskapet opererer i en syklisk bransje. Målsettingen vil bli vurdert opp mot selskapets vekstambisjoner i oppgangskonjunkturer og soliditet/solvensutvikling i nedgangskonjunkturer, samt urealiserte posters innvirkning på resultatet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a, jf. § 4-5 skal det bekreftes at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. I lys av virksomhetens omfang og konsernets finansielle forpliktelser vurderer styret at konsernet har en tilfredsstillende likviditet og økonomisk stilling for øvrig. Styret konkluderer følgelig med at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer

Wilson's kjernevirksomhet er å tilby europeisk industri sjøveis transportløsninger, primært gjennom behovskontrakter. Selskapet har fokusert på tørrlastbefraktning, et marked som generelt er eksponert for regionale og globale økonomiske svingninger.

Global økonomisk utvikling generelt og europeisk utvikling spesielt vil dermed ha sentral betydning for kundens aktivitet og derigjennom behov for selskapets transporttjenester. Ettersom konsernet i stor grad er involvert i frakt av råvarer, halvfabrikata og andre innsatsfaktorer til industrien vil særlig industriell produksjonsaktivitet i Europa og utvikling i denne være avgjørende for etterspørselen etter selskapets tjenester.

På bakgrunn av covid-19 situasjonen kan det ikke utelukkes at veksten i Europa uteblir eller blir lavere enn antatt samt uforutsette hendelser kan inntreffe som vil redusere industriaktiviteten i Europa. Et tilbakeslag kan således ikke utelukkes. Et annet moment som er uavklart og kan få påvirkning er den geopolitiske situasjonen mellom Ukraina og Russland. En videre eskalering av situasjonen og potensielle sanksjoner mot Russland vil kunne påvirke selskapet ettersom selskapet sysselsetter russiske og ukrainske sjøansatte.

Konsernets virksomhet er eksponert for generelle endringer i internasjonale rammebetingelser som f.eks. IMO reguleringer. Selskapet vil tilpasse seg IMO regulering fremover. I all hovedsak kan det føre til økt kostnad ved transport som kan redusere behovet for sjø veis transport tjenester. Av andre reguleringer ansees innføringen av Ballast Water Treatment Systems (BWTS) å kunne ha størst påvirkning på næringen over de neste årene, med behov for investering i de enkelte skip. Selskapet har startet et program for installasjon BWTS på sine skip, og skal ha dette på plass i alle selskapets skip innen 2024. Ettersom reguleringen vil gjelde samtlige skip i markedet forventes dette ikke å bli konkurransevridende.

På kostnadssiden kan bl.a. utvikling i bunkerspriser, kostnader ved skipsdrift og dokking samt generell kostnadsutvikling for den landbaserte organisasjonen utgjøre usikkerhetsfaktorer. Kostnadsøkning på disse postene kan ikke utelukkes. Videre vil en svak EUR mot særlig USD tyngre selskapets kostnadsside, primært relatert til mannskapskostnader.

Hele styret fungerer som selskapets risiko og revisjonsutvalg som beskrevet i dokumentet eierstyring og selskapsledelse.

Finansiell risiko

Valutarisiko

Konsernets resultat og kontantstrøm er utsatt for svingninger i valutakurser som følge av usymmetri mellom innteksstrømmer og utgiftsstrømmer i valuta. Konsernets inntekter er i det all vesentligste nominert i EUR mens USD utgjør en betydelig andel av utgiftene. Konsernets anleggsmidler omsettes i annenhånds-markedet primært i EUR og konsernets langsiktige gjeldsforpliktelser er også i samme valuta. Der det er naturlig søker konsernet å oppnå match på valutastrømmene i samme valuta. Utover dette kan konsernet benytte seg av terminforretninger for å sikre seg nivå på valuta som kjøpes/selges, da hovedsakelig USD mot løpende mannskaps- og bunkerskostnader.

Wilson ASA og konsern

Renterisiko

Konsernet er eksponert mot endringer i rentenivået og lånemargin. Renterisiko knytter seg primært til langsiktig gjeld. Konsernet har pr. 31.12.2021 samlede rentebærende gjeld og leasingforpliktelse på MEUR 159,0.

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditetsposisjon pr. 31.12.2021 besto av bankinnskudd samlet MEUR 44,8. Sett opp mot konsernets forpliktelser for det kommende året vurderes likviditetsposisjonen som god.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser oppfattes som lav og historisk har det vært lite tap på fordringer.

Styret for Wilson ASA
Bergen, 23. februar 2022



Kristian Eidesvik
Styrets formann



Eivind Eidesvik



Per Gunnar Strømberg Rasmussen



Kirsti Tønnessen
Kirsti Tønnessen



Erica Hauger



Ellen Solstad



Øyvind Gjerde
Adm dir Wilson ASA

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet med beretning for Wilson ASA, konsern og morselskap, for perioden 1. januar til 31. desember 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende IFRS og norske krav i hht regnskapsloven.

Regnskapsopplysningene gir etter vår vurdering et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsåret og deres innflytelse på regnskapet. Videre er vesentlige transaksjoner med nærstående belyst og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode er diskutert.

Styret for Wilson ASA
Bergen, 23. februar 2022



Kristian Eidesvik
Styrets formann



Eivind Eidesvik



Per Gunnar Strømberg Rasmussen



Kirsti Tønnesen



Erica Hauger



Ellen Solstad



Øyvind Gjerde
Adm dir Wilson ASA

ESG RAPPORT OG LIKESTILLING FØLGER I EGEN VEDLAGT RAPPORT

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.

Følgende redegjørelse viser hvordan Wilson etterlever prinsipper og retningslinjer for norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse som utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES) pr. 14. oktober 2021. Redegjørelsen tar for seg rolledeling mellom aksjeeiere, styret og daglig ledelse i Wilson og etterlevelse av omtalte prinsipper. Temaet blir jevnlig behandlet i selskapets styre.

Avvik fra anbefalingen.

1. Wilson avviker fra anbefalingen på pkt. 3 der styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ikke er begrenset til definerte formål, men er en generell fullmakt.
2. Selskapet avviker på pkt. 7 vedrørende valgkomité der styret med dagens konsentrerte aksjonærstruktur ikke finner det hensiktsmessig med slik komité.
3. Wilson avviker fra anbefalingen på pkt. 9 om bruk av underutvalg i styret. Med unntak av revisjonsutvalg har styret i selskapet ingen underutvalg.

Verdigrunnlag

Wilson har som en del av sin selskapskultur utarbeidet og innført kjerneverdier og etiske retningslinjer. Wilsons kjerneverdier er å være: Trustworthy, competitive og safe. Dette skal kjennetegne den enkelte ansatte i fremferd og i det arbeid som utføres. På lik linje som likestilling mellom kjønnene er naturlig arbeider konsernet for å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av etnisitet, livssyn eller nedsatt funksjonsevne.

2. Samfunnsansvar og bærekraft

Utover det grunnleggende som ligger i ansvarlig forretningsdrift anser selskapet det som sin oppgave å kontinuerlig arbeide med forbedringer innen helse, miljø og sikkerhet samt bærekraft i egen virksomhet samt skape verdier for aksjonærene på en bærekraftig måte. Slikt arbeid vil over tid løfte kvaliteten på de tjenester selskapet tilbyr sine kunder og innebærer redusert risiko for uhell og uønskede miljøkonsekvenser. En utfyllende redegjørelse av tema «Samfunnsansvar» i tråd med bestemmelsene i Regnskapsloven er tatt med i styrets beretning samt omtalt i egen ESG rapport for regnskapsåret 2021.

3. Virksomhet

Selskapets virksomhet er definert i vedtektene der formålsparagrafen lyder: «Eie og drive skip, disponere og befrakte skip, drive skipsmegling, klarering, handels- og agenturvirksomhet, industri, eie og forvalte fast eiendom, investeringsvirksomhet samt å delta i andre selskaper i inn- og utland med lignende formål». Selskapets vedtekter er tilgjengelig i sin helhet på selskapets hjemmeside.

Innenfor rammen av dette formålet har selskapet fokusert sin forretningsidé til å tilby norsk og europeisk industri sjøveis transporttjenester, primært innen tørrlastbefraktning.

Tjenestene som tilbys skal være konkurransedyktige, sikre, pålitelige, fleksible og langsiktige.

Wilson har en uttalt vekststrategi. Selskapet definerer «vekst» som økning i lastemengde og flåtens tilgjengelige inntjeningsdager og der målet er jevn vekst relativ til markedet. Over de siste 10 årene har antall inntjeningsdager i kjerneområdet Wilson EuroCarriers økt med 17 % fra rundt 36 248 (2012) til rundt 42 404 (2021).

4. Selskapskapital og utbytte

Finansiell soliditet blir uttrykt gjennom målsetting om en bokført egenkapital på minimum 35 % av totalbalansen på konsolidert basis

Selskapets ambisjon er over tid å gi sine aksjonærer en god og stabil avkastning. Med avkastning på aksjonærenes kapital forstås summen av aksjenes kursutvikling og utbetalt utbytte. Denne avkastningen bør reflektere den økonomiske utviklingen i selskapet. For direkteavkastning i form av utbytte er Wilsons langsiktige målsetting å utbetale 25-50 % av selskapets resultat. Selskapet kan utbetale ekstraordinært utbytte utover dette ved god økonomisk utvikling. Selskapet har de senere år utbetalt utbytte 2 ganger i året. Selskapet kan i enkelte år avvike fra målsetningen ettersom selskapet opererer i en syklisk bransje. Målsettingen vil bli vurdert opp mot selskapets vekstambisjoner i oppgangskonjunkturer og soliditet/solvensutvikling i nedgangskonjunkturer, samt urealiserte posters innvirkning på resultatet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 14. april 2021 fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2020. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2022. Gjennom 2021 ble det utbetalt utbytte 2 ganger av til sammen NOK 4,10 per aksje. Selskapet har de senere år utbetalt utbytte halvårlig.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 14. april 2021 fornyet fullmakt til å kunne foreta kapitalforhøyelser. Fullmakten gir styret anledning til å kunne øke aksjekapitalen med NOK 54 825 228 tilsvarende 25 %. Fullmakten er generell og ikke begrenset til definerte formål. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2022 og har så langt ikke vært benyttet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 14. april 2021 fullmakt til å erverve egne aksjer for investeringsformål eller optimalisering av kapitalstrukturen. Fullmakten har ikke vært benyttet i løpet av 2021.

5. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Selskapet har én aksjeklasse.

Iht. fullmakt av 14. april 2021, ref. pkt. 3 over, har styret fullmakt til å beslutte at aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes ved kapitalforhøyelser utøvd under nevnte fullmakt.

Selskapet har ikke foretatt transaksjoner i egne aksjer i 2021.

Selskapets overordnede prinsipp for transaksjoner med nærstående er at slike gjøres på armlengdes avstand og til markedsmessige vilkår. En samlet oversikt over transaksjoner med nærstående kommer frem i note 13 i konsernregnskapet.

6. Fri omsettelighet

Aksjene i Wilson ASA er fritt omsettelige, og det foreligger ingen vedtektsfestede omsetningsbegrensninger.

7. Generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Wilson ASA avholdes normalt i 2. kvartal. Aksjonærer med kjent adresse innkalles pr. post mens saksdokumenter gjøres tilgjengelig på selskapets internettside i overensstemmelse med selskapets vedtekter. Vedlagt innkallingen vil være skjema for påmelding og fullmaktsskjema for de aksjeeiere som ikke selv kan delta. Generalforsamlingen annonseres som børs melding og på selskapets hjemmeside. Medlemmer fra styre og revisor vil normalt være tilstede på generalforsamlingen.

8. Valgkomité

Selskapet har ingen valgkomité. Med dagens konsentrerte aksjonærstruktur finner styret det ikke hensiktsmessig med valgkomité. I den grad nye styremedlemmer skal velges vil hovedaksjonær fremsette forslag til kandidater.

9. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

Selskapet har ingen bedriftsforsamling. Pr. 31.12.2021 hadde selskapet 142 kontoransatte hvorav 99 ved selskapets hovedkontor i Bergen og resterende ved øvrige kontor i Norge og utlandet.

Selskapets styre vil bestå av 5-8 medlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. Administrerende direktør er ikke medlem av styret.

Pr. 31.12.2021 besto styret i Wilson ASA av 3 kvinner og 3 menn, inklusive en ansattrepresentant. I tillegg er det valgt varamedlem for ansattes representant og av de aksjonærvalgte styremedlemmene. Av styrets 6 medlemmer er således 5 valgt av aksjonærene. Samtlige aksjonærvalgte styremedlemmer er uavhengig av selskapets daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. 3 av de aksjonærvalgte medlemmene er uavhengig av selskapets hovedaksjonær.

Styremedlemmers bakgrunn og erfaring kommer frem av selskapets hjemmeside. For oversikt over styremedlemmers beholdning av aksjer i selskapet vises det til note 5 i konsernregnskapet.

10. Styrets arbeid

Styret fastsetter en årlig plan for sitt arbeid. Normalt avholdes det 8 ordinære styremøter i løpet av et år. Selskapet har normalt ikke benyttet utvalg eller komiteer i saksforberedende arbeid, men har etablert risiko og revisjonsutvalg i samsvar med gjeldende lovgivning. Styret har ikke funnet det hensiktsmessig med øvrige underutvalg og behandler dermed samtlige saker i plenum. Styrets arbeid, kompetanse og sammensetning er jevnlig gjenstand for egnevaluering.

11. Risikostyring og intern kontroll

Hele styret fungerer som risiko og revisjonsutvalg. Det avholdes egne risiko og revisjonsutvalgs møter i forbindelse med kvartal, halvårs og årsrapportering. Risiko og revisjonsutvalget gjennomgår de viktigste regnskapsprinsippene og eventuelle endringer i disse samt fremme forslag på hvordan forbedrede rapporteringen. For selskapets regnskapsrapportering skal revisjonsutvalget overvåke systemer for internkontroll, risikostyring og internrevisjon samt informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen. Revisjonsutvalget skal også vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven og i revisjonsforordningen.

Finansielle risikoområder er definert og sikringstiltak gjennomføres i henhold til styrets retningslinjer. For den finansielle rapportering benyttes budsjettkontroll, avviksanalyser, oppgavefordeling og prosedyrebeskrivelser. Det er etablert egen controllerfunksjon i virksomhetens kjerneområde.

Selskapets revisor har årlig gjennomgang av regnskapsmessige internkontrollområder og andre revisjonsrelaterte systemer. Revisors anbefalinger fremlegges for styret. Wilson er videre sertifisert i henhold til ISM-koden vedrørende skipenes drift og sertifiserende enhet gjennomfører regelmessig revisjon av virksomheten.

Selskapet har et overordnet ansvar for å påse at samtlige ansatte kan utøve sitt virke i samsvar med lover, regler og etiske normer. Som en aktør innen sjøveis transport har selskapet et særlig ansvar for sikkerhet for mennesker og miljø til havs i selskapets fartsområde.

Alle ansatte skal til enhver tid ivareta sikkerhet og kvalitet for Wilson. Retningslinjer for ledelse og organisering av virksomheten er fremlagt for styret. Etiske retningslinjer er etablert for de kontoransatte inklusive samsvarsplikt for lover og regler. Wilson har prosessdefinert den operative virksomheten og dokumenterer prosedyrer tilsvarende.

12. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelsen til styret fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen reflekterer styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Det er ikke tildelt aksjeopsjoner til styret. For godtgjørelse til styret utbetalt i 2021 vises det til note 16 i konsernregnskapet.

13. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn i Wilson er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at selskapet utvikler kompetanse, men samtidig skaper kontinuitet i ledelsen.

Den ansattes kompensasjonspakke vil normalt bestå av fastlønn, pensjonsytelser og bilgodtgjørelse. Styret gjør årlig en vurdering om eventuell bonus til selskapets kontoransatte som også omfatter de ledende ansatte. Det resultatavhengige elementet kan utgjøre inntil 2 x månedslønn pr. år. For administrerende direktør kan denne resultatavhengige delen av kompensasjonspakken utgjøre inntil 3 x månedslønn pr. år. Det kan i tillegg ytes individuell kompensasjon via pensjon, bonus, godtgjørelse til ledende ansatte.

