

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Oppsummering

- God kontraktsaktivitet, men et svakt spotmarked i kvartalet
- EBITDA på MEUR 15 for første halvår mot MEUR 19 første halvår 2014
- Refinansiering gjennomført i kvartalet
- Inngått avtale om kjøp av 2 skip samt effektiv kontrakt for bygging av 3 skip

Tall i MEUR unntatt dagtall og pr. aksje	2Q-2015	2Q-2014	1Q-2015	Endring	
				2Q-2014	1Q-2015
Dagtall TC ekvivalent	<b>3 325</b>	3 257	3 486	68	(161)
Brutto fraktinntekter	<b>64,5</b>	68,4	70,2	(3,9)	(5,7)
EBITDA	<b>6,3</b>	10,7	8,6	(4,3)	(2,3)
Driftsresultat	<b>0,9</b>	4,8	3,2	(3,9)	(2,4)
Resultat av finansposter	<b>(3,4)</b>	(2,3)	(0,1)	(1,0)	(3,2)
Resultat før skatt og minoriteter	<b>(2,5)</b>	2,4	3,1	(5,0)	(5,6)
Resultat pr. aksje (majoritet)	<b>(0,05)</b>	0,06	0,07	(0,11)	(0,12)

### Wilson ASA – Virksomhetsbeskrivelse

Wilson's 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. 6. august 2015 opererer konsernet 108 skip, hvorav 81 er eiermessig kontrollert. Selskapet har i juli måned solgt og levert 2 skip samt inngått avtale om kjøp av 2 skip for levering i august. Samtidig ble selskapets kontrakt for bygging av 3 skip i størrelse 2 600 dwt gjort effektiv.

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. Selskapet har tilpasset seg de siste års svake marked gjennom å redusere gjennomsnittlig lengde på kontraktsmassen.

### Resultat 2. kvartal 2015 / første halvår 2015

Brutto omsetning i kvartalet ble MEUR 64,5 mot MEUR 68,4 for 2. kvartal 2014. For første halvår viste bruttoomsetning EUR 134,7 mot MEUR 139,1 for tilsvarende periode i fjor. Netto fraktinntekter, tilsvarende skipsinntekter på TC basis, beløp seg til MEUR 32,1 i 2. kvartal 2015 hvilket var MEUR 3,0 lavere enn tilsvarende periode i 2014. Inntjeningsnivået i kvartalet var EUR 3 325/dag mot EUR 3 257/dag for 2. kvartal 2014, men bortfall av systemaktivitet innen 2000-dwt segmentet samt færre seilingsdager i årets kvartal gir lavere inntekter. For første halvår var netto fraktinntekter MEUR 68,0 mot MEUR 69,4 for første halvår 2014.

Konsernets driftskostnader inkl. TC hyre og administrasjonskostnader, men eks. avskrivninger utgjorde i kvartalet MEUR 25,9 mot MEUR 24,6 i 2. kvartal 2014. Driftskostnader i første halvår utgjorde MEUR 53,4 mot MEUR 50,2 for første halvår forrige år. Kostnadsøkningen var primært relatert til mannskapskostnader skip som viste en økning på MEUR 1,4 for kvartalet og MEUR 2,8 for halvåret, men der denne hovedsakelig var forårsaket av svakere EUR mot USD. Underliggende USD-hyre har kun vært justert iht tariff.

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) utgjorde i 2. kvartal MEUR 6,3 mot MEUR 10,7 i 2. kvartal 2014. I årets seks første måneder ble EBITDA MEUR 15,0 mot MEUR 19,4 for de seks første månedene av 2014.

Samlet avskrivning i konsernet var på MEUR 5,5 i 2. kvartal 2015 hvilket var MEUR 0,4 lavere enn i 2. kvartal 2014 (MEUR 5,9). For første halvår var avskrivningene MEUR 10,9 mot MEUR 11,6 i 2014.

