

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Oppsummering (tall i parentes 2Q 2019/1H 2019)

Andre kvartal 2020

- Godt resultat i en usikker situasjon
- Nettoinntjening/dag, EUR 3 508 (EUR 3 621)
- EBITDA på MEUR 12,5 (MEUR 14,8), opp MEUR 2,2 fra første kvartal 2020
- Inngått avtale med Arkon som tilfører selskapet 20 skip herav 4 nybygg

Første halvår 2020

- Bruttoomsætning MEUR 131,0 (138,3)
- Nettoinntjening/dag, EUR 3 437 (EUR 3 584)
- EBITDA på MEUR 22,8 (MEUR 27,0)

Hovedtall	2Q-2020	2Q-2019	1Q-2020	1H 2020	1H 2019	Endring		
						2Q-2019	1Q-2020	1H 2019
Dagtall TC ekvivalent	3 508	3 621	3 368	3 437	3 584	-113	140	-147
Brutto fraktinntekter	61,5	69,9	69,5	131	138,3	-8,4	-8,0	-7,3
Netto driftsinntekter	35,1	37,6	34,4	69,4	74,7	-2,5	0,7	-5,3
Sum driftskostnader	22,7	22,8	24,1	46,8	47,7	-0,1	-1,4	-0,9
EBITDA	12,5	14,8	10,3	22,8	27,0	-2,3	2,2	-4,2
Driftsresultat	4,8	6,8	4,4	7,7	11,2	-2,0	0,4	-3,5
Resultat pr.aksje	0,06	0,09	-0,01	0,05	0,2	-0,03	0,07	-0,1

Tall i MEUR unntatt dagtall og pr.aksje

Wilson ASA – Virksomhetsbeskrivelse

Wilson's hovedvirksomhet er befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1 500 – 8 500 dwt og er innenfor sitt virksomhetsområde en ledende europeisk aktør. Pr. 6. august opererer konsernet 115 skip, hvorav 90 er eiermessig kontrollert. Samarbeidsavtalen med Arkon som vil tilføre nye skip forventes å tre i kraft i løpet av september. Selskapet har etter balansedag solgt og levert skipet MV WILSON MALM til nye eiere.

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

Resultat 2. kvartal 2020

Brutto omsætning ble i andre kvartal 2020 ble MEUR 61,5 (MEUR 69,9). Netto driftsinntekter, tilsvarende skipsinntekter på TC basis, beløp seg i kvartalet til MEUR 35,1 (MEUR 37,6). Inntjeningsnivået i kvartalet var EUR 3 508/dag mot EUR 3 621/dag for tilsvarende periode i 2019.

Konsernets driftskostnader inkl. TC hyre og administrasjonskostnader, men eks. avskrivninger utgjorde i 2. kvartal MEUR 22,7 (MEUR 22,8), hvilket er på nivå med samme periode i 2019.

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) utgjorde i 2. kvartal 2020 MEUR 12,5 (MEUR 14,8) som er en nedgang på MEUR 2,3 fra 2. kvartal 2019, men en forbedring på MEUR 2,2 fra foregående kvartal.

Samlet avskrivning i konsernet var på MEUR 7,8 (MEUR 8,0) i kvartalet hvilket er på nivå med fjoråret, men noe opp fra foregående kvartal. Økningen fra foregående kvartal skyldes fire nye skip som inngår i avskrivningsgrunnlaget.

Driftsresultat før finans og skatt (EBIT) ble for 2. kvartal 2020 MEUR 4,8 (MEUR 6,8).

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

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Resultat før skatt ble i 2. kvartal 2020 MEUR 2,8 (MEUR 4,6). Beregnet ikke betalbar skattekostnad for årets kvartal ble MEUR 0,2 (MEUR 1,0). Totalresultat ble for andre kvartal 2020 MEUR 2,6 (MEUR 3,7) som er nedgang på MEUR 1,1 fra andre kvartal 2019.

Resultat første halvår 2020

For første halvår 2020 var netto fraktinntekter MEUR 69,1 (MEUR 74,4) med et inntjeningsnivå på EUR 3 437/dag (EUR 3 584/dag). Driftskostnadene utgjorde MEUR 46,8 (MEUR 47,7).