Styrets retningslinjer blir årlig lagt frem for generalforsamlingen for godkjenning. I tråd med anbefaling fra NUES blir lederlønnserklæringen fremlagt for generalforsamlingen som et eget saksdokument der generalforsamlingen gis adgang til å stemme over retningslinjene.

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes i styret. Samlet godtgjøring til administrerende direktør for 2021 fremkommer av note 16 i konsernregnskapet. Fastsettelse av godtgjørelse, eks bonus, til ledende ansatte gjøres av administrerende direktør.

Det foreligger ingen opsjonsprogrammer for ansatte.

14. Informasjon og kommunikasjon

Presentasjoner av kvartals- og årsregnskap skjer i henhold til finansiell kalender som kommunisert til markedet og som gjengitt på selskapets hjemmeside. Finansiell og annen informasjon som utgis til verdipapirmarkedet i henhold til lovgivning blir distribuert gjennom Intrade eller newsweb. Finansiell kalender vil bli presentert på Oslo børs og publisert tilsvarende på selskapets hjemmeside.

Fra kvartalsslutt til offentliggjøring av resultatet har Wilson en selvpålagt «stille periode» hvor kontakt med analytikere, investorer og journalister er begrenset til et minimum. Selskapets primærinsidere har selvpålagt handelsforbud i aksjen i disse perioder.

Selskapet har som målsetting å forsyne verdipapirmarkedet og andre interessenter med relevant og rettidig informasjon for på den måten å bidra til en korrekt oppfatning av selskapet og gi investorer et fullverdig beslutningsgrunnlag for kjøp eller salg av selskapets aksjer.

15. Selskapsovertakelse

Ved et eventuelt overtakelsestilbud på selskapet vil styret på selvstendig basis eller gjennom å engasjere uavhengige, finansielle rådgivere, vurdere og dernest gi en anbefaling om hvorvidt tilbudet som fremsatt bør aksepteres av aksjonærene eller ikke. Styret vil arbeide for at eventuelle overtakelsestilbud blir fremsatt til samtlige aksjeeiere til de samme betingelser.

Styret har anledning å øke selskapet aksjekapital iht. fullmakt av 14. april 2021, ref. pkt. 3 over, men finner det unaturlig å skulle utøve en slik fullmakt *etter* at det foreligger et eventuelt tilbud på selskapets aksjer med mindre generalforsamlingen på ny gir sin tilslutning til slik utøvelse etter at et tilbud er kjent.

16. Revisor

Selskapets revisor deltar på styremøter ved behov og alltid i møtet som behandler årsregnskapet og i risiko og revisjonsutvalget. I dette møtet gjennomgår revisor eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskaps-prinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater og eventuell uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Revisor gjennomgår årlig også selskapets interne kontroll og fremlegger en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Styret og revisor har ett møte i året der administrerende direktør eller andre fra administrasjonen ikke er til stede.

Wilson ASA og konsern

Revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester kommer frem av note 16 i konsernregnskapet. Denne informasjonen gjennomgås også på selskapets ordinære generalforsamling der revisor normalt deltar.

Wilson ASA konsern

Oppstilling av konsernets totalresultat

(Tall i TEUR)

NOTER	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	IFRS 2021	IFRS 2020
2,15	Brutto fraktinntekter	345 944	269 985
2,10	Reiseavhengige kostnader	137 384	124 077
	Netto fraktinntekter	<u>208 560</u>	<u>145 908</u>
2	Andre driftsinntekter	761	498
6	Gevinst/(tap) ved kjøp og salg av anleggsmidler	147	234
	Netto driftsinntekter	<u>209 468</u>	<u>146 640</u>
	Mannskapskostnader skip	37 546	37 901
	Andre driftskostnader skip	23 028	22 059
11	T/C og B/B hyrer	25 086	19 922
16	Administrasjonskostnader	17 385	14 067
	Sum driftskostnader	<u>103 045</u>	<u>93 949</u>
14	Driftsresultat før av- og nedskrivninger (Adjusted EBITDA)	106 423	52 691
6,7,11	Avskrivninger	39 542	32 714
6,7	Nedskrivninger	0	844
	Sum av - og nedskrivninger	<u>39 542</u>	<u>33 558</u>
	Driftsresultat	66 881	19 133
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Renteinntekt	103	17
9	Resultatandel felleskontrollert virksomhet	707	283
	Agio	1 745	- 599
10	Verdiendring på derivater	662	- 171
10	Rentekostnad	4 168	4 721
10,11	Annen finanskostnad	2 947	2 032
	Resultat av finansposter	<u>- 3 898</u>	<u>- 7 223</u>
	Resultat før skattekostnad	62 983	11 910
17	Skattekostnad	13 168	3 385
	Arsresultat	49 815	8 525

Wilson ASA konsern

Oppstilling av konsernets totalresultat

(Tall i TEUR)

		IFRS 2021	IFRS 2020
	ANDRE INNEKTER OG KOSTNADER		
	Estimatavvik pensjoner	- 29	- 28
17	Skattekostnad/(inntekt)	5	5
	Elementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	- 24	- 23
	Omregningsdifferanser valuta	259	40
17	Skattekostnad	0	0
	Elementer som senere kan bli reklassifisert til resultatet	259	40
	Andre inntekter og kostnader etter skatt	235	17
	TOTALRESULTAT	50 050	8 542
	Arsresultat		
	Majoritetens andel	49 815	8 525
	Minoritetens andel	0	0
		49 815	8 525
	Totalresultat		
	Majoritetens andel	50 050	8 542
	Minoritetens andel	0	0
		50 050	8 542
18	Årsresultat og utvannet årsresultat pr. aksje (EUR)	1,14	0,19
	Antall aksjer	43.860	43.860

Wilson ASA konsern

Oppstilling av konsernets finansielle stilling pr. 31. desember

(Tall i TEUR)

NOTER	EIENDELER	IFRS 2021	IFRS 2020
	Anleggsmidler		
7	Goodwill	17 300	17 300
6	Fast eiendom	419	445
6	Skip og dokking	228 558	223 434
11,12	Bruksretteieendeler	44 130	31 732
6	Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner o.l.	950	1 090
4,9	Investeringer i felleskontrollert virksomhet	1 195	1 088
	Pensjonsmidler	59	52
	Sum anleggsmidler	292 611	275 141
	Omløpsmidler		
10	Bunkers	8 050	5 121
10	Kundefordringer	17 429	12 609
10	Derivater	491	0
	Andre kortsiktige fordringer	10 198	8 331
10	Bankinnskudd, kontanter o.l.	44 751	23 605
	Sum omløpsmidler	80 919	49 666
6	Skip holdt for salg	532	535
	SUM EIENDELER	374 062	325 342

Wilson ASA konsern

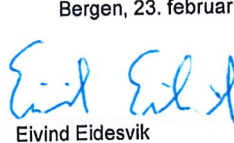
Oppstilling av konsernets finansielle stilling pr. 31. desember

(Tall i TEUR)

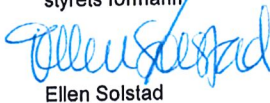
NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	IFRS 2021	IFRS 2020
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
5	Aksjekapital (43 860 182 aksjer à kr 5)	29 593	29 593
	Overkurs	3 141	3 141
	Sum innskutt egenkapital	32 734	32 734
	Opptjent egenkapital		
	Fonds i konsern	121 679	89 300
	Sum opptjent egenkapital	121 679	89 300
	Minoritetsinteresser	0	668
	Sum egenkapital	154 413	122 702
	Gjeld		
	Langsiktig gjeld		
17	Utsatt skatt	30 061	16 957
10	Gjeld til kredittinstitusjoner	103 608	119 314
11,12	Langsiktige leieforpliktelser	15 016	19 171
10	Derivater	0	65
	Sum langsiktig gjeld	148 685	155 507
	Kortsiktig gjeld		
10	Første års avdrag langsiktig gjeld	15 374	15 374
11,12	Kortsiktige leieforpliktelser	28 913	12 068
10	Leverandørgjeld	9 010	5 578
10	Skyldige offentlige avgifter	1 231	955
10	Derivater	0	106
10	Annen kortsiktig gjeld	16 436	13 052
	Sum kortsiktig gjeld	70 964	47 133
	Sum gjeld	219 649	202 640
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	374 062	325 342

Styret for
WILSON ASA KONSERN
Bergen, 23. februar 2022


Kristian Eidesvik
styrets formann


Eivind Eidesvik


Per Gunnar Strømberg Rasmussen


Ellen Solstad


Kirsti Tønnessen


Erica Koester Hauger


Øyvind Gjerde
Administrerende direktør

Wilson ASA konsern
Oppstilling over endringer i egenkapital (IFRS)

(Tall i TEUR)

	Majoritetsinteresse							Minoritets- interesse	Sum egen- kapital	
	Aksje- kapital	Overkur- s	Innskutt annen egen- kapital	Fonds i konsern			Sum Majoritet			
				Annen egenkapital	Omregnings- differanse	Pensjoner				Sum Fonds i konsern
Egenkapital pr. 31.12.2019	29 593	3 141	0	83 327	4 479	- 2 318	85 488	118 222	668	118 890
Årsresultat				8 525			8 525	8 525	0	8 525
Andre inntekter og kostnader:					40	- 23	17	17	0	17
Totalresultat	0		0	8 525	40	- 23	8 542	8 542	0	8 542
Utbytte				- 4 730			- 4 730	- 4 730		- 4 730
Egenkapital pr. 31.12.2020	29 593	3 141	0	87 122	4 519	- 2 341	89 300	122 034	668	122 702
Årsresultat				49 815			49 815	49 815	0	49 815
Andre inntekter og kostnader:					259	- 24	235	235	0	235
Totalresultat	0		0	49 815	259	- 24	50 050	50 050	0	50 050
Minoritet - ulkjøp				207			207	207	- 668	- 461
Utbytte				- 17 878			- 17 878	- 17 878		- 17 878
Egenkapital pr. 31.12.2021	29 593	3 141	0	119 266	4 778	- 2 365	121 679	154 206	0	154 413

Wilson ASA konsern

Kontantstrømoppstilling

(Tall i TEUR)

NOTER	KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIV.	IFRS 2021	IFRS 2020
	Resultat før skattekostnad	62 983	11 910
6,7	Ordinære avskrivninger	39 542	32 714
6,7	Nedskrivninger	0	844
	Forskjell mellom pensjonskostnad og utbetaling pensjon	- 36	- 48
6	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	- 147	- 234
9	Resultatandel felleskontrollert virksomhet	- 707	- 283
10	Verdiendring derivater	- 662	171
10	Effekt av valutakursendringer	351	- 155
	Renter betalt	- 6 875	- 6 271
	Renter kostnadsført	7 115	6 753
17	Periodens betalte skatt	- 80	- 56
	Endring i bunkers	- 2 929	852
	Endring i kundefordringer	- 4 820	1 593
	Endring i leverandørgjeld	3 432	- 3 333
	Endring i andre omløpsmidler og andre kortsiktige gjeldsposter	1 481	4 608
	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	98 648	49 065
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
6	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	682	2 380
6	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 32 097	- 32 230
	Mottatt utbytte fra felleskontrollert virksomhet	600	300
	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 30 815	- 29 550
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
10	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	8 575
10	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	- 15 706	- 16 887
10	Utbetaling ved nedbetaling av leieforpliktelse	- 12 642	- 8 780
	Utbetaling av minoritet	- 461	0
	Utbetaling av utbytte	- 17 878	- 4 731
	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 46 687	- 21 823
	Netto endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	21 146	- 2 307
	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 1.1.	23 605	25 913
	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 31.12.	44 751	23 605

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Note 1 – Generelt

Wilson ASA er et norsk allmennaksjeselskap som ble stiftet 21. november 2000. Selskapet ble børsnotert i mars 2005. Selskapets hovedkontor har adresse Bradbenken 1, 5003 Bergen. Konsernets hovedvirksomhet er befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1 500 – 8 500 dwt.

Innenfor sitt virksomhetsområde er Wilson en ledende europeisk aktør. Pr. 31.12.2021 opererte konsernet 124 (2020:123) skip, hvorav 92 (2020: 89) var eiermessig kontrollert. Hovedaktivitetene i selskapet og konsernet er beskrevet i mer detalj i note 13. Wilson ASA er majoritetseid (86,5 %) av Caiano AS som har forretningskontor i Haugesund med adresse Strandgaten 92, 5528 Haugesund. Caiano AS utarbeider konsernregnskap hvor Wilson inngår som datterselskap.

Konsernregnskapet for Wilson ASA for 2021 ble godkjent av styret den 23. februar 2022.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Fortsatt drift forutsetning

Regnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

Hovedprinsipp

Det konsoliderte regnskapet til Wilson ASA med datterselskaper er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) slik disse er vedtatt av EU og obligatorisk for regnskapsår påbegynt 1. januar 2021 eller senere. Regnskapet baserer seg på lik prinsippanvendelse og samme regnskapsperiode for alle konsoliderte selskap.

Historisk kost er lagt til grunn for balanseposter, med unntak av finansielle derivater som er vurdert til virkelig verdi.

Valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Som følge av at konsernet hovedsakelig opererer i et europeisk marked presenteres konsernregnskapet i EUR og tall fremkommer i hele 1 000 € (TEUR) med mindre annet er angitt. Både den funksjonelle valutaen for morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet er EUR.

Omregning for konsolideringsformål

For konsolideringsformål er balansetall for datterselskap med annen funksjonell valuta omregnet til balansedagens kurs og resultatregnskap er omregnet til gjennomsnittskurs for perioden. Dersom gjennomsnitt ikke totalt sett gir et rimelig estimat, brukes transaksjonskurser.

Omregningsdifferanser føres som andre inntekter og kostnader og akkumuleres i en separat del av egenkapitalen. Når datterselskapet eller dets virksomhet avhendes, resultatføres omregningsdifferansene.

Omregning til funksjonell valuta

Fordringer og gjeld i annen valuta enn funksjonell valuta for de ulike konsoliderte selskapene er omregnet til balansedagens kurs av det enkelte selskaps funksjonelle valuta. Transaksjoner i annen valuta enn funksjonell valuta som er med i resultatregnskapet er omregnet til funksjonell valuta etter gjeldende kurs på transaksjonsdagen for det enkelte selskap.

Noter til konsernregnskap 2021

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin kontroll over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler. Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres når de påløper.

Minoritetsinteresser i datterselskaper er inkludert i konsernets egenkapital og vises som en separat linje. Minoritetsinteresser består av minoritetsinteressene på datoen for konserndannelse (netto virkelige verdier av eiendeler, gjeld og forpliktelser, unntatt goodwill) og minoritetsinteressenes andel av endringer i egenkapitalen siden konserndannelsen. Økning i minoritetsinteresser gjennom kapitalinnskudd i datterselskaper eller ved kjøp av eierandeler fra majoritet, regnskapsføres til virkelig verdi som minoritetsinteresser. Merverdi/mindreverdi tilordnes minoritet og av- og nedskrives gjennom tilordning av resultatandeler til minoritet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealisert gevinst mellom konsernselskaper elimineres. Urealisert tap elimineres også. Rapporterte tall fra datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

Ved tap av kontroll måles eventuell gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. Virkelig verdi utgjør deretter anskaffelseskost for den videre regnskapsføring, enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel. Beløp som tidligere er ført i utvidet resultat relatert til dette selskapet behandles som om konsernet hadde avhendet underliggende eiendeler og gjeld. Dette vil kunne innebære at beløp som tidligere er ført i utvidet resultat omklassifiseres til resultatet.

Felleskontrollerte ordninger

Konsernet bruker IFRS 11 for alle felleskontrollerte ordninger. Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. Wilson ASA har vurdert sin felleskontrollerte ordning og kommet til at den er en felleskontrollert virksomhet. Felleskontrollert virksomhet er en type virksomhet hvor de deltakerne som har felles kontroll over virksomheten, har rettigheter til nettoverdier generert av virksomheten. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden.

