

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Oppsummering 4. kvartal 2007

Historisk høy kvartalsvis EBITDA

- EBITDA utgjør MNOK 115 i kvartalet (MNOK 77 i 4. kvartal 2006)
- Netto TC rate pr dag var NOK 34,638 i 4. kvartal mot NOK 34,398 i 3. kvartal og NOK 30,446 i 4. kvartal 2006
- Resultat før skatt og minoriteter er MNOK 48 i 4. kvartal tilsvarende NOK 1.14 pr aksje mot MNOK 37 tilsvarende NOK 0.86 pr aksje i 4. kvartal 2006
- Inngått nybyggingskontrakt for 8 skip à 4,500 dwt
- Konsernets resultat etter skatt er for 2007 MNOK 111 (MNOK 120 i 2006)
- Styrets forslag til utbytte for 2007: NOK 1.00 pr aksje

Wilson ASA - Virksomhetsbeskrivelse

Wilson's hovedvirksomhet er befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1,500 – 10,000 dwt. Innenfor sitt virksomhetsområde er Wilson en ledende europeisk aktør. Pr 20.02.2008 opererer Wilsonsystemet 107 skip, hvorav 77 er eiermessig kontrollert av selskapet.

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

Resultat 4. kvartal 2007

Selskapet oppnådde i 4. kvartal 2007 skipsinntekter på TC basis på MNOK 280 mot MNOK 230 i 4. kvartal 2006. Økningen kan knyttes opp mot et stabilt høyt aktivitetsnivå og god inntjening fra kontraktene. Selskapet har i kvartalet også hatt flere skip i operasjon enn i tilsvarende periode i 2006.

Til tross for et økt aktivitetsnivå ligger konsernets driftskostnader (eks.avskrivninger) i kvartalet på tilsvarende nivå som i 4. kvartal 2006 og utgjør MNOK 175. En økning i andre driftskostnader skip og i administrasjonskostnader blir oppveid av tilsvarende reduksjon i TC og BB betaling på innleid tonnasje og nedgang i mannskapskostnader. Sistnevnte kan tilskrives en lavere USD-kurs i 4. kvartal 2007 mot 4. kvartal 2006. NOx-avgift er inkludert i 4. kvartal 2007 med brutto MNOK 4.

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) utgjør MNOK 115 i kvartalet mot MNOK 77 i 4. kvartal 2006. Kvartalets EBITDA er historisk høyt.

Netto finanskostnader summerer seg til MNOK 14 i 4. kvartal 2007 mot MNOK 3 for 4. kvartal 2006. Verdiendring finansielle instrumenter gir i kvartalet et positivt bidrag på MNOK 10 mens samlet disagio belaster kvartalet med MNOK 13. Kvartalets rentekostnad er MNOK 15.

Konsernets resultat før minoriteter og beregnet skatt utgjør MNOK 64 i 4. kvartal 2007 mot MNOK 47 for 4. kvartal 2006.

Marked

Selskapet har hatt god inntjening fra kontraktene i kvartalet og COA-andelen utgjør 69 % i 4. kvartal mot 65 % i 3. kvartal og 66 % i 4. kvartal 2006. Inntjeningen fra kontraktmassen sammen med et godt spotmarked, særlig for selskapets største skip, bidrar til den gode inntjeningen.

Aktivitetsnivået målt i antall seilingsdager er i 4. kvartal økt med 2 % i forhold til 3. kvartal, noe som primært kan tilskrives en økning av flåten i perioden.

Finansiering og kapitalstruktur

I balansen pr 31.12.2007 utgjør rentebærende pantegjelds- og leasingforpliktelser til sammen MNOK 1,009 (MNOK 988 pr 30.09.2007 og MNOK 838 pr. 31.12.2006). Økningen kommer som følge av opplåning på tonnasje overtatt i perioden.

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Konsernets bokførte egenkapital utgjør pr 31.12.2007 MNOK 626 (MNOK 582 pr 30.09.2007 og MNOK 549 pr 31.12.2006). Bokført egenkapitalandel utgjør dermed 29.5 % (28.5 % pr. 30.09.2007 og 31.2 % pr 31.12.2006). Wilsons uttalte målsetning om minimum 30 % bokført egenkapital er således ikke oppfylt pr 31.12.2007. To av skipskjøpene i 2007, ett finansiert ved bareboat certeparti (MV Wilson Calais) og ett p.t. ikke overtatt (MV Wilson Lahn) er kapitalisert og øker selskapets totalbalanse, samt at årets urealiserte negative verdiendring finansielle instrumenter, som ført over resultatregnskapet, reduserer egenkapitalen.