EBITDA for årets seks første måneder ble MEUR 22,8 (MEUR 27,0).

Samlete avskrivninger for første halvår 2020 utgjorde MEUR 15,2 (MEUR 15,7). Driftsresultat for første halvår 2020 ble MEUR 7,7 (MEUR 11,2). Resultat av finansposter viste samlet for første halvår MEUR -3,3 (MEUR -3,5).

Totalresultat for første halvår 2020 ble MEUR 2,3 (MEUR 6,6).

Marked

Selskapets inntjeningsnivå ble i kvartalet EUR 113/dag lavere enn i tilsvarende periode 2019; EUR 3 508/dag i 2. kvartal 2020 mot EUR 3 621 /dag i 2. kvartal 2019. Inntjeningen i kvartalet er derimot EUR 141/dag høyere enn forrige kvartal; EUR 3 363/dag for 1. kvartal 2020. I et utfordrende og svakt spotmarked har kontraktsinntjening bidratt til stabil inntjening.

Kontraktsdekningen i 2. kvartal 2020 ble på 57,1 % (53,8 %), hvilket var 3,3 % poeng høyere enn tilsvarende kvartal i 2019 og 3,6 %-poeng høyere enn forrige kvartal.

Aktivitetsnivået, målt i antall seilingsdager, var i 2. kvartal 1,2 % høyere enn forrige kvartal og 0,4 % lavere enn 2. kvartal 2019.

Finansiering og kapitalstruktur

Konsernets bokførte egenkapital pr. 30.06.2020 var MEUR 119,0 mot MEUR 118,3 pr. 31.03.2020. Bokført egenkapitalandel utgjorde dermed 37,3 % pr. 30.06.2020 av en totalbalanse på MEUR 318,6.

Rentebærende gjeld inkludert leasingforpliktelser beløp seg pr. 30.06.2020 til samlet MEUR 163,8 mot MEUR 164,6 pr. 31.03.2020. Av dette er rentebærende gjeld MEUR 143,4. Selskapets likviditetsposisjon utgjorde pr. 30.06.2020 MEUR 20,8.

Utsikter fremover

Inngangen til andre kvartal var preget av stor usikkerhet som har vedvart gjennom kvartalet. Selskapets kontraktportefølje er godt diversifisert og sikrer stabil inntjening, noe selskapet forventer vil fortsette.

Som følge av normal sesongvariasjon og ferieperiode i Europa forventes lavere aktivitet og resultat for tredje kvartal enn for andre kvartal.

Prinsipper for kvartalsregnskapet

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter internasjonale regnskapsstandarder (IAS 34)

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – delårsrapportering, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet samt at regnskapet for andre kvartal 2020 gir ett rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og rettviseende oversikt over viktige hendelser i regnskapsperioden.

Styret i Wilson ASA

Bergen, 6. august 2020

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Resultatregnskap

Konsernet

(Tall i TEUR)