Ved bruk av egenkapitalmetoden regnskapsføres felleskontrollerte virksomheter opprinnelig til anskaffelseskost. Deretter reguleres det balanseførte beløpet for å innregne andelen av resultater etter kjøpet, samt andel av utvidet resultat. Når konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene.

Urealisert gevinst på transaksjoner mellom konsernet og dets felleskontrollerte virksomheter elimineres i henhold til eierandelen i virksomheten. Urealiserte tap elimineres også med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Beløp rapportert fra felleskontrollerte virksomheter omarbeides ved vesentlige forskjeller, for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til konsernet.

Noter til konsernregnskap 2021

Segmentrapportering

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til konsernets øverste beslutningstaker. Konsernets øverste beslutningstaker, som er ansvarlig for allokering av ressurser til og vurdering av inntjening i driftssegmentene, er definert som morselskapets styre.

Inntekter

IFRS 15 fordrer en inndeling av kundekontrakter i de enkelte leveringsforpliktelser. En leveringsforpliktelse kan være en vare eller en tjeneste. Inntekt regnskapsføres når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og dermed har muligheten til å bestemme bruken av og kan motta fordelene fra varen eller tjenesten. Utgangspunktet for standarden er at et foretak skal innregne inntekter slik at det forventede vederlaget inntektsføres etter et mønster som reflekterer overføring av varer og tjenester til kunden.

Fraktinntekter

Wilson har tre inntektstyper som utgjør frakteinntektene:

- Inntekter fra spotkontrakter
- Inntekter fra behovskontrakter (CoA)
- Inntekt fra utleie av containerskip på timecharter

Ut av konsernets fraktinntekter er ca. 58 % (2020: 56 %) kontraktbasert der det all vesentligste kommer fra konsernets portefølje av behovskontrakter (COAs). Slike avtaler regulerer vilkår for avtaler mellom Wilson og frakteeier, samt indikerer totalt behov. Spotkontrakter utgjør ca. 40 % (2020: 43 %). Den resterende andel på ca. 2 % (2020: 1 %) gjelder utleie av containerskip på timecharter.

Inntekter fra spotkontrakter og behovskontrakter anses som en separat tjenesteleveranse hvor last fraktes innenfor en gitt periode. Leveringsforpliktelsen som relaterer seg til konsernets fraktkontrakter anses som oppfylt over tid, nærmere bestemt over perioden fra lasting til lossing. Betalingsvilkårene avhenger av flere variabler blant annet av turenens lengde, frakt, havneanløp, laste/lossebetingelser og lignende. Konsernet fakturerer etter at leveringsforpliktelsen er oppfylt. For overgangsturer blir inntektene periodisert over antall dager skipet seiler i den respektive regnskapsperioden.

Inntekter fra utleie av containerskip på timecharter inntektsføres løpende i perioden skipet er gjort tilgjengelig for leietaker.

Andre inntekter

Kommisjons, agent - og managementkontrakter er ikke knyttet til frakteinntektene og anses som separate tjenesteleveranser. Leveringsforpliktelsen anses å være oppfylt på tidspunktet når tjenesten er ferdig levert. Betalingsvilkårene avhenger av flere variabler blant annet av havn, hva som fraktes, laste/lossebetingelser og lignende.

Kontraktseiendeler og kontraktsforpliktelser

Selskapet kontraktseiendeler knytter seg til opptjente, ikke fakturerte inntekter som i all hovedsak knytter seg til reiser hvor leveringsforpliktelsen er helt eller delvis oppfylt, uten at det er utstedt faktura. Selskapets kontraktsforpliktelser knytter seg til forskuddsfaktureringer, altså hvor kunde er fakturert før leveringsforpliktelse er oppfylt. Kontraktseiendeler og kontraktsforpliktelser presenteres henholdsvis under Andre fordringer og Annen kortsiktig gjeld.

Reiseavhengige kostnader

Reiserelaterte kostnader som relaterer seg til en kontrakt eller forventet kontrakt balanseføres dersom følgende vilkår oppfylles: i) kostnaden knytter seg direkte til en kontrakt, ii) kostnaden kan knyttes til å tilfredsstille en konkret leveringsforpliktelse og iii) kostnaden er forventet å bli gjenvunnet. De balanseførte reiserelaterte kostnadene kostnadsføres lineært over perioden fra lasting til lossing på kontrakten. Kostnader som inngår i reiserelaterte kostnader er i all hovedsak bunkerskostnader og havnekostnader.

Noter til konsernregnskap 2021

Ballastturer er turer hvor skipet ikke frakter last. Konsernet har ballastturer både med og uten tilhørende kontrakt. For ballastturer som ikke er relatert til en konkret kontrakt eller forventet kontrakt vil tilhørende reiseavhengige kostnader regnskapsføres lineært i henhold ballastturens fullføringsgrad. For ballastturer som er relatert til en konkret kontrakt eller forventet kontrakt vil det foretas en konkret vurdering av om kostnadene er pådratt for å oppfylle kontrakten og kriteriene for balanseføring av tilhørende reiseavhengige kostnader er oppfylt.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

En eiendel klassifiseres som omløpsmiddel når den er en del av konsernets vareflyt, vil bli realisert innen tolv måneder eller er kontantekvivalent. Andre eiendeler klassifiseres som anleggsmidler. Tilsvarende kriterier legges til grunn ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld. Gjeld som forfaller innen ett år klassifiseres som kortsiktig gjeld.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Generelt

Varige driftsmidler er vurdert til kostpris fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Kostprisen er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og direkte oppkjøpskostnader knyttet til å sette driftsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som reparasjon og vedlikehold, er normalt kostnadsført. I tilfeller der reparasjon/vedlikehold representerer påkostning, vil utgiftene til dette bli balanseført som tilgang varige driftsmidler og avskrives over restlevetid for driftsmiddelet. Ved avhending av varige driftsmidler, beregnes gevinst eller tap som forskjellen mellom vederlag og bokført verdi.

Vesentlige bestanddeler og dokking

For skip vil vesentlige bestanddeler med annen brukstid enn skipet for øvrig skilles ut og avskrives separat over bestanddelens levetid. I forbindelse med dokking av skip blir utgiftene balanseført og avskrevet frem til neste estimerte dokking. For konsernets skip er det normalt 2 dokkinger innen en 60 måneders periode. Ved kjøp av skip blir en andel av kostprisen dekomponert og avskrevet frem til neste dokking. Annet vedlikehold belastes driften løpende. I tilfeller der dokking inkluderer betydelige påkostninger, vil kostnadene knyttet til dette bli balanseført som tilgang skip og avskrevet over restlevetid for skipet.

Avskrivninger

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode basert på antatt brukstid og restverdi ved utløp av brukstiden. Avskrivningsperiode, restverdi og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter til anleggsmiddelet. Skip avskrives som hovedregel over 35 år.

Løpende vedlikehold

Faktiske utgifter til løpende vedlikehold belastes driftsresultatet når vedlikehold finner sted.

Havari

Ved havari av skip kostnadsføres egenandelen på skadetidspunktet. Utgifter som inngår i havarikravet aktiveres og klassifiseres som kortsiktig fordring når det er så godt som sikkert at forsikringsselskapet vil refundere utgiftene.

Eiendeler holdt for salg

Eiendeler som styret har besluttet at skal selges, presenteres som holdt for salg dersom det er svært sannsynlig at disse vil bli solgt innen 12 måneder. Eiendeler holdt for salg presenteres på egen linje i balansen.

Goodwill

Merverdi ved kjøp av virksomhet som ikke kan allokere til identifiserbare eiendeler eller gjeldsposter på overtakelsestidspunktet, er klassifisert som goodwill i balansen. Ved investering i tilknyttede selskaper er goodwill inkludert i balanseført verdi av investeringen.

Noter til konsernregnskap 2021

Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill avskrives ikke. Goodwill genererer ikke kontantstrømmer uavhengig av andre eiendeler eller grupper av eiendeler, og tilordnes til de kontantgenererende enhetene som ventes å dra fordel av synergieffektene av sammenslutningen som var opphavet til goodwill. Kontantgenererende enheter som er tilordnet goodwill vurderes for nedskrivning årlig, eller oftere hvis det foreligger indikasjoner på verdifall. Hvis det gjenvinnbare beløpet (det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi) av de kontantgenererende enhetene hvor goodwill er tilordnet er lavere enn regnskapsført verdi, reduserer nedskrivningene først regnskapsført verdi av eventuell goodwill og deretter regnskapsført verdi av enhetenes øvrige eiendeler. Gruppen av kontantgenererende enheter hvor goodwill er tilordnet er i alle tilfeller ikke større enn et driftssegment. Nedskrivninger av goodwill reverseres ikke.

For definisjon av konsernets kontantgenererende enheter, se note 3.

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

På balansedagen vurderer Wilson om det foreligger nedskrivningsindikatorer for eiendelene. Dersom det foreligger nedskrivningsindikator, beregnes gjenvinnbart beløp.

En eiendels gjenvinnbare beløp er det høyeste av eiendelens eller den tilhørende kontantgenererende enhets (KGE) netto salgsverdi og bruksverdi. En kontantgenererende enhet er den minste identifiserbare gruppe av eiendeler som hovedsakelig er uavhengige av de inngående kontantstrømmene fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler. En eiendel testes på det laveste nivået hvor det i det alt vesentlige genereres uavhengige inngående kontantstrømmer. Om en eiendel ikke genererer uavhengige inngående kontantstrømmer individuelt, er vurderingsenheten i nedskrivningstesten eiendelens tilhørende KGE. For definisjon av konsernets kontantgenererende enheter, se note 3.

Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn bokført beløp, foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

Ved vurdering av bruksverdi neddiskonteres estimerte framtidige kontantstrømmer til nåverdi ved hjelp av en diskonteringsrente før skatt. Diskonteringsrenten reflekterer nåværende markedsvurderinger av tidsverdien av penger og risiko som er spesifikke for eiendelen eller den kontantgenererende enheten som eiendelen tilhører.

Ved beregning av netto salgsverdi, tas det utgangspunkt i observerbare transaksjoner som er gjennomført på markedsmessige vilkår for tilsvarende eiendeler. Om det ikke er mulig å identifisere slike transaksjoner med tilsvarende eiendeler, brukes andre indikatorer på netto salgsverdi.

Bruksverdiberegningen er basert på budsjett, prognoser og historisk inntjening. Den eksplisitte perioden dekker kommende 2 år. Senere perioder beregnes med utgangspunkt i historisk inntjeningsnivå. Det er ikke lagt inn annen endring i netto inngående kontantstrømmene utover endring fra dagens nivå til gjennomsnitt av historisk inntjening. Da konsernets virksomhet er en del av en syklisk bransje er gjennomsnitt av historisk ratenivå det som vurderes som best egnet å legge til grunn på lang sikt i en bruksverdiberegning. Det historiske ratenivået lagt til grunn vil dekke ulike konjunkturer konsernets virksomhet kan forvente å være en del av i kommende perioder.

Dersom grunnlaget for tidligere nedskrivning ikke lenger er til stede, reverseres nedskrivningen inntil det laveste av gjenvinnbart beløp og den balanseførte verdien eiendelen ville hatt dersom det ikke hadde blitt gjennomført nedskrivning. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke.

Leieavtaler

Konsernets leieavtaler knytter seg i all hovedsak til innleie av skip og leie av kontorlokaler. Leieavtalene knyttet til skip er enten bareboat eller timecharter avtaler og har en varighet som varierer mellom 3-6 mnd og opp til skipets levetid. Leiebetalinger er faste for avtalens løpetid. De fleste av konsernets leieavtaler gir konsernet rett til å forlenge leieperioden ved avtalens utløp.

Noter til konsernregnskap 2021

Bareboatavtaler relaterer seg til leie av et spesifikt skip, mens timecharteravtaler relaterer seg til leie av et spesifikt skip i tillegg til en tjenestekomponent relatert til mannskap, vedlikehold, og operasjonelle kostnader. I de tilfeller tjenestekomponenten ikke fremkommer av avtalen har konsernet skilt ut tjenestekomponenten basert på konsernets budsjetterte kostnader på tilsvarende skip. På denne måten vil bare betalinger knyttet til bareboatelementet være inkludert når man estimerer leieforpliktelsen.

Opsjoner på forlengelse og kjøpsopsjoner i konsernets leieavtaler kan bare utøves av konsernet. Betalinger knyttet til slike opsjoner er bare inkludert i leieforpliktelsen i den grad det er rimelig sikkert at opsjonen utøves. Sannsynligheten for slik utøvelse vurderes ved innregning av leieavtalen, når leieobjektet gjøres tilgjengelig for konsernet.

Leieavtaler innregnes som en bruksrettseiendel med en tilsvarende leieforpliktelse fra tidspunktet leieobjektet er tilgjengelig for konsernet. Eiendeler og forpliktelser måles til nåverdi. Diskonteringsrenten som legges til grunn ved beregningen er konsernets inkrementelle lånerente. Den inkrementelle lånerenten er renten konsernet ville måttet betale for å låne beløpet nødvendig for å anskaffe en tilsvarende eiendel som den innleide i et tilsvarende økonomisk miljø med tilsvarende vilkår og sikkerhet.

Bruksrettseiendeler avskrives over leieperioden og avskrivningen bokføres som en kostnad i resultatregnskapet. Tjenesteelementet, elementet i timecharteravtalen som ikke inngår i beregningen av leieforpliktelsen, kostnadsføres i resultatregnskapet som T/C og B/B hyrer. Leiebetalinger allokeres mellom nedbetaling av leieforpliktelse og finanskostnader. Utsatt skatt som følger av bruksrettseiendel og leieforpliktelse nettoføres.

Kortsiktige leieavtaler er leieavtaler med en varighet inntil 12 måneder, inklusive overveiende sannsynlige opsjoner. Kortsiktige leieavtaler samt leieavtaler av liten verdi kostnadsføres løpende. Leieavtaler av liten verdi er normalt kontorutstyr. Kortsiktige leieavtaler knyttet til skip kostnadsføres i resultatregnskapet som T/C(timecharter) og B/B(bareboat) hyrer. Andre korte leieavtaler og avtaler av liten verdi klassifiseres som administrasjonskostnader.

For oversikt over konsernets leieavtaler, se note 11.

Bunkers

Bunkers er vurdert til laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-metoden) og netto realisasjonsverdi. Grunnet hyppige bunkringer er det uvesentlige avvik mellom anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler og forpliktelser måles til virkelig verdi ved førstegangsinngang. Kundefordringer som ikke har et betydelig finansieringselement måles til transaksjonsprisen i henhold til IFRS 15. Transaksjonskostnader kostnadsføres direkte i den grad de ikke gjelder kjøp av finansielle eiendeler eller finansielle forpliktelser som føres over utvidet resultat.

Finansielle eiendeler

Etterfølgende måling

Etterfølgende måling av alle regnskapsførte finansielle eiendeler gjøres til enten amortisert kost eller virkelig verdi basert på forretningsmodellen for styring av finansielle eiendeler og karakteristikken av de kontraktuelle kontantstrømmene fra eiendelen. Konsernet besitter lån og fordringer (inklusive kundefordringer og andre fordringer, bankinnskudd, kontanter o.l.) med hensikt å realisere de kontraktuelle kontantstrømmene. Som en konsekvens måles disse eiendelene til amortisert kost ved effektiv rentes metode, fratrukket avsetning for forventet tap.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Konsernet gjennomfører en fremadskuende vurdering av forventet kredittap på sine gjeldsinstrumenter bokført til amortisert kost. For kundefordringer og kontraktseiendeler som faller inn under virkeområdet til IFRS 15, så benyttes den forenklete tapsavsetningmetoden. Dette medfører at konsernets tapsavsetning måles til forventet kredittap i levetiden.

Noter til konsernregnskap 2021

Fraregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt henholdsvis fordelen eller forpliktelsen som følger av kontraktmessige betingelser er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle forpliktelser

Konsernet regnskapsfører og måler sine finansielle forpliktelser til amortisert kost ved effektiv rentes metode.