Konsernets likviditetssituasjon er god med bankinnskudd pr. 31.12.2007 tilsvarende MNOK 112 i tillegg til ubenyttet driftskreditt på MNOK 50.

Investeringer

Selskapet har i 4. kvartal inngått kontrakt med et kinesisk verft for bygging av 8 skip á 4,500 dwt. Skipene vil bli levert i 2010-2012 og ha en samlet kostpris til verft på rundt MUSD 83. Avtalen er inngått med ulike forbehold, herunder enighet på gjensidige garantistillelser. Forbeholdene forventes avklart i løpet av 1. kvartal 2008.

Wilson har i kvartalet også inngått avtale om kjøp av 4 skip for samlet MEUR 17. To av skipene ble overtatt i januar og to av skipene i februar 2008.

I 2007 som helhet har selskapet inngått avtale om kjøp av 16 skip for samlet rundt MNOK 400, eks nybyggingskontraktene.

Ordrereserve

Wilsons kontraktsdekning er tilfredsstillende og ordrereserven pr 31.12.2007 utgjør ca NOK 1.9 milliarder. Ordrereserve er definert som forventet fremtidig uttak under selskapets løpende behovskontrakter (COA) i den avtalte kontraktsperioden. Den totale kontraktsmengde i 2008 for allerede inngåtte kontrakter er ca 11.5 millioner tonn, noe som er ca 1 millioner tonn høyere enn det som ble løftet under kontrakt i 2007.

Selskapet har lange og gode relasjoner til kundemassen med tilnærmet 100 % suksessrate på kontraktsfornyelser. En vesentlig del av årets kontraktsfornyelser fant sted i 4. kvartal. Resultatet av årets fornyelser har vært positivt med en gjennomsnittlig prisøkning på ca 5 % p.a.

Utsikter fremover

Styret forventer at selskapets inngåtte kontrakter vil bidra til en stabil inntjening for 2008. Opprettholdes kapasitetsutnyttelsen forventer styret et inntektsnivå på linje med 2007. Selv om prisutvikling for innsatsfaktorene er mer usikker enn på lenge, forventer selskapet likevel en stabil utvikling i driftsresultatet.

Det planlegges for en jevn økning av flåten i 2008 i tråd med selskapets uttalte vekststrategi.

Styret ser positivt på forslaget om ny beskatningsmodell for rederier i Norge og vil aktivt vurdere inntreden i slikt system.

Prinsipper for kvartalsregnskapet

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter internasjonale regnskapsstandarder (IAS 34).

Styret i Wilson ASA

Bergen, 20. februar 2008

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Resultatregnskap

Konsernet

(Tall i TNOK)

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	4. kvartal 2007	4. kvartal 2006	1.1 - 31.12. 2007	1.1 - 31.12. 2006
Fraktinntekter	484,664	424,975	1,830,624	1,658,631
Reiseavhengige kostnader	205,148	194,649	797,182	759,530
Skips inntekter på T/C basis	279,516	230,326	1,033,442	899,101
Andre driftsinntekter	6,182	13,246	24,402	36,911
Sum driftsinntekter	285,698	243,572	1,057,844	936,012
Gevinst ved kjøp og salg av anleggsmidler	4,819	8,439	5,705	17,638
Mannskapskostnader skip	41,564	45,611	163,655	161,309
Andre driftskostnader skip	48,216	43,127	185,861	151,585
T/C og BB hyrer	51,563	55,872	206,689	252,524
Administrasjonskostnader	33,890	29,978	115,226	94,206
Avskrivninger	37,758	27,121	135,141	109,277
Driftsresultat (EBIT)	77,526	50,302	256,977	184,749
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER				
Renteinntekt	2,940	2,469	7,579	4,212
Annen finansinntekt	1,768	1,406	11,281	2,377
Agio	-4,427	7,366	17,510	28,226
Verdiendring finansielle instrumenter	9,785	-7,315	-70,912	-12,318
Rentekostnad	15,398	10,682	53,389	35,580
Disagio	8,321	-1,433	19,653	12,121
Annen finanskostnad	373	-2,200	2,214	23
Resultat før skatt	63,500	47,179	147,179	159,522
Skattekostnad	15,221	10,675	36,141	39,390
Årsresultat	48,279	36,504	111,038	120,132
Minoritetens andel	903	5,169	5,559	12,563
Majoritetens andel av årsresultat	47,376	31,335	105,479	107,569
Resultat og utvannet resultat pr aksje	1.14	0.86	2.63	2.85
Gjennomsnittlig antall aksjer	42,216	42,216	42,216	42,216