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1 - 30.06.20	1.1 - 30.06.19	1.1 - 31.12.2019
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER					
Brutto fraktinntekter	61 485	69 911	131 002	138 330	276 681
Reiseavhengige kostnader	26 498	32 504	61 927	63 929	130 106
Netto fraktinntekter	34 987	37 407	69 075	74 401	146 575
Andre driftsinntekter	323	323	323	288	544
Netto driftsinntekter	35 141	37 566	69 398	74 689	147 119
Gevinst/(tap) ved kjøp og salg av anleggsmidler	55	0	223	0	0
Mannskapskostnader skip	9 970	9 388	19 693	18 594	37 896
Andre driftskostnader skip	5 498	5 066	11 341	10 516	20 882
T/C og BB hyrer	4 478	5 321	9 140	11 580	21 529
Administrasjonskostnader	2 704	3 006	6 600	7 025	15 642
Sum driftskostnader	22 650	22 781	46 774	47 715	95 949
Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA)	12 546	14 785	22 847	26 974	51 170
Avskrivninger	7 751	7 988	15 182	15 733	32 164
Nedskrivninger	0	0	0	0	0
Sum av - og nedskrivninger	7.751	7.988	15.182	15.733	32.164
Driftsresultat (EBIT)	4 795	6 797	7 665	11 241	19 006
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER					
Renteinntekt	1	19	15	20	132
Resultatandel felleskontrollert virksomhet	67	41	96	88	358
Agio	- 373	193	- 88	525	971
Verdiendring på derivater	0	- 321	0	- 338	- 604
Rentekostnad	1 471	1 483	2 922	2 967	5 948
Annen finanskostnad	206	637	399	798	1 226
Resultat av finansposter	- 1 982	- 2 188	- 3 298	- 3 470	- 6 317
Resultat før skatt	2 813	4 609	4 367	7 771	12 689
Skattekostnad	183	952	2 117	1 365	1 437
Årsresultat	2 630	3 657	2 250	6 406	11 252
ANDRE INNEKTER OG KOSTNADER					
Omregningsdifferanser	3	94	65	198	83
Estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	- 23
Skatteeffekt pensjoner	0	0	0	0	5
Andre inntekter og kostnader etter skatt	3	94	65	198	65
Totalresultat	2 633	3 751	2 315	6 604	11 317
Årsresultat - Majoritetens andel	2 630	3 657	2 250	6 406	11 252
Årsresultat - Minoritetens andel	0	0	0	0	0
	2 630	3 657	2 250	6 406	11 252
Totalresultat - Majoritetens andel	2 633	3 751	2 315	6 604	11 317
Totalresultat - Minoritetens andel	0	0	0	0	0
	2 633	3 751	2 315	6 604	11 317

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Balanse

Konsernet

(Tall i TEUR)

EIENDELER	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	17 300	17 300	17 300
Sum immaterielle eiendeler	<u>17 300</u>	<u>17 300</u>	<u>17 300</u>
Varige driftsmidler			
Fast eiendom	457	482	470
Skip	230 335	232 921	217 644
Bruksretteiendeler	21 204	11 583	19 594
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner o.l.	1 160	866	1 213
Sum varige driftsmidler	<u>253 156</u>	<u>245 852</u>	<u>238 921</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i felleskontrollert virksomhet	1 201	1 086	1 106
Pensjonsmidler	15	0	17
Sum finansielle anleggsmidler	<u>1 216</u>	<u>1 086</u>	<u>1 123</u>
Sum anleggsmidler	<u>271 672</u>	<u>264 238</u>	<u>257 344</u>
Omløpsmidler			
Bunkers	4 037	5 572	5 973
Fordringer			
Kundefordringer	10 262	13 866	14 202
Derivater	0	266	0
Andre fordringer	11 364	13 493	13 396
Sum fordringer	<u>21 626</u>	<u>27 625</u>	<u>27 598</u>
Skip holdt for salg	484	0	549
Bankinnskudd, kontanter o.l.	20 761	25 179	25 913
Sum omløpsmidler	46 908	58 376	60 033
SUM EIENDELER	<u>318 580</u>	<u>322 614</u>	<u>317 377</u>

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Konsernet

(Tall i TEUR)

EGENKAPITAL OG GJELD	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (43 860 182 aksjer à kr 5,-)	29 593	29 593	29 593
Overkurs	3 141	3 141	3 141
Sum innskutt egenkapital	<u>32 734</u>	<u>32 734</u>	<u>32 734</u>
Opptjent egenkapital			
Fonds i konsern	85 549	82 963	85 488
Sum opptjent egenkapital	<u>85 549</u>	<u>82 963</u>	<u>85 488</u>
Minoritetsinteresser	668	668	668
Sum egenkapital	<u>118 951</u>	<u>116 365</u>	<u>118 890</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	0	8	0
Utsatt skatt	15 666	13 546	13 641
Sum avsetning for forpliktelser	<u>15 666</u>	<u>13 554</u>	<u>13 641</u>
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	127 833	136 000	129 000
Gjeld til nærstående selskap	0	0	0
Leasingforpliktelser	13 278	14 843	12 522
Sum annen langsiktig gjeld	<u>141 111</u>	<u>150 843</u>	<u>141 522</u>
Kortsiktig gjeld			
Første års avdrag langsiktig gjeld inkl. leasingforpliktelser	22 737	19 775	20 353
Leverandørgjeld	7 096	7 304	8 911
Skyldige offentlige avgifter	1 133	1 043	920
Annen kortsiktig gjeld	11 886	13 730	13 140
Sum kortsiktig gjeld	<u>42 852</u>	<u>41 852</u>	<u>43 324</u>
Sum gjeld	<u>199 629</u>	<u>206 249</u>	<u>198 487</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>318 580</u>	<u>322 614</u>	<u>317 377</u>