Derivater

Konsernet bruker derivater til å redusere valutarisiko. Derivatene er ikke regnskapsført etter reglene for sikringsbokføring. Derivatene målet til virkelig verdi og tilhørende endring i virkelig verdi føres på egen linje i resultatregnskapet.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

- Gjeld til kredittinstitusjoner med flytende rente
- Gjeld til nærstående selskap med flytende rente
- Kundefordringer
- Andre fordringer
- Kontraktseiendeler
- Bank, likvider o.l.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

- Valutaderivater

Skatter

Konsernets hovedvirksomhet beskattes i Norge.

Pr. 31.12.2021 er ingen av konsernets selskaper innenfor rederibeskatningsordningen i Norge. Eventuell inntreden i norsk, eller internasjonalt, rederibeskatningssystem vurderes jevnlig.

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres er utlignet innenfor den enkelte enhet som er gjenstand for beskatning, og tilhørende utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen etter eventuell avsetning.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

Pensjoner

Konsernet har primært en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. For innskuddsordninger betaler konsernet inn faste bidrag. Betaling til innskuddsbasert pensjonsordning regnes som en kostnad når ansatte har utført arbeidet som berettiger dem til pensjonsinnskuddet. Konsernet har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler hvis det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelsene som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder.

En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning. Ytelsesbaserte pensjonsordninger vurderes til nåverdien av de framtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi. Periodens opptjente pensjonsrettigheter og netto

Noter til konsernregnskap 2021

rentekostnad presenteres under det ordinære resultatet som lønnskostnad, mens gevinster som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuariemessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via andre inntekter og kostnader i totalresultatet. I balansen presenteres netto pensjonsforpliktelse under avsetning for forpliktelser. Konsernets ytelsesordninger omfatter 12 personer. Ytelseordningene er knyttet til sjømannspensjon.

Estimater

Utarbeidelse av finansregnskap i overensstemmelse med IFRS krever at konsernet gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som anses rimelige, forholdene tatt i betraktning. Disse beregningene danner grunnlaget for vurdering av balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Faktisk resultat kan avvike fra disse estimatene.

Estimater og de underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår dersom de kun gjelder denne perioden. Dersom endringene også gjelder framtidige perioder, fordeles effekten over inneværende og framtidige perioder.

Vurderinger konsernet har gjort ved anvendelsen av regnskapstandardene, som har betydelig effekt på finansregnskapet og estimater med betydelig risiko for vesentlige justeringer i det neste regnskapsåret, er redegjort for i note 3.

Avsetninger

En avsetning blir regnskapsført når konsernet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som en følge av hendelser som har skjedd og det er sannsynlig at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen, og at beløpets størrelse kan måles pålitelig. Avsetninger blir gjennomgått på hver balanse dato, og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig, vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig, vil avsetningen være nåverdien av framtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen. Økning i nåverdi av forpliktelsen som følge av endret tidsverdi blir presentert som rentekostnad.

Der hvor det er sannsynlighetsovervekt for at konsernet har pådratt seg en usikker forpliktelse, gjøres det en avsetning som forpliktelse basert på beste estimat av forpliktelsen konsernet har overfor tredjepart. I den grad det er så godt som sikkert at konsernet har rett på å kreve dekning for en pådratt forpliktelse fra forsikringsselskap eller lignende, vil kravet innregnes som fordring. Fordringens størrelse tilsvarer avsetningen som er foretatt som forpliktelse fratrukket konsernets egenandel. I resultatregnskapet vil endring i estimert forpliktelse og fordring presenteres netto.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide investeringer som kan konverteres til kontanter innen 3 måneder og til et kjent beløp, og som inneholder uvesentlig risikomoment. I balansen og i kontantstrømanalysen blir eventuell negativ saldo på kassekreditt nettopført mot kontanter og kontantekvivalenter.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Den indirekte metoden innebærer at kontantstrømmer fra investerings- og finansieringsaktiviteter vises brutto, mens kontantstrøm knyttet til operasjonelle aktiviteter framkommer ved avstemming av regnskapsmessige resultat mot netto kontantstrøm fra de operasjonelle aktivitetene.

Reklassifisering

Ved reklassifisering av resultat- og balanseposter omarbeides sammenligningstallene tilsvarende.

Noter til konsernregnskap 2021

Anvendelse av nye og endrede regnskapsstandarder og tolkninger

Det har i de følgende nye og endrede standarder anvendes fra inneværende regnskapsår. Endringene gjelder innregning og måling av eiendeler og forpliktelser, samt presentasjon og noteopplysninger i finansregnskapet.

Nye standarder, endringer og tolkninger som er innført fra 1. januar 2021 uten vesentlig effekt på konsernregnskapet:

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft i 2021, men det er gjort enkelte endringer i gjeldende standarder. Det er etter selskapets vurdering ingen av disse som vil ha effekt for konsernregnskapet.

Vedtatte standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

På tidspunktet for vedtak av dette finansregnskapet er det ikke vedtatt standarder eller tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt som forventes å få vesentlig betydning for konsernregnskapet.

Note 3 – Vesentlige regnskapsmessige estimater og skjønnsmessige vurderinger

I forbindelse med avleggelse av regnskapet for 2021 har konsernet utøvet følgende skjønn for noen sentrale problemstillinger:

Estimater

Vurderinger, estimater og forutsetninger som har vesentlig effekt for regnskapet oppsummeres nedenfor.

Nedskrivningsvurderinger

Goodwill testes for nedskrivning hvert år. Wilson har også testet skipene for nedskrivning. I nedskrivningsvurderingene er bruksverdberegningen basert på en rekke estimater og forutsetninger. Herunder er det foretatt estimater på framtidige kontantstrømmer samt diskonteringsrente for å komme fram til nåverdien av de framtidige kontantstrømmer. I kontantstrølestimatene er det foretatt vurderinger av framtidig ratenivå, kapasitetsutnyttelse, kostnadsnivå, restverdi samt utnyttbar levetid på skipene.

Utgangspunktet ved nedskrivningsvurderingene er at gjenvinnbart beløp skal beregnes for den enkelte eiendel, med mindre den ikke genererer inngående kontantstrømmer som er uavhengig av andre eiendeler/grupper av eiendeler. I så fall beregnes gjenvinnbart beløp for den kontantstrømgenererende enheten som eiendelen tilhører. Konsernet driver industriell shipping med standardisert flåte og høy kontraktsandel, der stordrift gir merverdier. Flåten er en portefølje der fokus er på helheten og man velger det skip som er i best posisjon til enhver tid, avhengig av lastens størrelse. Organiseringen av konsernets store skipsportefølje har vært en praktisk gruppering basert på skipsstørrelser, fordelt på de tre segmentene «2 000 dwt/System», «3 500-4 500 dwt» og «6 000 – 8 500 dwt». I tillegg har konsernet to containerskip som er vurdert å være en egen kontantgenererende enhet da de går på samme kontrakter, samt to andre skip som går på egne kontrakter og som vurderes som egne kontantgenererende enheter.

I nedskrivningstesten er dagens ratebilde, styregodkjente budsjetterte rater for inneværende år, lagt til grunn for den kommende toårsperioden. For perioden utover de kommende to årene har konsernet forutsatt et ratenivå tilsvarende gjennomsnittet av historisk ratenivå. I vurderingen av historisk ratenivå er det tatt utgangspunkt i 10 års historikk i de driftssegmenter hvor virksomheten har vært sammenlignbar med dagens virksomhet. Da konsernets virksomhet er en del av en syklisk bransje er gjennomsnitt av historisk ratenivå det som vurderes som best egnet å legge til grunn på lang sikt i en bruksverdberegning. Det historiske ratenivået lagt til grunn vil dekke ulike konjunkturer konsernets virksomhet kan forvente å være en del av i kommende perioder.

Ledelsen vurderer at man gjennom budsjettet som ligger til grunn for de to første årene tilstrekkelig har hensyntatt effekten av Covid-19. Det er videre ledelsens vurdering at 10 års snitt fortsatt vil være aktuelt som en tilnærming til langsiktig ratenivå i perioden som følger etter dette.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

I vurderingen er det tatt hensyn til planlagt dokking av skip samt off-hire. Kostnadsnivået som er lagt til grunn i bruksverdiregningen for alle periodene er basert på budsjettert kostnadsnivå for inneværende år. Restverdi på skipene er vurdert opp mot markedspriser. Det er ikke lagt framtidig vekst i inntjeningsnivå i bruksverdiregningen. Tidshorisont er basert på skipenes resterende økonomiske levetid og samsvarer med skipenes avskrivningstid.

Forventede kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsrente før skatt. Faktorene i diskonteringsrenten er beregnet med utgangspunkt i vektet gjeldsrente og egenkapitalavkastningskrav redusert med inflasjon for å komme frem til realrente.

Se for øvrig note 6, 7 og 9.

Periode for leieavtaler

Ved fastsettelsen av leieperiode for leieavtaler vurderes all informasjon som påvirker de økonomiske insentivene for å utøve en opsjon på forlengelse eller kjøp. Opsjoner inkluderes bare i leieperioden dersom det er rimelig sikkert at de kommer til å utøves. Opsjoner som er priset til markedspris ved inngåelsen av leieavtalen og hvor øvrige omstendigheter ikke gir særlig grunn til å anta utøvelse av opsjoner inkluderes ikke i leieperioden.

Diskonteringsrente ved beregning av leieforpliktelser

Konsernet estimerer den inkrementelle lånerenten som benyttes ved diskontering av de enkelte leieforpliktelser ved å vurdere hvilken rente man ville blitt belastet for å låne et beløp tilsvarende bruksrettseiendelens verdi med tilsvarende vilkår og sikkerhet. Tilsvarende vilkår og sikkerhet i tilfelle leie av skip og lokaler medfører tilsvarende løpetid som leieavtalen, sikkerhet i underliggende eiendel og lånebeløp tilsvarende kjøpesum.

Note 4 – Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Følgende selskap inngår i Wilson ASAs konsernregnskap:

Datterselskap	Anskaffelses-tidspunkt	Hoved-virksomhet	Forretnings-kontor	Land	Stemme- og eierandel
Wilson EuroCarriers AS	2000	Befraktning	Bergen	Norge	100 %
Wilson Management AS	2000	Administrasjon	Bergen	Norge	100 %
Wilson Agency Norge AS	2010	Befraktning	Bergen	Norge	100 %
HSW Logistics GmbH	2014	Befraktning	Duisburg	Tyskland	50 %
Wilson Agency BV	2003	Befraktning	Rotterdam	Nederland	100 %
Wilson Murmansk Ltd.	2009	Befraktning	Murmansk	Russland	100 %
Wilson Ship Management AS	2000	Drift av skip	Bergen	Norge	100 %
Wilson Crewing Agency Ltd.	2004	Bemanning	Arkhangelsk	Russland	100 %
Wilson Crewing Agency Odessa Ltd.	2007	Bemanning	Odessa	Ukraina	100 %
Wilson Ship AS	2000	Innleie av skip	Bergen	Norge	100 %
Wilson Shipowning AS	2000	Skipseie	Bergen	Norge	100 %
Wilson Shipowning IV AS	2008	Befraktning	Bergen	Norge	100 %
Nesskip ehf.	2006	Befraktning	Reykjavik	Island	100 %
Unistar Shipping Co. Ltd. - under avvikling	2006	Skipseie	Limassol	Kypros	100 %

HSW Logistics GmbH er felleskontrollert virksomhet. Øvrige selskaper er datterselskaper og er konsolidert inn i konsernregnskapet.

Endringer i 2021:

- Minoritet i Wilson Shipowning AS ble oppkjøpt 10.11.21; 473 aksjer tilsvarende 0,559%. Selger var Caiano AS. Etter kjøpet eier Wilson ASA 100% av aksjene i Wilson Shipowning AS.
- Wilson Shipowning IV AS blir med virkning fra 01.01.22 fusjonert inn i Wilson Shipowning AS I den forbindelse ble minoritetsposten i Wilson Shipowning AS utløst, Se note 13.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

- Unistar Shipping Co. Ltd. ble besluttet avvirket 25.09.2019. Avviklingsprosessen på Kypros er ikke slutført pr. 31.12.21.

Note 5 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen er pr. 31.12.2021 TEUR 29 593 (43 860 182 aksjer à NOK 5 (EUR 0,68) totalt TNOK 219 301), fullt innbetalt.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
CAIANO AS	37.955.599	86,54 %	86,54 %
KAROS SHIPPING AS	1.947.941	4,44 %	4,44 %
JAKOB HATTELAND HOLDINC	600.000	1,37 %	1,37 %
SHANNON INVEST AS	471.000	1,07 %	1,07 %
Sum > 1 % eierandel	40.974.540	93,42 %	93,42 %
Sum øvrige	2.885.642	6,58 %	6,58 %
Totalt antall aksjer	43.860.182	100,00 %	100,00 %

Gjennom Caiano AS som nærstående kontrollerer styrets leder Kristian Eidesvik totalt 86,5 % av Wilson ASA.

Nedenfor vises aksjeinnehav til medlemmene av styret og konsernledelsen pr. 31.12.2021. Aksjeinnehav for styremedlemmene og ledende ansatte inkluderer deres personlige nærstående

Aksjer kontrollert av styrets leder og styremedlemmer (inkl. Nærstående)	2021
Kristian Eidesvik, styrets leder	86,54 %
Per Gunnar Strømberg Rasmussen	4,44 %
Ellen Solstad, styremedlem	1,14 %
Eivind Eidesvik, styremedlem	0,23 %
Bernt Eidesvik, varamedlem	0,28 %

Aksjer kontrollert av ledende ansatte:

Ingen i 2021 eller i 2020.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Note 6 – Varige driftsmidler

Varige driftsmidler 31.12.2021:

	Skip	Dokking	Sum skip og dokking	Andre driftsmidler	Fast eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.	390 762	26 538	417 300	2 761	500
Tilganger	14 389	17 069	31 458	435	0
Avgang	923	12 985	13 908	234	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	404 228	30 622	434 850	2 962	500
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 1.1.	184 494	9 372	193 866	1 671	55
Akkumulerte avskrivninger avgang	483	12 892	13 375	234	0
Årets avskrivninger	10 907	14 894	25 801	574	26
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 31.12	194 918	11 374	206 292	2 011	81
Bokført verdi pr. 31.12.	209 310	19 248	228 558	950	419
Brukstid	35-40 år	30 mnd		3-5 år	20 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær	Lineær

Skip holdt for salg

Ved årets slutt er Wilson Ross, bygget 1975, 6135 dwt holdt for salg. Bokført verdi er TEUR 532. Avtale om salg ble inngått 19.01.2022.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Varige driftsmidler 31.12.2020:

	Skip	Dokking	Sum skip og dokking	Andre driftsmidler	Fast eiendom
Anskaffelseskost pr. 01.01.	380 894	25 081	405 975	2 590	500
Tilganger	17 481	14 442	31 923	405	0
Avgang	7 613	12 985	20 598	234	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.	390 762	26 538	417 300	2 761	500
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 1.1.	178 080	9 700	187 780	1 377	30
Akkumulerte avskrivninger avgang	4 280	12 791	17 071	234	0
Akkumulerte nedskrivninger avgang	844		844		
Årets nedskrivninger	844		844		
Årets avskrivninger	10 694	12 463	23 157	528	25
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 31.12	184 494	9 372	193 866	1 671	55
Bokført verdi pr. 31.12.	206 268	17 166	223 434	1 090	445
Brukstid	35-40 år	30 mnd		3-5 år	20 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær	Lineær

Skip holdt for salg

Ved årets slutt er Wilson Mersin, bygget 1981, 6186 dwt holdt for salg. Bokført verdi er TEUR 535. Skipet ble solgt 21.01.2021.

Endret avskrivningstid

Skip som har vært avskrevet med 30 års avskrivningstid er endret til 35 år, i tråd med faktisk levetid. Endring er fra 01.01.20 og avskrivningskostnad reduseres med ca TEUR 3 829 i 2020.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Note 7 – Goodwill – Immaterielle eiendeler

Goodwill

Konsernets goodwill knytter seg til oppkjøp av Wilson AS, og er et uttrykk for at systemet «Wilson» evner å tjene mer enn markedet over tid. Det vurderes også at denne verdien er relativt sett større i en lavkonjunktur enn i en høykonjunktur. Samlet goodwill er allokert med TEUR 3 678 til kontantgenererende enheter «2 000 dwt / system», TEUR 7 628 til segment «3 000 – 4 500 dwt» og med TEUR 5 994 til segment «6 000 – 8 500 dwt».