Driftsresultatet for inneværende års kvartal ble MEUR 0,9 mot MEUR 4,8 i 2. kvartal 2014 mens første halvår viste et driftsresultat på MEUR 4,1 for 2015 mot MEUR 7,8 for 2014.

Resultat av finansposter viste i kvartalet MEUR -3,4 mot MEUR -2,3 for 2. kvartal 2014. Årets kvartal ble negativt påvirket av valutakursendringer mens fjorårets kvartal ble positivt påvirket; MEUR -1,0 for 2. kvartal 2015 mot MEUR 0,4 for 2. kvartal 2014. For første halvår viste resultat av finansposter MEUR -3,5 mot MEUR -5,3 for første halvår 2014. Halvårsresultatet begge år ble påvirket av valutautslag; MEUR 1,1 for første halvår 2015 mot MEUR 0,3 første halvår 2014.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

Rentekostnader ble MEUR 1,9 i 2. kvartal 2015 mot MEUR 2,6 i 2. kvartal 2014 og MEUR 4,1 for første halvår 2015 mot MEUR 5,4 for første halvår 2014.

Resultat før skatt ble i 2. kvartal MEUR -2,5 mot MEUR 2,4 i tilsvarende periode i fjor. Beregnet skatt utgjorde for kvartalet MEUR -0,5 hvilket ga et perioderesultat på MEUR -2,0 for 2. kvartal 2015 mot MEUR 2,4 for tilsvarende kvartal i fjor. For første halvår 2015 ble perioderesultatet MEUR 0,9 mot MEUR 2,4 for 2014.

### **Marked**

Selskapets inntjeningsnivå kom i 2. kvartal ut noe under 1. kvartal; EUR 3 325/dag mot EUR 3 486/dag, en nedgang på EUR 161/dag. Til tross for at man også i fjor opplevde en nedgang i inntjeningsnivå fra 1. til 2. kvartal oppfattes dette som uvanlig da perioden forut for sommeren som oftest er god. Både i 2014 og i inneværende år svekket spotmarkedet seg betydelig utover i 2. kvartal og selv om inntjeningen fra selskapets kontrakter økte var ikke dette tilstrekkelig til å motvirke en nedgang i dagtallet.

Kontraktsdekningen i 2. kvartal ble på 58 % hvilket var 5 % poeng lavere enn forrige kvartal, men 6 % poeng høyere enn tilsvarende kvartal i 2014. Årsaken til den høye kontraktsdekningen i 1. kvartal var delvis forårsaket av lang tidsbruk på reisene som følge av dårlig vær.

Aktivitetsnivået, målt i antall reisedager, viste for kvartalet en nedgang på 3 % i forhold til foregående kvartal og en nedgang på 7 % i forhold til 2. kvartal 2014. Den primære årsaken til aktivitetsnedgangen kommer fra færre innleide skip (TC tonnasje).

### **Finansiering og kapitalstruktur**

Selskapet har i 2. kvartal refinansiert tilnærmet all skipspantegjeld gjennom en ny finansieringsavtale tilrettelagt av DNB og SR Bank. I den forbindelse ble det gjort en nedregulering stor MEUR 2,4 på utestående aksjonærlån fra hovedaksjonær Caiano Eiendom. Videre ble det åpnet opp for utbyttebetaling. Selskapet både besluttet og utdelte utbytte på NOK 0,50/aksje (samlet MEUR 2,5) i juni.

Konsernets bokførte egenkapital pr. 30.06.2015 var MEUR 104,3 mot MEUR 109,0 pr. 31.03.2015. Bokført egenkapitalandel utgjorde dermed 32 % pr. 30.06.2015 mot 33 % pr. 31.03.2015 av en totalbalanse på hhv MEUR 323,9 og MEUR 325,6. Inklusive langsiktige aksjonærlån var andelen 39 % pr. 30.06.2015 mot 41 % pr. 31.03.2015.