Styret i Wilson ASA

Bergen, 6. august 2020

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Endringer i egenkapital

(tall i TEUR)	01.01-30.06 2020	01.01-30.06 2019	01.01-31.12 2019
Egenkapital ved periodens begynnelse	118 890	111 982	111 982
Innskutt annen egenkapital	0	0	0
Dividende Wilson ASA	-2.254	-2.221	-4.409
Endring I inntektsprinsipp IFRS 15	0	0	0
Totale inntekter og kostnader	2 315	6 604	11 317
Egenkapital ved periodens slutt	118 951	116 365	118 890

Kontantstrømoppstilling

(tall i TEUR)	01.01-30.06 2020	01.01-30.06 2019	01.01-31.12 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24 255	16 362	36 480
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-24 130	-8 868	-14 947
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 277	9 036	-4 269
Endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	-5 152	16 530	17 264
Beholdning i bank ved periodens start	25 913	8 649	8 649
Beholdning i bank ved periodens slutt	20 761	25 179	25 913

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

Noter til kvartalsrapporten

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporteringen er utarbeidet etter kravene i IFRS for delårsrapportering.

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

Note 2 – Segment informasjon

2 000 dwt / System

Netto driftsinntekter i segmentet utgjorde i 2. kvartal 2020 MEUR 7,5 (MEUR 8,4). Driftsresultatet ble MEUR 1,0 (MEUR 1,6) hvilket var MEUR 0,6 lavere enn i fjor.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.06.2020 MEUR 31,3 mot MEUR 37,1 pr. 31.03.2020. Grunnet IFRS 16 klassifiseres deler av innleid tonnasje under bruksretteiendeler i balansen.

3 - 4 500 dwt

Netto driftsinntekter beløp seg i 2. kvartal 2020 til MEUR 19,1 (MEUR 18,0). Driftsresultatet i segmentet viste MEUR 2,7 (MEUR 2,7) for kvartalet.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.06.2020 MEUR 108,0 mot MEUR 101,8 pr. 31.03.2020. Økningen skyldes blant annet kjøp av 4 skip.

6 – 8 500 dwt

Segmentet viste netto driftsinntekter på MEUR 6,8 i 2. kvartal 2020 (MEUR 8,7). Driftsresultatet ble MEUR 1,2 (MEUR 2,0) for 2. kvartal 2020.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.06.2020 MEUR 85,4 mot MEUR 87,0 pr. 31.03.2020.

Annet

Konsernets utleie av to containerskip inngår i dette segmentet.

Samlet viste segmentet totale netto driftsinntekter på MEUR 1,8 (MEUR 2,5). Driftsresultatet viste MEUR 0,0 (MEUR 0,5) for 2. kvartal 2020.

Balanseført verdi skip viste MEUR 6,1 pr. 30.06.2020 mot MEUR 6,2 pr. 31.03.2020.