	2020	2019	Anskaffelseskost goodwill	Anskaffelses- år
Wilson AS	17 300	17 300	17 300	2000
Sum	17 300	17 300	17 300	

Note 8 – Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Som følge av at konsernet har balanseført goodwill, gjøres det årlig en nedskrivningstest av de kontantgenererende enhetene goodwillen er allokert på.

Nedskrivningstest for skip og goodwill er gjort med utgangspunkt i en bruksverdberegning som baserer seg på nåverdi av forventede kontantstrømmer. Nåverdi av kontantstrømmer utover bokført verdi av eiendelene i den kontantgenererende enheten sammenholdes med bokført verdi av goodwill. I nedskrivningstesten er goodwill allokert til virksomheten innen bulkmarkedet og pr. segment i tråd med avsnitt over.

Forutsetninger for nedskrivningstesten er redegjort for under note 3. Utover dette forutsettes det ingen fremtidig vekst i kontantstrømmene utover en forventet opphenting av ratenivået til gjennomsnitt av historisk ratenivå, samt inflasjon på 1,7 % p.a. for de kommende to år og 1,9 % p.a. for perioden utover dette. Tidshorisont er basert på skipenes resterende utnyttbare levetid. Konsernet har anvendt en diskonteringsrente før skatt og eklskl. inflasjon på 6,7 % p.a. for de kommende 2 årene og 6,2 % p.a. for perioden utover de kommende 2 årene. Faktorene er beregnet med utgangspunkt i gjeldsrente på omkring 3 % p.a. og egenkapitalavkastningskrav på rundt 12 % p.a.

Nedskrivningstesten gir ikke grunnlag for nedskrivninger av konsernets ikke-finansielle eiendeler. Ved beregning av sensitiviteter har man testet endring av følgende sentrale forutsetninger for nedskrivingsvurderingen; (i) snittrate 2021 lagt til grunn for gjenværende levetid, (ii) økning i diskonteringsfaktor med 2%, og (iii) reduksjon i ratenivå med 10%. De endrede forutsetningene medfører ikke nedskrivningsbehov for noen av selskapets skip.

Note 9 – Investeringer i felleskontrollert virksomhet

Konsernets investeringer i felleskontrollert virksomhet pr. 31.12.21:

Selskap	Anskaffelses- tidspunkt	Kostpris	Bokført verdi	Land	Virksomhet	Eierandel
HSW Logistics GmbH	01.10.2014	561	1.195	Tyskland	Befraktning	50 %
		561	1.195			

Investeringen er regnskapsført basert på egenkapitalmetoden, i henhold til informasjon gitt i note 2 Regnskapsprinsipper.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Endring i balanseført verdi kan spesifiseres som følger:

	2021	2020
Nettoverdi 1.1.	1.088	1.106
Tilgang/avgang i perioden	-600	-300
Andel årets resultat	707	282
Nettoverdi 31.12.	<u>1.195</u>	<u>1.088</u>

"Andel årets resultat" er ført i resultatregnskapet under "Resultatandel felleskontrollert virksomhet".

Note 10 – Kapitalstruktur og finansielle instrumenter

Kapitalstruktur

Konsernets kapitalstruktur er vurdert ut fra hensynet til sunn gjeldsgrad på den ene siden og avkastning på anvendt kapital på den andre siden. Konsernets norm i forbindelse med skipskjøp i annenhåndsmarkedet har historisk vært 40 % egenkapital og 60 % ekstern finansiering av kjøpesum. Slik finansieringsstruktur vil også i fremtiden være å anse som formålstjenlig for konsernet for nyere tonnasje. Generelle tilstramninger i kapitalmarkedet har imidlertid medført at det for tiden viser seg utfordrende å etablere finansieringsløsninger der gjeldsgrad er i tråd med konsernets historiske nivå for eldre tonnasje. I det korte bilde vil det fremdeles være nærliggende å oppjustere andelen av egenkapital i prosjekter og i noen tilfeller være naturlig å kun bruke egenkapital. Over tid forventes det imidlertid at en 70 - 30 fordeling vil være preferert finansieringsstruktur og ikke minst ved anskaffelse av lavutslipp alternativer som kan gi ytterligere finansieringsbetingelser.

Selskapets ambisjon er over tid å gi sine aksjonærer en god og stabil avkastning. Med avkastning på aksjonærenes kapital forstås summen av aksjenes kursutvikling og utbetalt utbytte. Denne avkastningen bør reflektere den økonomiske utviklingen i selskapet. For direkteavkastning i form av utbytte er Wilsons langsiktige målsetting å utbetale 25-50 % av selskapets resultat. Selskapet kan utbetale ekstraordinært utbytte utover dette ved god økonomisk utvikling. Selskapet har de senere år utbetalt utbytte 2 ganger i året. Selskapet kan i enkelte år avvike fra målsetningen ettersom selskapet opererer i en syklisk bransje. Målsettingen vil bli vurdert opp mot selskapets vekstambisjoner i oppgangskonjunkturer og soliditet/solvensutvikling i nedgangskonjunkturer, samt urealiserte posters innvirkning på resultatet.

Konsernets primære lånefasilitet ble inngått i 2019 for en periode for 5 år. Fasiliteten består av et flåtelån opprinnelig stort MEUR 150 og en investeringsfasilitet for nye prosjekter opprinnelig stor MEUR 20. Avdragsbetaling var fastsatt til MEUR 3,5/kvartal pluss ytterligere avdragsbetaling pr. nye skip som finansieres under investeringsrammen og minus justering for skip solgt ut av flåtelånefasiliteten. Finansielle covenants; (i) likviditet; det høyeste av MEUR 7,5 og 5 % av rentebærende gjeld, (ii), positiv arbeidskapital justert for kortsiktig del av langsiktig gjeld og (iii) egenkapital av andel av total kapital > 30 % fram til 31.12.2021 og > 35 % deretter. I tillegg ble det introdusert en MVC-klausul på flåteverdier på 125 % i lånets løpetid. Alle finansielle covenants beregnes på konsernnivå for Wilson ASA.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

For finansielle instrumenter som er omløpsmidler eller kortsiktig gjeld, er virkelig verdi tilnærmet lik balanseført verdi siden instrumentene har kort forfalltid, jf IFRS 7.29.

Derivatene, som er regnskapsført til virkelig verdi, er i balansen presentert som "Derivater" både på eien- dels- og gjeldssiden. Derivatene er i all hovedsak inngått med tanke på økonomisk sikring. Konsernet benytter ikke sikringsbokføring.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Balanseført verdi pr. 31.12. fordeler seg som følger:

Finansielle fordringer og forpliktelser	31.12.2021	31.12.2020
Valutaderivater til virkelig verdi med verdiendring over resultat - kortsiktig	491	-106
Valutaderivater til virkelig verdi med verdiendring over resultat - langsiktig	0	-65
Sum derivater som finansielle fordringer og forpliktelser	491	-171

Ved regnskapsføring av derivater til virkelig verdi, har konsernet lagt til grunn markedspriser oppgitt av konsernets bankforbindelser som er motpart i forretningene. Verdsettelsen av derivatene er ikke noterte priser, men er utledet fra observerbare markedsdata, og samtlige av disse verdsettelsene anses som kategori 2 verdsettelsene slik dette er definert i IFRS 7.27A.

Finansielle instrumenters påvirkning av resultatregnskapet

Renteinntekter, rentekostnader, valutagevinster og valutatap på finansielle instrumenter som ikke er derivater, er i resultatregnskapet vist på egne linjer. Disse stammer i sin helhet fra finansielle instrumenter som er regnskapsført til amortisert kost. Valutagevinster og valutatap henføres i hovedsak til finansielle forpliktelser.

Verdiendring av derivater er vist på linjen *Verdiendring derivater* i resultatregnskapet og består av følgende elementer:

	2021	2020
Valutaderivater	662	-171
Sum verdiendring derivater	662	-171

Finansiell risiko

Konsernet driver internasjonal virksomhet og er utsatt for valuta - og renterisiko. I tillegg kommer risiko knyttet til endringer i reiseavhengige kostnader, herunder bl.a. bunkerspriser. Styret har vedtatt retningslinjer for slik risikostyring. Konsernet benytter seg til en viss grad av derivater for å redusere disse risikoene i henhold til konsernets strategi for rente-, bunkers- og valutaeksponering.

i) Valutarisiko

Konsernet er utsatt for valutarisiko hvorav den primære risiko er relatert til USD. Konsernet har et USD behov hovedsakelig relatert til bunkers og mannskapsutgifter som er betydelig større enn inntektsstrømmen i USD. Konsernets omsetning er i hovedsak nominert i EUR. Valutarisiko avdempes noe gjennom at konsernets fraktkontrakter (COAs) inneholder i det all vesentligste bunkersklausuler.

Sikringsaktivitetene relatert til valutarisiko er ikke lagt opp etter kravene til sikringsbøkerføring, hvilket innebærer at konsernets driftsrelaterte terminkontrakter måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Vesentlige valutakurser mot EUR brukt ved utarbeidelse av regnskapet:

	Valutakurs	Gjennomsnittlig	Valutakurs	Gjennomsnittlig
	31.12.2021	valutakurs 2021	31.12.2020	valutakurs 2020
EUR/NOK	9,989	10,163	10,470	10,726
EUR/USD	1,133	1,183	1,227	1,139

Sensitivitet

Følgende tabeller viser konsernets følsomhet for potensielle endringer i EUR kursen mot hhv. USD og NOK, med alle andre forhold holdt konstant. Alle effekter vil komme over resultatregnskapet som følge av endringer i verdier på pengeposter i annen valuta enn det respektive selskaps funksjonelle valuta ved årslutt. I tabellen inkluderes også estimat av potensielle endringer i kursen gjennom året.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

	Endring i eurokursen mot USD	Effekt på resultat før skatt
2021	+/- 1 cent	+/- TEUR 280
2020	+/- 1 cent	+/- TEUR 238

	Endring i eurokursen mot NOK	Effekt på resultat før skatt
2021	+/- 1 cent	-/+ TEUR 1
2020	+/- 1 cent	+/- TEUR 29

Beregningene er foretatt på grunnlag av netto valutastrømmer knyttet til drift, valutalån, terminkontrakter, bankkontoer, fordringer og kortsiktig gjeld i valuta.

ii) Likviditetsrisiko

Konsernet søker å ha tilstrekkelig kontanter, kontantekvivalenter eller kredittmuligheter for til enhver tid å kunne finansiere drift og løpende vedlikehold av flåten i samsvar med konsernets vedlikeholdsplan for samme periode. Konsernet anser det som sannsynlig at det vil kunne fornye låneavtaler eller forhandle fram alternative finansieringsavtaler ved utløpet av nåværende avtaler. Overskuddslikviditet plasseres normalt i hovedbank til beste betingelser.

Konsernets likviditetsposisjon pr.31.12.2021 besto av bankinnskudd samlet TEUR 44 751 (2020: 23 605). Sett opp mot konsernets forpliktelser for det kommende året vurderes likviditetsposisjonen som tilfredsstillende.

Følgende tabell viser en oversikt over forfallsstrukturen for konsernets finansielle forpliktelser inkl. renter, basert på ikke-diskonterte kontraktsbaserte betalinger. Gjennomsnittlig langsiktig nominell rente er ca. 3 % p.a.:

31.12.2021	1-3 måneder	4-12 måneder	1-4 år	Mer enn 4 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 844	11 531	103 608	0	118 982
Renter til kredittinstitusjoner	937	2 811	4 172	0	7 920
Leasingforpliktelser	19 113	9 800	15 016	0	43 929
Renter på leasingforpliktelse	507	861	676	0	2 043
Leverandørgjeld	9 010				9 010
Skyldige offentlige avgifter	1 231				1 231
Annen kortsiktig gjeld ex renter	15 863				15 863
Sum	50 504	25 002	123 472	0	198 978

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

31.12.2020	1-3 måneder	4-12 måneder	1-4 år	Mer enn 4 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 844	11 531	119 314	0	134 688
Renter til kredittinstitusjoner	1 061	3 182	7 962	0	12 205
Leasingforpliktelser	3 141	8 928	17 520	1 650	31 239
Renter på leasingforpliktelse	430	1 015	1 365	50	2 860
Leverandørgjeld	5 578				5 578
Skyldige offentlige avgifter	955				955
Annen kortsiktig gjeld ex renter	12 400				12 400
Sum	27 408	24 656	146 161	1 700	199 925

Endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter

	01.01.2021	Ut- betalinger	Ny gjeld	Annet	31.12.2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	119 314	- 15 706	0	0	103 608
Langsiktige leieforpliktelser	19 171	- 12 642	21 406	- 12 919	15 016
Gjeld til kredittinstitusjoner, kortsiktig	15 374	0	0	0	15 374
Leieforpliktelser, kortsiktig	12 068	0	3 925	12 920	28 913
Derivater, langsiktig	65	0	0	- 65	0
Derivater, kortsiktig	106	0	0	- 106	0
Sum	166 098	- 28 348	25 331	- 170	162 911

Gjeld til kredittinstitusjoner

Sikkerhetsstillelse:

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

	2021	2020
Bokført gjeld som er sikret ved skipspant:		
Pantelån	118 982	134 687
Sum	118 982	134 687

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld:		
Skip	227 895	223 720

Første års avdrag langsiktig gjeld

	2021	2020
Pantelån - ordinært avdrag	15 374	15 374
Leieforpliktelse timecharter	27 954	11 141
Leieforpliktelse husleie	474	445
Leieforpliktelse bareboat	485	482
Sum	44 287	27 442

iii) Renterisiko

Poster som er utsatt for renterisiko er bankinnskudd og langsiktig gjeld som fremgår av denne note.

Bankinnskudd er ikke dekket av langsiktige renteavtaler. Konsernets bankinnskudd er TEUR 44 751 pr. 31.12.2021. Av konsernets bankinnskudd utgjør TNOK 4 190, motverdi TEUR 419, bundne skattetreksmidler.

Effektiv rentesats inklusive margin for konsernets finansielle instrumenter:

	2021	2020
Finansielle instrumenter (USD)	0,30 %	0,25 %
Pantegjeld	3,15 %	3,15 %
Leieforpliktelse	5,78 %	5,69 %

Følgende oversikt gir renteinformasjon om konsernets rentebærende gjeld:

	Effektiv rentesats	Renteforfall	Balansført pr. 31.12.	
			2021	2020
Pantegjeld EUR	3,15 %	2022	118 982	134 688
Pantegjeld med flytende rente			118 982	134 688
Leieforpliktelse eksternt	6,00 %	2022	36 268	23 096
Leieforpliktelse konserninternt	4,90 %	2022	7 661	8 142
Leieforpliktelse med fast rente			43 929	31 238
Sum rentebærende gjeld			162 911	165 926

Den effektive rentesatsen er et beregnet gjennomsnitt. Gjeld med flytende rente er fastsatt inntil 6 måneder fram i tid.

Leieforpliktelse konserninternt gjelder bareboat avtaler med selskaper i Caiano konsernet, som ikke inngår i Wilson ASA konsernregnskap.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Følgende tabell viser konsernets sensitivitet for potensielle endringer i rentenivået. Beregningen hensyntar alle rentebærende instrumenter og tilhørende rentederivater. Alle effekter vil komme over resultatregnskapet, da konsernet ikke har sikringsinstrumenter knyttet til rente som vil bli ført direkte mot egenkapitalen.

	Endring i rentenivå	Effekt på resultat
2021	+/- 1 % poeng	-/+ TEUR 792
2020	+/- 1 % poeng	-/+ TEUR 1 166

Beregningene er foretatt på grunnlag av netto gjeld med flytende rente.

Følgende tabell viser fordelingen av konsernets rentekostnader og finanskostnader.