Rentebærende gjeld og leasingforpliktelser beløp seg pr. 30.06.2015 til samlet MEUR 184,0 mot MEUR 176,8 pr. 31.03.2015. Pantegjeld og leasingforpliktelser utgjorde samlet hhv MEUR 160,5 og MEUR 151,4. Aksjonærlån fra hovedeier Caiano Eiendom AS utgjorde pr. 30.06.2015 MEUR 23,5 mot MEUR 25,4 pr. 31.03.2015.

Selskapets likviditetsposisjon utgjorde pr. 30.06.2015 MEUR 14,0. I tillegg hadde konsernet ubenyttet driftskreditt tilsvarende MEUR 6,3. Likviditetsposisjon pr. 31.03.2015 var MEUR 10,1 i tillegg til nevnte driftskreditt. Selskapet har også en investeringsfasilitet stor MEUR 20 som p.t. er ubenyttet.

### **Utsikter fremover**

Inntjeningsnivået falt fra 1. til 2. kvartal grunnet betydelig fall i spotmarkedet; dagtallet gikk fra EUR 3 486/dag i 1. kvartal til EUR 3 325/dag i 2. kvartal. Som tidligere bemerket oppfatter selskapet et fall i inntjeningsnivå fra 1. til 2. kvartal å være uvanlig.

Aktiviteten tidlig inn i 3. kvartal er som ventet lav, men selskapet opplever imidlertid at sommermarkedet p.t. har bunnet ut. For kommende periode forventes det derfor et inntjeningsnivå og driftsresultat på nivå med forrige kvartal.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### **Sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer kommende periode**

#### Markedsrisiko.

Utsiktene i dagens fraktmarked er usikre og spotmarkedet har vist negative tendenser. Industriell produksjonsaktivitet i Europa og utvikling i denne vil være avgjørende for etterspørselen etter selskapets tjenester og direkte påvirke utbudet av laster i markedet. Et lavt utbud av last vil også kunne påvirke selskapets nettoinntjening negativt gjennom å gi et mindre optimalt reisemønster.

Til tross for at Wilson deler det generelle synet på at veksten i Europa er tiltagende kan det ikke utelukkes at den forventede veksten uteblir eller blir lavere enn antatt. Selskapet kan derfor i kommende periode være eksponert for lav etterspørsel.

#### Finansiell risiko.

En fortsatt svekkelse av EUR mot primært USD vil være negativt for selskapet. Selskapets primære inntektsstrøm er i EUR, mens USD utgjør en vesentlig andel av selskapets utgifter, da hovedsakelig relatert til bunkers og mannskapskostnader. Selskapet anvender valutaterminer for å sikre deler av sitt valutabehov.

### **Vesentlige transaksjoner med nærstående første halvår 2015**

Selskapet har i første halvår slått sammen tidligere tre aksjonærlån fra hovedaksjonær Caiano Eiendom til ett lån. To av de tidligere lånene som løp i NOK ble lagt om til EUR og det er blitt foretatt en nedregulering stor MEUR 2,4 på låneforholdet. Forholdet ble omtalt i selskapets kvartalsrapport for 1. kvartal 2015.

### **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 2015 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 halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, nærstående vesentlige transaksjoner og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

### **Styret i Wilson ASA**

**Haugesund, 6. august 2015**

Kristian Eidesvik  
Styrets formann

Eivind Eidesvik

Steinar Madsen

Synnøve Seglem

Lasse Selvik  
Ansattevalgt repr.