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

01.04.- 30.06.20	2 000 dwt / system	3 500 - 4 500 dwt	6 000 - 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	7 508	19 089	6 777	1 767	35 141
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler			55		55
Driftskostnader*	4 803	12 188	4 325	1 334	22 650
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	2 705	6 901	2 507	433	12 546
Avskrivninger	1 733	4 229	1 350	439	7 751
Nedskrivninger					0
Driftsresultat (EBIT)	972	2 672	1 157	- 6	4 795
Balansført verdi skip og dokking hvorav	31 321	108 010	85 431	6 057	230 819
Tilgang/Avgang skip		123	- 599		- 476
Balansført verdi bruksretteiendeler hvorav	6 596	13 212	0	1 396	21 204
Tilgang/Avgang bruksretteiendeler		4 996			4 996
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Driftsinntekt	8 082	9 137	2 108	15 813	35 141
i %	23 %	26 %	6 %	45 %	100 %

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

01.04.- 30.06.19	2 000 dwt / system	3 500 - 4 500 dwt	6 000 - 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	8 427	18 002	8 678	2 459	37 566
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader*	5 036	10 994	5 283	1 468	22 781
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	3 391	7 008	3 395	991	14 785
Avskrivninger	1 774	4 284	1 443	487	7 988
Nedskrivninger				0	0
Driftsresultat (EBIT)	1 617	2 724	1 952	504	6 797
Balansført verdi skip hvorav	39 860	96 290	90 410	6 361	232 921
Tilgang/Avgang skip					0
Balansført verdi bruksretteiendeler hvorav	2 156	7 592	0	1 835	11 583
Tilgang/Avgang bruksretteiendeler					0
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	0	17 300
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Driftsinntekt	8 265	9 392	1 503	18 407	37 566
i %	22 %	25 %	4 %	49 %	100 %

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

01.01-30.06.20	2 000 dwt / system	3 000-4 500 dwt	6 000- 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	14 806	37 166	14 031	3 395	69 398
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler			223		223
Driftskostnader	9 955	24 855	9 145	2 819	46 774
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	4 851	12 311	5 109	576	22 847
Avskrivninger	3 435	8 168	2 714	865	15 182
Nedskrivninger					0
Driftsresultat (EBIT)	1 416	4 143	2 395	- 289	7 665
Balanseført verdi skip og dokking	31 321	108 010	85 431	6 057	230 819
hvorav					
Tilgang/ avgang skip		17 417	- 1 039		16 378
Balanseført verdi bruksretteiendeler	6 596	13 212	0	1 396	21 204
hvorav					
Tilgang/ avgang bruksretteiendeler		4 996	0		4 996
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	0	17 300
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Driftsinntekt	14 574	16 656	4 164	34 005	69 398
i %	21 %	24 %	6 %	49 %	100 %

WILSON ASA

Kvartalsrapport 2 - 2020

01.01-30.06.19	2 000 dwt / system	3 000-4 500 dwt	6 000- 8 500 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekt	15 804	37 170	16 821	4 894	74 689
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader	10 275	23 547	10 940	2 953	47 715
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	5 529	13 623	5 881	1 941	26 974
Avskrivninger	3 432	8 461	2 856	984	15 733
Nedskrivninger					0
Driftsresultat (EBIT)	2 097	5 162	3 025	957	11 241
Balanseført verdi skip og dokking	39 860	96 290	90 410	6 361	232 921
hvorav					
Tilgang/ avgang skip	5 182	1 590			6 772
Balanseført verdi bruksretteiendeler	2 156	7 592	0	1 835	11 583
hvorav					
Tilgang/ avgang bruksretteiendeler	2 917	9 303	0	2 055	14 275
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	0	17 300
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Driftsinntekt	16 432	18 672	3 734	35 851	74 689
i %	22 %	25 %	5 %	48 %	100 %

Note 3 - Selskapets største aksjonærer

Aksjekapitalen i selskapet er pr. 30.06.2020 TEUR 29 583 (43 860 182 aksjer à NOK 5 (EUR 0,68), totalt TNOK 219 300), fullt innbetalt.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
CAIANO AS	37 955 599	86,5 %	86,5 %
KAROS SHIPPING AS	1 947 941	4,4 %	4,4 %
IVAN AS	623 000	1,4 %	1,4 %
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	600 000	1,4 %	1,4 %
SHANNON INVEST AS	471 000	1,1 %	1,1 %
Sum > 1 % eierandel	41 597 540	94,8 %	94,1 %
Sum øvrige	2 262 642	5,2 %	5,9 %
Totalt antall aksjer	43 860 182	100,0 %	100,0 %

Caiano AS er kontrollert av styrets formann Kristian Eidesvik.