	2021	2020
Rentekostnader		
Renter til kredittinstitusjon	4031	4533
Renter til nærstående selskap	0	0
Andre renter	137	188
Sum rentekostnader	4168	4721
Annen finanskostnad		
Renter av leieforpliktelser	1987	1284
Andre finanskostnader	960	748
Sum finanskostnader	2947	2032

iv) Prisisiko bunkers

Konsernet har ingen kontrakter med leverandører av bunkers pr. 31.12.2021.

En stor andel av de langvarige fraktkontraktene inneholder bunkersklausuler. Disse klausulene anses å være i nær relasjon til fraktkontrakten og anses følgelig ikke å være innebygde derivater. Vesentlige endringer i bunkerskostnadene grunnet pris- eller valutaendringer vil på grunn av bunkersklausulene ikke medføre vesentlig risiko for Wilson under fraktavtalene.

	2021	2020
Bunkerskostnad	59 965	52 764
Havneutgifter, kommisjon etc	77 419	71 313
Sum reiseavhengige kostnader	137 384	124 077

v) Kredittrisiko

Graden av kredittrisiko på kundefordringene oppfattes som moderat i alle virksomhetsområdene i Wilson. Kredittrisikoen knyttet til virksomheten i konsernet anses for tiden som begrenset. Korte kredittider reduserer nivået på utestående fordringer. Konsernet har historisk sett ikke hatt vesentlige tap på kundefordringer, og risikoen er reflektert i konsernets kvalitetssikringssystem hvor rutiner for overvåking av kundefordringene følges opp jevnlig.

Motpart for pensjonsmidler er norske forsikringsselskap og risiko knyttet til dette anses minimal. Motpart ved derivater er banker, og kredittrisikoen knyttet til disse anses å være begrenset. Det samme er tilfellet for bankinnskudd.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Covid 19 har ikke medført vesentlig endring i innbetaling av frakttinntekter. Følgelig anses den maksimale kredittrisikoen å være gitt ved balanseført verdi av kundefordringer og andre kortsiktige fordringer.

Andre kortsiktige fordringer består hovedsakelig av forskuddsbetalte kostnader og tidsavgrensninger.

Kundefordringer – aldersfordeling pr. 31.12:

	Sum	Ikke forfalt	<30 d	30-60d	60-90d	>90d
2021	17 429	12 998	3 528	442	159	302
2020	12 609	9 274	2 908	114	152	161

Forfalte kundefordringer utover 90 dager anses å være rettmessige krav, i hovedsak relatert til kompensasjon for liggetid (demurrage). Slike fordringer har gjerne noe lengre saksbehandlingstid enn ordinære fraktkrav. Det er avsatt totalt TEUR 54 (2020:67) som tap på fordringer, for mindre forhold eldre enn 90 dager. Det har ellers generelt ikke vært registrert betalingsproblemer av vesentlig betydning hos kundene.

Note 11 – Leieavtaler

Konsernet har pr. 31.12.2021 oppstartede timecharter forpliktelser på 32 (2020: 34) skip. 13 skip med utløp i 2022, 17 skip med utløp i 2023 og 2 i 2024. I januar 2022 er 15 av TC avtalene som forfaller i 2022/2023 reforhandlet, hvorav 11 kjøpes i løpet av 2022, og 4 løper på 3 års fast avtale fra 01.01.22.

I tillegg er det inngått kortsiktig avtale for 4 skip og langsiktig avtale for 7 nybygg, hvorav 1 er levert i 2021, 5 forventes levert i 2022 og 1 i 2023.

Konsernet har pr. 31.12.21 bareboatforpliktelser på 3 (2020: 3) skip. Se nærmere omtale under «Leieavtaler skip med nærstående parter» i denne note.

Langsiktig husleieforpliktelse for hovedkontor i Bergen har utløp november 2023. Virksomheten ved hovedkontoret vil flyttes høsten 2022 og ny husleieavtale er inngått fra 01.07.22 – 31.03.2033. Selskapet vil således ha merkostnad i perioden 01.07.22-01.11.23.

Husleiekontrakter for utenriks kontorer er i hovedsak kortsiktige årskontrakter.

Informasjon om leiebetalinger gjennom 2021	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Totalt nominelle leiebetalinger (kortsiktige og langsiktige)	38 330	873	678	39 881
Hvorav kortsiktige leieavtaler	12 363		0	12 363

Informasjon om kostnadsføring av langsiktige leiebetalinger gjennom 2021	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Avskrivninger	12 334	360	446	13 140
Renter	1 529	391	67	1 987
SUM	13.863	751	513	15.127

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Bruksretteiendeler - balanseføring	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Bruksretteiendeler pr 1.1.	21 300	9 256	1 176	31 732
Tilgang	25 234	206	98	25 538
Avskrivning	- 12 334	- 360	- 446	- 13 140
Bruksretteiendeler pr 31.12.	34 200	9 102	828	44 130

Det er ikke gjort betalinger knyttet til variabel leie i 2021.

Ikke balanseførte leieforpliktelser, oppstartede leieforhold	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Leieforpliktelser forbundet med kortsiktige avtaler (udiskontert)	0	0	66	66
Tjenesteelement forbundet med langsiktige leieavtaler (udiskontert)	24 074	0	0	24 074

Tjenesteelementet refererer til den delen av en timecharteravtale som ikke direkte knytter seg til leie av en eiendel. Se note 2.

Informasjon om opsjoner på oppstartede leieavtaler	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Nominelt beløp	27 015	6 296	2 343	35 654

Alle opsjoner inkludert i tabellen over er opsjoner for forlengelse hvor Wilson kan utøve.

Informasjon om inngåtte, ikke oppstartede leieavtaler	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Nominelt beløp av inngåtte langsiktige leieavtaler som ikke har trådd i kraft	29 072	0	6 382	35 454
Opsjoner ved inngåtte leieavtaler som ikke har trådd i kraft	20 641	0	7 502	28 143

Inngåtte, langsiktige leieavtaler som ikke har trådd i kraft relaterer seg til 6 nybygg i 3000-5000 segmentet. 2 leveres etter planen i 2. halvår 2022, resterende 4 i løpet av 2023.

Forfall av leieforpliktelse, nominelle beløp, oppstartede og ikke oppstartede leieavtaler	2 022	2 023	2 024	2 025	2026+	Totalt
T/C	33 841	21 636	14 753	6 888	0	77 118
B/B	862	3 125	2 806	1 700	0	8 493
Lokaler	702	860	638	650	5 691	8 541
Totalt	35 405	25 621	18 197	9 238	5 691	94 152

Leieavtaler skip mellom nærstående parter

Konsernet leier tre skip på bareboatkontrakt (B/B) fra selskaper nærstående av Caiano AS, som igjen har kontroll over Wilson ASA. Leieavtalen gir Wilson opsjon på forlengelse og kjøp. Konsernet har ved inngåelsen av avtalen vurdert det som rimelig sannsynlig at man vil utøve opsjoner på en slik måte at man kontrollerer skipene gjennom deres levetid, og har dermed balanseført bruksretteiendeler og leieforpliktelser deretter. De ulike rentene i avtalene reflekterer de underliggende økonomiske forholdene på tidspunktet for inngåelsen av avtalen. Alle avtalene er inngått på markedsmessige betingelser.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Skip	Kontrakt	Start-tidspunkt	Utløp	Motpart	Implisitt rente	Årets leie-utgift
Wilson Calais	Bareboat	jul.07	des.22	Caiano Ship AS	3.50 %	324
Wilson Bergen	Bareboat	aug.16	aug.23	Shannon Shipping AS	5.07 %	272
Wilson Rotterdam	Bareboat	mai.17	apr.24	Shannon Shipping AS	5.14 %	277

Note 12 – Kjøpsforpliktelse og garantistillelse

Selskapet har inngått avtale om kjøp av 19 skip i 2022 til en samlet sum av MEUR 63.

Kjøpesummen for 4 av skipene, totalt MEUR 16 er knyttet til leasede skip og er neddiskontert og innregnet i bruksretteieendeler og -forpliktelser. Avtale er inngått i 2021.

Kjøpesummen for 4 av skipene, totalt MEUR 8, er ikke knyttet til leasede skip i 2021. Skipene leveres etter planen i løpet av 1. kvartal 2022. Avtale er inngått i 2021.

Totalt 11 skip er inngått kjøpsavtale på i januar 2022 med forventet overtakelse gjennom 2022. Total kjøpspris på skipene er MEUR 39.

Note 13 – Transaksjoner mellom nærstående parter

Caiano AS eide 473 aksjer av 84 673 aksjer i Wilson Shipowning. Det ble i 2021 avtalt innløsning av minoriteten. Minoritetsposten ble utløst til bokført verdi.

Det ble avtalt fusjon mellom Wilson Shipowning og Wilson Shipowning IV AS. Fusjonen vil først ha virkning fra 01.01.2022.

Gruppen har ulike transaksjoner med nærstående parter, men det er ikke inngått flere transaksjoner i løpet av 2021. Alle transaksjoner er foretatt som en del av den ordinære virksomheten, og avtalene er gjennomført på markedsmessige vilkår i samsvar med allmennaksjeloven § 3-8 og § 3-9.

For transaksjoner med ansatte og styre, se note 16. For leieavtaler skip, se note 11. For gjeld til nærstående, se note 10.

Note 14 – Segmentinformasjon

Wilson driver befraktning og operasjon hovedsakelig i europeisk farvann med bulkskip i størrelsesorden mellom 1 500 – 8 500 dwt. Driftssegmentene er presentert i samsvar med konsernets interne rapportering. Pr. 31.12.2021 opererte Wilsonsystemet 124 (2020:123) skip, hvorav 92 (2020: 89) var eiermessig kontrollert av konsernet.

Wilson's overordnede strategi er å tilby norsk og europeisk industri konkurransedyktige, sikre, pålitelige, fleksible og langsiktige transporttjenester. Gjennom store volumer og langsiktige kontraktporteføljer kan Wilson optimalisere seilingsmønsteret og sikre langsiktig og stabil inntjening.

Konsernets strategi er å fokusere på utvikling og ekspansjon innen europeisk tørrlastbefraktning gjennom:

- Økning av kontraktporteføljen
- Kjøp av skip
- Overtakelse av selskaper og allianser med andre aktører

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Som ledd i sin styring av konsernet, får konsernets ledelse jevnlig regnskapsrapporter om virksomheten i segmentene. Rapportering har historisk vært inndelt i følgende segmenter:

"2 000 dwt / system":

"2 000 dwt" representerer skipninger i tonnasjestørrelsen rundt 2 000 dwt. Skipene går hovedsakelig i fast transportmønster mellom Norge og Kontinentet inkl. England, samt faste anløp til og avgang fra industrien i Ruhr-området. Fra Norge eksporteres diverse ferdigvarer samt mineraler, og fra Kontinentet til Norge transporteres hovedsakelig ulike stålprodukter

"System" representerte i 2020 2 skip som gikk i fast langsiktig kontraktsfart mellom Norge og Kontinentet.

"3 000 - 4 500 dwt":

"3 000 - 4 500 dwt" segmentet representerer i hovedsak kontraktskipninger med innsatsfaktorer, halvfabrikata og ferdigvarer for norsk kontrollert -, og nord-europeisk råvarebasert industri.

"6 000 – 8 500 dwt":

"6 000 – 8 500 dwt" segmentet representerer i hovedsak kontraktskipninger med innsatsfaktorer, halvfabrikata og ferdigvarer for norsk kontrollert -, og europeisk råvarebasert industri.

"Annet":

Konsernets utleie av to containerskip inngår i dette segmentet, i tillegg til managementtjenester.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

2021	2 000 dwt / system	3 000-4 500 dwt	6 000- 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	39 886	128 053	33 786	7 596	209 321
Gevinst ved salg av anleggsmidler			147		147
Driftskostnader	21 545	62 052	12 553	6 895	103 045
Driftsresultat før av- og nedskr. (Adjusted EBITDA)	18 341	66 001	21 380	701	106 423
Avskrivninger	8 132	24 457	5 144	1 809	39 542
Nedskrivninger					0
Driftsresultat (EBIT)	10 209	41 544	16 236	- 1 108	66 881
Balanseført verdi skip og dokking	31 359	110 685	81 413	5 101	228 558
hvorav tilgang/ avgang skip	1 734	12 655	- 440		13 949
Balanseført verdi bruksretteiendeler	7 957	35 346	0	827	44 130
hvorav tilgang/ avgang bruksretteiendeler	2 440	23 000		98	25 538
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	0	17 300
2021	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Netto driftsinntekt	39 771	41 864	10 466	117 220	209 321
i %	19 %	20 %	5 %	56 %	100 %

«Innenriks» relaterer seg til frakter internt i Norge.

«Import og Eksport» relaterer seg til frakter til/fra Norge og til/fra kyststater i Europa og ved Middelhavet.

«Utenriks» relaterer seg til frakter mellom kyststater i Europa og ved Middelhavet.

De 10 største kundenes omsetning i 2021 utgjorde ca. 34 % av total bruttoomsetning i konsernet. Ingen kunde utgjør mer enn 10% av omsetningen i 2021.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

2020	2 000 dwt / system	3 000-4 500 dwt	6 000-8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	30 325	81 922	27 466	6 693	146 406
Gevinst ved salg av anleggsmidler		- 33	267		234
Driftskostnader	19 726	52 295	16 291	5 637	93 949
Driftsresultat før av- og nedskr. (Adjusted EBITDA)	10 599	29 594	11 442	1 056	52 691
Avskrivninger	6 954	18 770	5 293	1 697	32 714
Nedskrivninger		844			844
Driftsresultat (EBIT)	3 645	9 980	6 149	- 641	19 133
Balanseført verdi skip og dokking	30 017	104 614	82 923	5 880	223 434
hvorav tilgang/ avgang skip		15 948	- 4 353		11 595
Balanseført verdi bruksretteiendeler	7 291	23 266	0	1 175	31 732
hvorav tilgang/ avgang bruksretteiendeler	1 543	19 600			21 143
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	0	17 300
2020	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Netto driftsinntekt	31 624	33 820	8 345	72 617	146 406
i %	22 %	23 %	6 %	50 %	100 %

«Innenriks» relaterer seg til frakter internt i Norge.

«Import og Eksport» relaterer seg til frakter til/fra Norge og til/fra kyststater i Europa og ved Middelhavet.

«Utenriks» relaterer seg til frakter mellom kyststater i Europa og ved Middelhavet.

De 10 største kundenes omsetning i 2020 utgjorde ca. 37 % av total bruttoomsetning i konsernet.
1 kunde utgjør mer enn 10% av omsetningen i 2020.

Note 15– Fraktinntekter

Fraktinntekter er presentert i note 14 på nettobasis dvs. bruttofrakter minus reiseavhengige kostnader (bun-
kerskostnad, havneutgifter, kommisjoner etc.), i tråd med konsernintern rapportering.

Fraktinntekter er ført etter IFRS 15.

Konsernet har presenterer kontraktseiendeler og kontraktsforpliktelser henholdsvis under regnskapslinjene
andre kortsiktige fordringer og annen kortsiktig gjeld.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

	2021	2020
Kontraktseiendeler		
Opptjent, ikke fakturert inntekt	3 454	2 345
Sum kontraktseiendeler	<u>3 454</u>	<u>2 345</u>
Kontraktsforpliktelser		
Forskudd fra kunde	3 378	2 465
Sum kontraktsforpliktelser	<u>3 378</u>	<u>2 465</u>

Note 16 – Administrasjons- og lønnskostnad

Spesifikasjon av andre administrasjonskostnader:

	2021	2020
Administrasjonskostnader		
Lønn	14 988	12 316
Andre driftskostnader	2 397	1 751
Sum	<u>17 385</u>	<u>14 067</u>
Lønnskostnad		
Lønn kontoransatte Bergen	9 152	7 193
Arbeidsgiveravgift lønn	1 200	1 027
Pensjonskostnader	555	497
Andre ytelser	330	235
Lønn og sosiale kostnader øvrige selskap	3 751	3 364
Sum	<u>14 988</u>	<u>12 316</u>
Antall ansatte 31.12	<u>142</u>	<u>145</u>

Antall kontoransatte pr. 31.12.2021 i konsernet var 142 (2020: 145), hvorav 99 (2020: 102) ansatte i Bergen og 43 (2020: 43) ansatte i utenlandske selskaper.