Ellen Solstad

Øyvind Gjerde  
Adm dir

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Resultatregnskap

#### Konsernet

(Tall i TEUR )

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	2. kvartal 2015	2. kvartal 2014	1.1 - 30.06. 2015	1.1 - 30.06. 2014	1.1 - 31.12. 2014
Brutto fraktinntekter	64 513	68 368	134 715	139 147	277 919
Reiseavhengige kostnader	32 433	33 263	66 679	69 716	139 017
Netto fraktinntekter	32 080	35 105	68 036	69 431	138 902
Andre driftsinntekter	146	123	326	268	597
Netto driftsinntekter	32 226	35 228	68 362	69 699	139 499
Gevinst/(tap) ved kjøp og salg av anleggsmidler	0	- 11	0	- 11	505
Mannskapskostnader skip	9 792	8 398	19 463	16 665	33 691
Andre driftskostnader skip	5 630	5 191	12 122	11 554	21 724
T/C og BB hyrer	6 702	7 252	13 644	13 800	28 970
Administrasjonskostnader	3 774	3 724	8 173	8 225	17 165
Sum driftskostnader	25 898	24 565	53 402	50 244	101 550
<b>Driftsresultat før avskrivninger</b>	<b>6 328</b>	<b>10 652</b>	<b>14 960</b>	<b>19 444</b>	<b>38 454</b>
Avskrivninger	5 478	5 868	10 886	11 647	22 894
Sum av - og nedskrivninger	5.478	5.868	10.886	11.647	22.894
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>850</b>	<b>4 784</b>	<b>4 074</b>	<b>7 797</b>	<b>15 560</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>					
Renteinntekt	6	0	17	0	27
Resultatandel felleskontrollert virksomhet	75	0	121	0	- 52
Agio	826	901	63	- 37	1 030
Verdiendring på derivater	- 1 863	- 547	1 027	288	2 501
Rentekostnad	1 909	2 612	4 134	5 394	10 255
Annen finanskostnad	489	79	596	174	311
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>- 3 354</b>	<b>- 2 337</b>	<b>- 3 502</b>	<b>- 5 317</b>	<b>- 7 060</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>- 2 504</b>	<b>2 447</b>	<b>572</b>	<b>2 480</b>	<b>8 500</b>
Skattekostnad	- 450	31	- 377	69	2 909
<b>Årsresultat</b>	<b>- 2 054</b>	<b>2 416</b>	<b>949</b>	<b>2 411</b>	<b>5 591</b>
<b>ANDRE INNEKTER OG KOSTNADER</b>					
Omregningsdifferanser	- 272	2	- 99	- 96	- 23
Estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	- 2 185
Skatteeffekt pensjoner	0	0	0	0	590
Andre inntekter og kostnader etter skatt	-272	2	-99	-96	-1.618
<b>Totalresultat</b>	<b>- 2 326</b>	<b>2 418</b>	<b>850</b>	<b>2 315</b>	<b>3 973</b>
Årsresultat - Majoritetens andel	- 2 042	2 416	949	2 411	5 591
Årsresultat - Minoritetens andel	- 12	0	0	0	0
	<b>- 2 054</b>	<b>2 416</b>	<b>949</b>	<b>2 411</b>	<b>5 591</b>
Totalresultat - Majoritetens andel	- 2 314	2 418	850	2 315	3 973
Totalresultat - Minoritetens andel	- 12	0	0	0	0
	<b>- 2 326</b>	<b>2 418</b>	<b>850</b>	<b>2 315</b>	<b>3 973</b>

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Balanse

#### Konsernet

(Tall i TEUR )

EIENDELER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	20 481	20 632	20 481
Sum immaterielle eiendeler	<u>20 481</u>	<u>20 632</u>	<u>20 481</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Fast eiendom	223	243	233
Skip	251 475	265 870	258 708
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner o.l.	693	1 165	920
Sum varige driftsmidler	<u>252 391</u>	<u>267 278</u>	<u>259 861</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i felleskontrollert virksomhet	630	0	509
Ansvarlig lån til felleskontrollert virksomhet	157	0	152
Derivater	398	0	460
Sum finansielle anleggsmidler	<u>1 185</u>	<u>0</u>	<u>1 121</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b><u>274 057</u></b>	<b><u>287 910</u></b>	<b><u>281 463</u></b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Bunkers</b>	5 912	7 573	6 161
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	11 343	13 149	12 631
Derivater	2 568	0	1 816
Lån til felleskontrollert virksomhet	357	0	346
Andre fordringer	14 531	15 492	13 101
Sum fordringer	<u>28 799</u>	<u>28 641</u>	<u>27 894</u>
<b>Skip holdt for salg</b>	1 166	1 157	0
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	14 004	8 301	14 878
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>49 881</b>	<b>45 672</b>	<b>48 933</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>323 938</u></b>	<b><u>333 582</u></b>	<b><u>330 396</u></b>