Ved årsskiftet sysselsetter konsernet ca. 1 550 (2020: 1 500) seilende ansatte. Lønnskostnad for de seilende fremkommer som mannskapskostnader skip.

Ledende ansatte

Hovedprinsipp for fastsettelse av lederlønn er vedtatt i generalforsamling for morselskapet Wilson ASA 14. april 2021:

Konsernets hovedprinsipp for fastsettelse av lederlønn er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at konsernet utvikler kompetanse og skaper kontinuitet i ledelsen. Kompensasjonspakke for ledende ansatte vil normalt bestå av fastlønn, pensjonsytelser og bilgodtgjørelse. I tillegg kan den enkelte ledende ansatt oppnå et resultatavhengig element (bonus) som kan utgjøre inntil 2 x månedslønn pr.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

år. For administrerende direktør kan denne resultatavhengige delen av kompensasjonspakken utgjøre inntil 3 x månedslønn pr. år.

Nivået på kompensasjonspakken vil reflektere at Wilson skal tilby et lønnsnivå som ligger på nivå med gjennomsnittet for tilsvarende rederier i Norge.

Det foreligger ingen opsjonsprogrammer for ansatte.

Styrets leder har ikke avtale om bonus, avtale om sluttvederlag, opsjoner eller lignende fra konsernet. Styrets leder og aksjonærvalgte styremedlemmer har ikke rett på pensjon fra konsernet.

For året 2021 ble det avsatt bonus for 2 x månedslønn for alle selskapets ansatte. Det er avsatt bonus tilsvarende TNOK 11 875 til ledende ansatte og ansatte forøvrig for regnskapsåret 2021. Oppgjør er foretatt i januar 2022.

Ledende ansatte - utbetalinger og pensjons-rettigheter	Tittel	Grunnlønn	Bonus utbetalt	Annen godt- gjørelse 1), 2)	pensjons rettigheter/ kostnader for selskapet	Sum 2021	Sum 2020
Øyvind Gjerde	Administrerende dir.	211	2	28	12	252	240
Stig Tore Vangen	Finansdir.	157	2	9	11	179	180
Jostein Bjørgo	Kommersiell dir.	183	2	10	11	205	203
Thorbjørn Dalsøren	Teknisk dir.	158	2	9	11	180	180
Totalt 2021		709	7	56	45	817	802
Totalt 2020		662	40	56	44	802	

Lønn utbetales i NOK og er omregnet til TEUR i tabellen over iht. gjennomsnittskurs 10,16 for 2021 og 10,73 for 2020.

- 1) Inkluderer bilordning, forsikring, bredbånd og andre mindre godtgjørelser.
- 2) Inkluderer løpende kompensasjon for overgang fra ytelse til innskuddsbasert pensjon på linje med øvrige berørte ansatte i konsernet samt engangskompensasjon for ubenyttet avspasering
- 3) Beregning av opptjent pensjon er basert på samme forutsetninger som i note 15 - Pensjoner.

Ledende ansatte	Tittel	Oppsigelsestid	Bonusvurdering
Øyvind Gjerde *)	Adm. dir.	6 måneder	Årlig
Stig Tore Vangen	Finansdir.	6 måneder	Årlig
Jostein Bjørgo	Kommersiell dir.	6 måneder	Årlig
Thorbjørn Dalsøren	Teknisk dir.	6 måneder	Årlig

*) Ved avslutning av arbeidsforholdet på annet grunnlag enn en ordinær oppsigelse fra arbeidstaker, gjelder der en etterlønn på 18 måneder inklusiv oppsigelsesperioden.

Der er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til ledende ansatte.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Styret	Styrets godtgjørelse betalt i 2021	Styrets godtgjørelse betalt i 2020
Kristian Eidesvik, styrets formann	30	30
Ellen Solstad	22	20
Eivind Eidesvik	22	22
Bernt Eidesvik	20	20
Synnøve Seglem	20	20
Steinar Madsen	5	20
Per Gunnar Strømberg Rasmussen	12	0
Erica Koester Hauger	15	0
Helene Gjerdevik	1	0
Lasse Selvik	5	17
Silje C. Fløysand	0	3
SUM	151	151

Opptjent godtgjørelse i regnskapsåret utbetales i påfølgende år. Alle beløp er eksklusiv arbeidsgiveravgift. Godtgjørelse er i NOK og er i tabellen over omregnet til TEUR basert på gjennomsnittskurs 10,16 for 2021 og 10,73 for 2020.

2. april 2020 ble Erica Hauger valgt som ansattes representant og Helene Gjerdevik ble valgt som ansattes vararepresentant. Erica Hauger erstattet Lasse Selvik og Helene Gjerdevik erstattet Silje. C Fløysand. Erica Hauger har mottatt lønn og andre godtgjørelser inklusive styrehonorar med TEUR 98 i 2021.

Der er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styremedlemmer.

Styrets medlemmer blir godtgjort med en forholdsmessig andel av styrehonorar (styrets leder TEUR 28 / styremedlemmer TEUR 19) basert på deltakelse på styremøtene. Varamedlem har fast honorar på TEUR 1 samt relativ godtgjørelse for styremedlem basert på deltakelse. Medlemmer av revisjonsutvalget mottar hver TEUR 3 pr. år. Styrets honorarer er omregnet fra NOK med gjennomsnittskurs 10,16.

Antall Wilson - aksjer som er eid av ledende ansatte og styremedlemmer, fremgår av note 5 om aksjonærinformasjon.

Kostnader til konsernrevisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	156	107
Skattemessig bistand	21	30
Annen rådgivning	31	86
Sum	<u>208</u>	<u>223</u>

Alle beløp er beløp eksklusiv merverdiavgift og omregnet med gjennomsnittkurs 10,16 for 2021 og 10,73 for 2020.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Note 17 – Skatt

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	2020
Betalbar skatt (utenfor Norge)	80	69
Endring utsatt skatt, ekskl. estimatavvik pensjoner	13 088	3 316
Skattekostnad årsresultat	13 168	3 385
Skattekostnad estimatavvik pensjoner	5	5
Skattekostnad totalresultat	13 173	3 390

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt

Driftsmidler	152 660	153 436
Gevinst- og tapskonto	- 762	- 1 383
Underskudd til fremføring	- 16 205	- 76 025
Finansielle instrumenter	491	- 171
Leasing	201	1 113
Pensjoner	59	52
Avskåret rentefradrag til fremføring	- 9 269	- 8 912
Sum midlertidige forskjeller	127 175	68 111
Midlertidige forskj. som ikke inngår i utsatt skatt	- 9 318	- 8 891
Grunnlag for utsatt skatt	136 493	77 002
Nominell skattesats	22 %	22 %
Beregnet utsatt skatt/(skattefordel)	30 029	16 940
Utsatt skatt utenlandsk datter	33	17
Balanseført utsatt skatt	30 062	16 957

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats

Resultat før skatt	62 983	11 910
Nominell skattesats	22 %	22 %
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	13 856	2 620

Skatteeffekt av følgende poster

Ikke fradragsberettigede kostnader	7	6
Effekt av ikke balanseført avskåret rentefradrag	94	- 130
Omregningsdifferanser	- 507	745
Andre poster	- 277	149
Skattekostnad	13 173	3 390

Fremførbart avskåret rentefradrag

Avskåret rentefradrag, ikke balanseført	- 9 318	- 8 891
Nominell skattesats	22 %	22 %
Utsatt skattefordel ikke balanseført	- 2 050	- 1 956

Ettersom skatteregnskapet er i NOK påvirkes skatteberegningen i stor grad av valutasingninger, dvs. forholdet NOK-EUR.

Wilson ASA

Noter til konsernregnskap 2021

Note 18 – Årsresultat pr. aksje

Årsresultat pr. aksje er beregnet ved å dividere majoritetens andel av årsresultatet på et veiet gjennomsnittlig antall utestående aksjer i rapporteringsperioden.

Årsresultat pr. aksje vises på egen linje under resultatregnskapet. For 2021 EUR 1,14 (2020: EUR 0,19) pr. 43 860 182 aksjer.

Note 19 – Hendelser etter balansedagen

Konsernet har 03.01.2022 inngått avtale om kjøp av 11 skip som pr. i dag er innregnet som bruksrettseideler. Total kjøpesum er MEUR 39. Kjøpet er en hendelse etter balansedagen og har ikke påvirket regnskapsførte beløp pr 31.12.2021.

Note 20 – Øvrig informasjon

Selskapets mannskapskontor i Russland har mottatt krav om merverdiavgift knyttet til deler av virksomheten tilbake til 2017. Selskapet har belastet regnskapet for kravet med totalt TEUR 716, hvorav TEUR 50 er betalt. Deler av kravet er rettslig prøvet og endelig avklaring antas å foreligge i 2022.

Det er for øvrig foretatt avsetning knyttet til usikre forpliktelser pr. 31.12.21 på TEUR 551 (2020: TEUR 458). Dette er relatert til ansvar konsernet har ovenfor tredjepart, i hovedsak knyttet til skader på last etc. Tilsvarende beløp er avsatt som fordring mot konsernets forsikringsselskap.

Note 21 – Covid 19

Covid-19 situasjonen har hatt begrenset økonomisk påvirkning i 2021 sammenlignet med det som kunne forventes når pandemien startet. Økonomien og aktiviteten i selskapets forretningsområde har vært overraskende robust og havneanløp og logistikkarbeid har blitt gjennomført uten store forsinkelser. En gradvis gjenåpning har bidratt til økt aktivitet gjennom året i selskapets forretningsområde. Selskapet har klart å organisere mannskapsbytter på alle skip og har hatt få utfordringer med covid-19 på skipene. Fremover er det likevel ikke utelukket at det kan få negativ effekt deriblant påvirke havneanløp, økonomisk vekst, aktivitet og tilsvarende.

Wilson ASA

Resultatregnskap

(Tall i TEUR)

NOTER	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2021	2020
11	Lønnskostnad	184	148
	Annen driftskostnad	540	476
	Sum driftskostnader	<u>724</u>	<u>624</u>
	Driftsresultat	- 724	- 624
	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER		
4	Inntekt på investering i datterselskap	8 512	0
4	Renteinntekt fra foretak i samme konsern	361	526
	Annen renteinntekt	141	147
10	Valutagevinst/(-tap)	- 162	352
4	Rentekostnad til foretak i samme konsern	142	157
	Resultat av finansposter	<u>8 710</u>	<u>867</u>
	Ordinært resultat før skattekostnad	7 986	242
2	Skattekostnad på ordinært resultat	<u>1 525</u>	<u>422</u>
	Årsresultat	6 461	- 180
	OVERFØRINGER		
	Avsatt til annen egenkapital	0	0
	Overført fra annen egenkapital	13 298	2 693
	Foreslått utbytte	19 759	2 513
	Sum overføringer	<u>6 461</u>	<u>- 180</u>

Wilson ASA

Balanse pr. 31. desember

(Tall i TEUR)

NOTER	EIENDELER	2021	2020
	Anleggsmidler		
	Immaterielle eiendeler		
2	Utsatt skattefordel	0	1 525
	Sum immaterielle eiendeler	<u>0</u>	<u>1 525</u>
	Finansielle anleggsmidler		
3	Investeringer i datterselskap	54 362	53 901
	Sum finansielle anleggsmidler	<u>54 362</u>	<u>53 901</u>
	Sum anleggsmidler	<u>54 362</u>	<u>55 427</u>
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
4,10	Fordringer på foretak i samme konsern	9 846	17 350
	Sum fordringer	<u>9 846</u>	<u>17 350</u>
7	Bankinnskudd, kontanter o.l.	18 641	20 044
	Sum omløpsmidler	<u>28 488</u>	<u>37 394</u>
	SUM EIENDELER	<u>82 850</u>	<u>92 820</u>

Wilson ASA

Balanse pr. 31. desember

(Tall i TEUR)

NOTER	EGENKAPITAL OG GJELD	2021	2020
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
5	Aksjekapital	29 593	29 593
	Overkurs	3 141	3 141
	Sum innskutt egenkapital	<u>32 734</u>	<u>32 734</u>
	Opptjent egenkapital		
	Annen egenkapital	8 867	37 408
	Sum opptjent egenkapital	<u>8 867</u>	<u>37 408</u>
6	Sum egenkapital	<u>41 601</u>	<u>70 142</u>
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	4	7
6	Foreslått utbytte	19 759	2 513
4	Gjeld til foretak i samme konsern	21 310	19 991
	Annen kortsiktig gjeld	175	167
	Sum kortsiktig gjeld	<u>41 249</u>	<u>22 679</u>
	Sum gjeld	<u>41 249</u>	<u>22 679</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>82 850</u>	<u>92 820</u>

Styret for
WILSON ASA

Bergen, 23. februar 2022



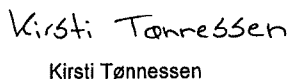
Kristian Eidesvik
Styrets formann



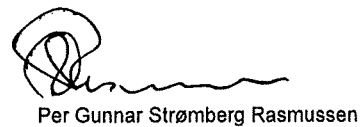
Ellen Solstad



Eivind Eidesvik



Kirsti Tønnessen



Per Gunnar Strømberg Rasmussen



Erica Koester-Hauger



Øyvind Gjerde
Administrerende direktør

Wilson ASA

Kontantstrømoppstilling

(Tall i TEUR)

KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2021	2020
Resultat før skattekostnad	7.986	242
Resultatført konsernbidrag	-8.512	0
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter	5	257
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-521	499
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Innbetaling fra investeringer i finansielle anleggsmidler	136	0
Utbetaling til investeringer i finansielle anleggsmidler	-461	0
Innbetalinger ved mottak av konsernbidrag	1.800	7.367
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1.475	7.367
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring i konsernmellomværender	15.399	148
Utbetaling av utbytte	-17.756	-5.147
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2.357	-4.999
Effekt av valutakursendringer på bankinnskudd, kontanter o.l.	0	0
Netto endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	-1.403	2.867
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 1.1.	20.043	17.175
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 31.12.	18.641	20.043

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 1 – Regnskapsprinsipper

De viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelse av regnskapet presenteres nedenfor. Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente for alle regnskapsperioder som presenteres i dette årsregnskapet.

1.1 Etterlevelse av prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge, mens det konsoliderte regnskapet til Wilson gruppen er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) slik disse er fastsatt i EU.

1.2 Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

1.3 Omregning av valuta

a) *Funksjonell, regnskaps- og presentasjonsvaluta*

Regnskapet er presentert i EUR som er funksjonell, regnskaps- og presentasjonsvaluta for selskapet.

b) *Transaksjoner og balanseposter i annen valuta*

Transaksjoner i annen valuta enn funksjonell valuta omregnes til den funksjonelle valuta ved å benytte valutakurs på transaksjonsdagen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter i valuta ved slutten av hver rapporteringsperiode ved å benytte gjeldende kurs på balansedagen, resultatføres.

Valutatap og -gevinst presenteres som finansposter.

1.4 Investeringer i datterselskaper

Investeringer i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene er inntektsført som annen finansinntekt.

1.5 Fordringer

Fordringer måles til pålydende ved første gangs balanseføring. Ved etterfølgende måling vurderes fordringene til pålydende fratrukket avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

1.6 Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. er kortsiktige likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp og med maksimal løpetid på 3 måneder.

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

1.7 Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

1.8 Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse som en følge av en tidligere hendelse, det er sannsynlig at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av denne forpliktelsen og beløpets størrelse kan måles pålitelig.

1.9 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingende forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er svært usannsynlig.

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte selskapet.

1.10 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Den indirekte metoden innebærer at kontantstrømmer fra investerings- og finansieringsaktiviteter vises brutto, mens kontantstrøm knyttet til operasjonelle aktiviteter fremkommer ved avstemming av regnskapsmessige resultat mot netto kontantstrøm fra de operasjonelle aktivitetene.