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Konsernet

(Tall i TEUR )

EGENKAPITAL OG GJELD	30.06.15	30.06.14	31.12.14
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (42 216 000 aksjer à kr 5,-)	28 754	28 754	28 754
Sum innskutt egenkapital	28 754	28 754	28 754
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fonds i konsern	74 890	74 783	76 441
Sum opptjent egenkapital	74 890	74 783	76 441
Minoritetsinteresser	668	668	668
<b>Sum egenkapital</b>	<b>104 312</b>	<b>104 205</b>	<b>105 863</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	3 120	1 419	3 146
Utsatt skatt	1 729	76	2 215
Sum avsetning for forpliktelser	4 849	1 495	5 361
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner (rentebærende)	142 956	147 232	122 450
Gjeld til nærstående selskap	23 458	25 150	24 561
Leasingforpliktelser konsern (rentebærende)	3 742	3 961	3 851
Derivater	1 506	1 775	1 843
Sum annen langsiktig gjeld	171 662	178 118	152 705
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Første års avdrag langsiktig gjeld	13 798	20 617	37 125
Derivater	0	5	0
Leverandørgjeld	11 820	11 020	11 177
Skyldige offentlige avgifter	1 554	1 651	1 082
Annen kortsiktig gjeld	15 943	16 471	17 083
Sum kortsiktig gjeld	43 115	49 764	66 467
<b>Sum gjeld</b>	<b>219 626</b>	<b>229 377</b>	<b>224 533</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>323 938</b>	<b>333 582</b>	<b>330 396</b>

Styret i Wilson ASA

Bergen, 6. august 2015

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Endringer i egenkapital

(tall i TEUR )	01.01-30.06 2015	01.01-30.06 2014	01.01-31.12 2014
Egenkapital ved periodens begynnelse	105 863	101 890	101 890
Dividende Wilson ASA	-2.401	0	0
Totale inntekter og kostnader	850	2 315	3 973
Egenkapital ved periodens slutt	104 312	104 205	105 863

### Kontantstrømoppstilling

(tall i TEUR )	01.01-30.06 2015	01.01-30.06 2014	01.01-31.12 2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	10 950	10 301	27 630
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 398	-3 755	-6 883
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-7 426	-9 828	-17 452
Endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	- 874	-3 282	3 295
Beholdning i bank ved periodens start	14 878	11 583	11 583
Beholdning i bank ved periodens slutt	14 004	8 301	14 878

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Noter til kvartalsrapporten

#### **Note 1 – Regnskapsprinsipper**

Delårsrapporteringen er utarbeidet etter kravene i IFRS for delårsrapportering, IAS 34. Regnskapet for 2015 er avgitt etter IFRS-standardene, de samme regnskapsprinsippene som benyttet og redegjort for i årsregnskapet for 2014.

EUR benyttes som funksjonell- og rapporteringsvaluta. Tall vises i hele 1 000 (TEUR).

Endring prinsipp: Agio/disagio som oppstår ved oppgjør av driftsfaktura føres f.o.m. 1. kvartal 2015 under «Finansinntekter og finanskostnader» mot tidligere under poster i «Reiseavhengige kostnader» og «Andre driftskostnader skip». For kvartalet viste samlet beløp en disagio på TEUR 245 mot en disagio på TEUR 363 for tilsvarende periode 2014. Sammenligningstall for 2014 er ikke omarbeidet da beløpet ikke vurderes som vesentlig for regnskapet eller vil påvirke perioderesultatet.