1.11 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter 31.12. om selskapets finansielle stilling pr. 31.12. er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter 31.12. som ikke påvirker selskapets finansielle stilling pr. 31.12., men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 2 – Skatt

	2021	2020
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Endring i utsatt skatt	1 525	818
Skatteeffekt av konsernbidrag	<u>0</u>	<u>-396</u>
Årets totale skattekostnad	<u>1 525</u>	<u>422</u>
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skatt	7 986	242
Reversering av RM inntektsført utbytte	-136	0
Mottatt konsernbidrag ført mot investering i datterselskap med skatteeffekt	0	1 800
Omregningsdifferanser	<u>-583</u>	<u>1 059</u>
Skattegrunnlag før anvendelse av underskudd til fremføring	<u>7 267</u>	<u>3 102</u>
Anvendelse av underskudd til fremføring	<u>-7 267</u>	<u>-3 102</u>
Skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattesats	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>
Balanseført betalbar skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skattefordel		
Underskudd til fremføring	0	-6 933
Avskåret rentefradrag til fremføring	<u>-4 567</u>	<u>-4 848</u>
Sum	-4 566	-11 780
Endring rentefradrag som følge av valutaendring	<u>-220</u>	<u>281</u>
Grunnlag for utsatt skatt	<u>-4 787</u>	<u>-11 499</u>
Nominell skattesats	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>
Beregnet utsatt skatt	<u>-1 053</u>	<u>-2 530</u>
Nedvurdering av utsatt skattefordel	<u>1 053</u>	<u>1 005</u>
Balanseført utsatt skattefordel	<u>0</u>	<u>-1 525</u>
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats		
Resultat før skatt	<u>7 986</u>	<u>242</u>
Nominell skattesats	<u>22 %</u>	<u>22 %</u>
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	1 757	53
<i>Skatteeffekt av følgende poster:</i>		
Effekt av nedvurdert utsatt skattefordel	48	-62
Omregningsdifferanser og andre forskjeller	<u>-280</u>	<u>431</u>
Beregnet skattekostnad	<u>1 525</u>	<u>422</u>

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 3 – Investeringer i datterselskap

Datterselskap	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Hoved- virksomhet	Stemme- og eierandel	Kostpris	Bokført verdi
Wilson EuroCarriers AS	2000	Bergen	Befraktning	100 %	136	136
Wilson Shipowning IV AS	2008	Bergen	Befraktning/ skipseie	100 %	5 966	2 005
Wilson Management AS	2000	Bergen	Administrasjon	100 %	28 951	27 547
Wilson Ship AS	2000	Bergen	Innleie av skip	100 %	994	994
Wilson Shipowning AS	2000	Bergen	Skipseie	100 %	22 588	22 588
Nesskip HF	2006	Reykjavik	Befraktning/ skipseie	100 %	10 748	1 080
Unistar Shipping Company Ltd	2006	Limassol	Skipseie	100 %	12	12
Sum					69 395	54 362

Unistar Shipping Co. Ltd. ble besluttet avvirket 25.09.2019, men avvirkingsprosessen på Kypros er ikke slutført pr. 31.12.2021.

Minoritet i Wilson Shipowning AS ble oppkjøpt 10.11.21; 473 aksjer tilsvarende 0,559%. Selger var Caiano AS. Etter kjøpet eier Wilson ASA 100% av aksjene i Wilson Shipowning AS.

Note 4 – Nærstående

Ref. note 3 – Aksjer i datterselskap

Ref. note 8 – Garantistillelse

Ref. note 11 – Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte

Dividende

Ref. note 3 – Aksjer i datterselskap

<i>Inntekt på investering i datterselskap</i>	2021	2020
Mottatt utbytte fra Nesskip HF	136	0
Konsernbidrag mottatt:		
Wilson Management AS	3 136	0
Wilson Agency AS	201	0
Wilson Ship AS	5 039	0
Sum inntekt på investering i datterselskap	<u>8 512</u>	<u>0</u>

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Kortsiktige fordringer og gjeld til foretak i samme konsern

Konsern	Fordringer		Gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Wilson Shipowning AS	0	13 817	2 979	0
Wilson Management AS	3 136	1 800	2 130	213
Wilson Shipowning IV AS	1 470	1 733	0	0
Wilson EuroCarriers AS	0	0	16 035	19 602
Wilson Agency Norge AS	201	0	54	145
Wilson Ship Management AS	0	0	110	30
Wilson Ship AS	5 039	0	2	1
Sum kortsiktige poster	9 846	17 350	21 310	19 991

Kortsiktige mellomværende med foretak i samme konsern er rentebærende i henhold til konsernets generelle retningslinjer og renteberegnes etterskuddsvis med 3 måneders EURIBOR + 3,15 %.

Renteinntekter fra foretak i samme konsern

<i>Datterselskap</i>	2021	2020
Wilson Shipowning AS	302	478
Wilson Shipowning IV AS	46	47
Wilson Management AS	14	0
Sum renteinntekt fra foretak i samme konsern	361	526

Rentekostnader til foretak i samme konsern

<i>Datterselskap</i>	2021	2020
Wilson EuroCarriers AS	141	146
Wilson Ship Management AS	0	4
Wilson Management AS	1	4
Wilson Shipowning IV AS	0	2
Wilson Ship AS	0	1
Sum rentekostnad til foretak i samme konsern	142	157

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 5 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet er pr. 31.12.2021 TEUR 29 593 (43 860 182 aksjer à NOK 5 (EUR 0,68) totalt TNOK 219 301), fullt innbetalt.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Caiano AS	37 955 599	86,54 %	86,54 %
Karos Shipping AS	1 947 941	4,44 %	4,44 %
Jakob Hatteland Holding AS	600 000	1,37 %	1,37 %
Shannon Invest AS	471 000	1,07 %	1,07 %
Sum > 1 % eierandel	40 974 540	93,42 %	93,42 %
Sum øvrige	2 885 642	6,58 %	6,58 %
Totalt antall aksjer	43 860 182	100,00 %	100,00 %

Gjennom Caiano AS som nærstående kontrollerer styrets formann Kristian Eidesvik totalt 86,5 % av Wilson ASA.

Aksjer kontrollert av ledende ansatte:

Ingen i 2021 eller i 2020.

Note 6 – Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2020	29.593	3.141	37.408	70.142
<i>Årets endring i egenkapital</i>				
Tilleggsutbytte 24.11.2021			-15.243	-15.243
Avsatt utbytte			-19.759	-19.759
Årets resultat			6.461	6.461
Egenkapital 31.12.2021	29.593	3.141	8.867	41.601

Note 7 – Bankinnskudd, kontanter o.l.

Selskapet er kontoeier i konsernkontoordning gjennom DNB. Beløp innestående på konto er presentert på regnskapslinjen Bankinnskudd, kontanter o.l. Beløp stilt disponibelt for andre selskaper i ordningen er presentert som henholdsvis fordringer på og gjeld til foretak i samme konsern. Tilhørende renteinntekter og rentekostnader er presentert som henholdsvis renteinntekter fra og rentekostnader til foretak i samme konsern

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 8 – Garantistillelse

Selskapet har stillet morselskapsgaranti for pantelån i datterselskapet Wilson Shipowning AS. Pantegjeld i Wilson Shipowning AS pr. 31.12.2021 er TEUR 118 982.

I tillegg har selskapet stillet garantier for ulike operasjonelle forhold i datterselskaper.

Note 9 – Solidaransvar

Selskapet inngår i konsernets fellesregistrering av merverdiavgift. Alle konsernselskaper som inngår i fellesregistreringen, hefter solidarisk for utestående merverdiavgift.

Note 10 – Finansiell markedsrisiko

Selskapet er et holdingselskap, og den finansielle risikoen er ivaretatt i datterselskapene hvor virksomheten er lokalisert.

Valutarisiko

Selskapets virksomhet er i hovedsak basert på transaksjoner i EUR, og EUR er selskapets funksjonelle og presentasjonsvaluta. Selskapet har også kontantstrømmer i NOK og er utsatt for fluktuasjoner i denne valutaen.

Kredittrisiko

Selskapets fordringer er mot datterselskaper hvor kredittrisikoselskapet har god kontroll over risikoeksponeringen. Ved usikkerhet blir mellomværenderforhold nedskrevet til null.

Renterisiko

Poster som er utsatt for renterisiko er fordringer på og lån til datterselskaper, bankinnskudd og langsiktig gjeld.

Wilson ASA har ikke inngått rentederivater eller inngått fastrenteavtale knyttet til langsiktig gjeld.

Note 11 – Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har ingen ansatte, men leier inn administrasjonstjenester fra datterselskapet Wilson Management AS. Selskapet har ikke plikt til å ha tjenstepensjon. Kostnadsført administrasjonshonorar i 2021 utgjør TEUR 315 (2020: TEUR 278). Kostnadsført styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift 2021 utgjør TEUR 184 (2020: TEUR 148).

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Styret	Styrets godtgjørelse betalt i 2021	Styrets godtgjørelse betalt i 2020
Kristian Eidesvik, styrets formann	30	30
Ellen Solstad	22	20
Eivind Eidesvik	22	22
Bernt Eidesvik	20	20
Synnøve Seglem	20	20
Steinar Madsen	5	20
Per Gunnar Strømberg Rasmussen	12	0
Erica Koester Hauger	15	0
Helene Gjerdevik	1	0
Lasse Selvik	5	17
Silje C. Fløysand	0	3
SUM	151	151

Opptjent godtgjørelse i regnskapsåret utbetales i påfølgende år. Alle beløp er eksklusiv arbeidsgiveravgift. Godtgjørelse er i NOK og er i tabellen over omregnet til TEUR basert på gjennomsnittskurs 10,16 for 2021 og 10,73 for 2020.

2. april 2020 ble Erica Hauger valgt som ansattes representant og Helene Gjerdevik ble valgt som ansattes vararepresentant. Erica Hauger erstattet Lasse Selvik og Helene Gjerdevik erstattet Silje. C Fløysand. Erica Hauger har mottatt lønn og andre godtgjørelser inklusive styrehonorar med TEUR 98 i 2021.

Der er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styremedlemmer.

Styrets medlemmer blir godtgjort med en forholdsmessig andel av styrehonorar (styrets formann TEUR 28 / styremedlemmer TEUR 19) basert på deltakelse på styremøtene. Varamedlem har fast honorar på TEUR 1 samt relativ godtgjørelse for styremedlem basert på deltakelse. Medlemmer av revisjonsutvalget mottar hver TEUR 3 pr. år. Styrets honorarer er omregnet fra NOK med gjennomsnittskurs 10,16.

Aksjer kontrollert av styrets forman og styremedlemmer (inkl. Nærstående)	2021
Kristian Eidesvik, styrets forman	86,54 %
Ellen Solstad, styremedlem	0,42 %
Eivind Eidesvik, styremedlem	0,23 %
Bernt Eidesvik, varamedlem	0,28 %

Kostnader til revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	57	30
Skattemessig bistand	12	12
Annen rådgivning	30	72
Sum	<u>99</u>	<u>115</u>

Alle beløp er beløp eksklusiv merverdiavgift.

Wilson ASA

Noter til regnskap 2021

Note 12 – Valutakurser

Vesentlige valutakurser mot EUR brukt ved utarbeidelse av regnskapet:

	Valutakurs 31.12.2021	Gjennomsnittlig valutakurs 2021	Valutakurs 31.12.2020	Gjennomsnittlig valutakurs 2020
EUR/NOK	9,989	10,163	10,470	10,726
EUR/USD	1,133	1,183	1,227	1,139

Note 13 – Covid 19

Covid-19 situasjonen har hatt begrenset økonomisk påvirkning i 2021 sammenlignet med det som kunne forventes når pandemien startet. Økonomien og aktiviteten i selskapets forretningsområde har vært overraskende robust og havneanløp og logistikkarbeid har blitt gjennomført uten store forsinkelser. En gradvis gjenåpning har bidratt til økt aktivitet gjennom året i selskapets forretningsområde. Selskapet har klart å organisere mannskapsbytter på alle skip og har hatt få utfordringer med covid-19 på skipene. Fremover er det likevel ikke utelukket at det kan få negativ effekt deriblant påvirke havneanløp, økonomisk vekst, aktivitet og tilsvarende.

Til generalforsamlingen i Wilson ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Wilson ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi har bistått med teknisk oppsett av selskapsregnskapene for Wilson ASA og datterselskaper. Dette er en forbudt tjeneste i henhold til revisorloven § 12-1 jf. artikkel 5 nr. 1 i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014. Økonomiansvarlig har kvalitetssikret arbeidet utført av Deloitte. Forholdet er tatt opp med revisjonsutvalget som konkluderte med at revisor er uavhengig. Vi bekrefter at utført arbeid, etter iverksatte tiltak, ikke har påvirket vår uavhengighet. Vi bekrefter videre at vi utover ovennevnte tjeneste ikke har levert tjenester som er forbudt etter artikkel 5 nr. 1 i revisjonsforordningen.

Vi har vært Wilson ASAs revisor sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen den 8. mai 2013 for regnskapsåret 2013.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
---------------------------------	--

Nedskrivningsvurdering av skip og dokking samt goodwill

<p>Balansført verdi av konsernets eide skip og dokking samt goodwill 31. desember 2021 er TEUR 255.492.</p> <p>Balansført verdi av goodwill er fordelt på tre av konsernets kontantgenererende enheter i bruksverdi-beregningen. De tre kontantgenererende enhetene er henholdsvis skip i segmentene 2 000 dwt/system, 3 000-4 500 dwt og 6 000-8 500 dwt.</p> <p>For konsernets verdsettelsesprosess, beskrivelse av kontantgenererende enheter, sentrale forutsetninger og estimat i forbindelse med beregning av bruksverdi på de kontantgenererende enhetene, se note 3, 6, 7, og 8.</p> <p>En vurdering av behov for nedskrivninger og den påfølgende estimering av bruksverdi er en kompleks prosess hvor ledelsen utøver skjønn i sine verdier-vurderinger. Skjønnsutøvelsen knytter seg blant annet til forventninger om framtidig ratenivå, kostnadsnivå, restverdi skip samt diskonteringsrente. Framtidig ratenivå, kostnadsnivå ved operasjon av skipsflåten og diskonteringsrente er de mest sensitive forutsetningene som inngår i bruksverdimodellen.</p> <p>Utfallet av nedskrivningstesten er avhengig av forutsetningene nevnt over og vil kunne variere betydelig avhengig av hvilke forutsetninger som anvendes. Dette medfører at nedskrivningsvurdering for konsernets skip og dokking samt goodwill er et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Wilson ASA har etablert ulike internkontrollaktiviteter knyttet til nedskrivningsvurderinger på konsernets skip og dokking samt goodwill. I vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse for prosessene og vurdert design og testet implementering av de relevante kontrollene.</p> <p>Vi har utfordret ledelsens vurderinger og forutsetninger som ligger til grunn for estimerte verdier av de kontantgenererende enhetene. Handlingene inkluderte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdering av konsernets fastsettelse av kontantgenererende enheter, • vurdering av i hvilken grad indikatorer for nedskrivning foreligger, • vurdering av metodisk tilnærming mot kravene i IAS 36-Verdifall på eiendeler, • kontroll av at modellen regner matematisk riktig, - vurdering av hvordan tidligere års estimater, målt mot faktiske utfall, er hensyntatt i anvendte forutsetninger i bruksverdimodellen, og • utfordret ledelsens vurderinger og beregning av bruksverdi ved å anvende vår bransjekunnskap og erfaring, på følgende skjønsmessige forutsetninger; <ul style="list-style-type: none"> - ratenivå for konsernets skip - kostnadsnivå ved operasjon av skipsflåten og - anvendt diskonteringsrente <p>Vi har vurdert tilstrekkeligheten av noteopplysninger knyttet til nedskrivningsvurderingene av skip og dokking samt goodwill.</p>
---	--

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere

dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 5967007LIEEXZXHIZK23-2021-12-31-no.zip er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

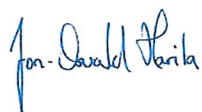
Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvarer omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontrollen mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Bergen, 23. februar 2022
Deloitte AS



Jon-Osvold Harila
statsautorisert revisor