#### **Note 2 – Segment informasjon**

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

Netto driftsinntekter i segmentet utgjorde i 2. kvartal 2015 MEUR 5,2 mot MEUR 7,2 i 2. kvartal 2014. Endringen kom primært som følge av bortfall av aktivitet i segmentet. Driftsresultatet ble MEUR 0,6 mot MEUR 1,8 for 2. kvartal i fjor. Pr. første halvår viste segmentet netto driftsinntekt på MEUR 12,1 for 2015 mot MEUR 14,5 for 2014. Driftsresultatet ble på MEUR 2,5 for første halvår 2015 mot MEUR 3,7 for første halvår 2014.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.06.2015 MEUR 22,8 mot MEUR 23,1 pr. 31.03.2015.

##### **3 - 4 500 dwt**

Driftsresultatet i segmentet viste MEUR 0,5 for kvartalet mot MEUR 2,2 i tilsvarende kvartal 2014. Netto driftsinntekter beløp seg i begge kvartaler til MEUR 16,7, mens driftskostnadene var MEUR 13,4 i 2. kvartal 2015 mot MEUR 11,7 i 2. kvartal 2014. Avskrivninger var MEUR 2,8 i begge kvartalene. For første halvår viste 2015 netto driftsinntekter på MEUR 34,1 og driftsresultat på MEUR 1,0 mens tilsvarende tall for 2014 var hhv MEUR 32,3 og MEUR 3,0.

Balanseført verdi skip viste pr. 30.06.2015 MEUR 111,3 mot MEUR 112,6 pr. 31.03.2015.

##### **6 – 8 500 dwt**

Segmentet viste netto driftsinntekter på MEUR 8,5 i kvartalet, noe som var MEUR 1,1 lavere enn i 2. kvartal 2014 (MEUR 9,6). Driftsresultatet viste i 2. kvartal 2015 MEUR 0,4 mot MEUR 1,7 for tilsvarende periode 2014. Første halvår viste netto driftsinntekt på MEUR 18,0 mot 19,0 for første halvår 2014 og driftsresultat ble MEUR 1,6 første halvår 2015 mot MEUR 2,8 første halvår 2014.

Balanseført verdi skip viste MEUR 106,8 pr. 30.06.2015 mot MEUR 107,7 pr. 31.03.2015.

##### **Annet**

Konsernets heleide containervirksomhet Euro Container Line inngår i dette segmentet.

Samlet viste segmentet totale netto driftsinntekter på MEUR 1,9 for kvartalet hvilket var MEUR 0,2 høyere enn tilsvarende kvartal 2014. Driftsresultatet viste MEUR -0,7 for 2. kvartal 2015 mot MEUR -1,0 for 2. kvartal 2014. Første halvår 2015 viste netto driftsinntekter på MEUR 4,2 og driftsresultat på MEUR -1,0 mot netto driftsinntekter på MEUR 3,9 og driftsresultat på MEUR -1,6 for første halvår 2014.

Balanseført verdi skip viste MEUR 11,6 pr. 30.06.2015 mot MEUR 12,0 pr. 31.03.2015.



# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

01.04.-30.06.15	2 000 dwt / system	3 500 - 4 500 dwt	6 000 - 10 000 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	5 193	16 657	8 520	1 856	32 226
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader*	3 807	13 386	6 575	2 130	25 898
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	1 386	3 271	1 945	- 274	6 328
Avskrivninger	742	2 788	1 516	432	5 478
Driftsresultat (EBIT)	644	483	429	- 706	850
Balansført verdi skip hvorav	22 830	111 342	106 839	11 630	252 641
Tilgang/Avgang skip					0
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	3 181	20 481
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	8 701	9 668	1 611	12 246	32 226
i %	27 %	30 %	5 %	38 %	100 %

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

01.04.-30.06.14	2 000 dwt / system	3 500 - 4 500 dwt	6 000 - 10 000 dwt	Annet	Sum
Netto driftsinntekter	7 216	16 696	9 569	1 746	35 227
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler				- 11	- 11
Driftskostnader*	4 580	11 736	6 000	2 248	24 564
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	2 636	4 960	3 569	- 513	10 652
Avskrivninger	803	2 763	1 846	455	5 867
Driftsresultat (EBIT)	1 833	2 197	1 723	- 968	4 785
Balansført verdi skip hvorav	24 250	118 166	112 568	12 043	267 027
Tilgang/Avgang skip				- 301	- 301
Balansført verdi Goodwill	3 678	7 628	5 994	3 332	20 632
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	9 864	10 568	1 761	13 034	35 227
i %	28 %	30 %	5 %	37 %	100 %

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

<b>01.01-30.06.15</b>	<b>2 000 dwt / system</b>	<b>3 500-4 500 dwt</b>	<b>6 000- 8500 dwt</b>	<b>Annet</b>	<b>Sum</b>
Netto driftsinntekt	12 069	34 093	18 031	4 169	68 362
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler					0
Driftskostnader	8 130	27 516	13 416	4 340	53 402
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	3 939	6 577	4 615	- 171	14 960
Avskrivninger	1 480	5 544	3 032	830	10 886
Driftsresultat (EBIT)	2 459	1 033	1 583	- 1 001	4 074
Balanseført verdi skip hvorav	22 830	111 342	106 839	11 630	252 641
Tilgang/ avgang skip					0
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	3 181	20 481
<b>01.01-30.06.15</b>	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	17 774	19 825	3 418	27 345	68 362
i %	26 %	29 %	5 %	40 %	100 %

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

<b>01.01-30.06.14</b>	<b>2 000 dwt / system</b>	<b>3 500-4 500 dwt</b>	<b>6 000- 8500 dwt</b>	<b>Annet</b>	<b>Sum</b>
Netto driftsinntekt	14 464	32 333	18 993	3 908	69 698
Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler				- 11	- 11
Driftskostnader	9 205	23 856	12 537	4 645	50 243
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	5 259	8 477	6 456	- 748	19 444
Avskrivninger	1 600	5 478	3 671	898	11 647
Driftsresultat (EBIT)	3 659	2 999	2 785	- 1 646	7 797
Balanseført verdi skip hvorav	24 250	118 166	112 568	12 043	267 027
Tilgang/ avgang skip				- 301	- 301
Balanseført verdi Goodwill	3 678	7.628	5 994	3 332	20 632
<b>01.01-30.06.14</b>	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	18 818	20 212	3 485	27 182	69 698
i %	27 %	29 %	5 %	39 %	100 %

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2015

### Note 3 – Selskapets største aksjonærer

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 30.06.2015 av 42 216 000 aksjer à NOK 5. Totalt TNOK 211 080 (TEUR 28 754).

Største aksjonærer pr. 30.06.2015:

<b>Navn</b>	<b>Aksjer</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Caiano Eiendom AS	38 070 599	90,18 %	90,18 %
Ivan AS	623 000	1,48 %	1,48 %
Pareto Aksje Norge	510 757	1,21 %	1,21 %
Slethei AS	468 954	1,11 %	1,11 %
Sum > 1 % eierandel	39 673 310	93,98 %	93,98 %
Sum øvrige	2 542 690	6,02 %	6,02 %
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>42 216 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Caiano Eiendom AS er kontrollert av styrets formann Kristian Eidesvik. Etter gjennomført aksjetransaksjon den 1. juli eier Caiano Eiendom nå 37 955 599 aksjer i Wilson ASA tilsvarende en eierandel på 89,91 %.