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Balanse

Konsernet

(Tall i TNOK)

EIENDELER	31.12.07	31.12.06
Anleggsmidler		
Immaterielle eiendeler		
Immaterielle eiendeler	750	1,250
Utsatt skattefordel	29,136	26,589
Goodwill m.m.	130,151	129,036
Sum immaterielle eiendeler	<u>160,037</u>	<u>156,875</u>
Varige driftsmidler		
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2,766	3,190
Skip	1,396,092	1,169,927
Skip under bygging	128,250	0
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	3,955	4,148
Sum varige driftsmidler	<u>1,531,063</u>	<u>1,177,265</u>
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i tilknyttet selskap	39,209	45,743
Lån til tilknyttet selskap	22,399	26,255
Andre langsiktige fordringer	3,299	2,035
Sum finansielle anleggsmidler	<u>64,907</u>	<u>74,033</u>
Sum anleggsmidler	<u>1,756,007</u>	<u>1,408,173</u>
Omløpsmidler		
Bunkers	<u>27,173</u>	<u>23,431</u>
Fordringer		
Kundefordringer	109,873	79,396
Andre fordringer	114,215	96,293
Sum fordringer	<u>224,088</u>	<u>175,689</u>
Investeringer		
Finansielle instrumenter	0	7,869
Sum investeringer	<u>0</u>	<u>7,869</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	<u>111,689</u>	<u>144,858</u>
Sum omløpsmidler	<u>362,950</u>	<u>351,847</u>
SUM EIENDELER	<u>2,118,957</u>	<u>1,760,020</u>

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Konsernet

(Tall i TNOK)

EGENKAPITAL OG GJELD	31.12.07	31.12.06
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital (42.216.000 aksjer à kr 5,-)	211 080	211 080
Sum innskutt egenkapital	<u>211 080</u>	<u>211 080</u>
Opptjent egenkapital		
Fonds i konsern	406 809	328 298
Sum opptjent egenkapital	<u>406 809</u>	<u>328 298</u>
Minoritetsinteresser	114 657	131 814
Finansiell forpliktelse ved salgsopsjon	<u>-106 659</u>	<u>-122 665</u>
Sum egenkapital	<u>625 887</u>	<u>548 527</u>
Gjeld		
Avsetning for forpliktelser		
Pensjonsforpliktelser	13 179	17 171
Utsatt skatt	103 665	78 862
Sum avsetning for forpliktelser	<u>116 844</u>	<u>96 033</u>
Annen langsiktig gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner(rentebærende)	763 964	653 809
Leasingforpliktelser(rentebærende)	58 217	52 950
Finansielle instrumenter	36 385	0
Annen langsiktig gjeld	1 374	0
Sum annen langsiktig gjeld	<u>859 940</u>	<u>706 759</u>
Kortsiktig gjeld		
Første års avdrag langsiktig gjeld	187 163	131 578
Finansielle instrumenter	26 658	0
Leverandørgjeld	55 026	49 826
Betalbar skatt	8 863	0
Skyldige offentlige avgifter	10 516	9 530
Finansiell forpliktelse ved salgsopsjon	106 659	122 665
Annen kortsiktig gjeld	121 401	95 102
Sum kortsiktig gjeld	<u>516 286</u>	<u>408 701</u>
Sum gjeld	<u>1 493 070</u>	<u>1 211 493</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>2 118 957</u>	<u>1 760 020</u>

Styret i Wilson ASA

Bergen, 20. februar 2008

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Endringer i egenkapital

	01.01-31.12 2007	01.01-31.12 2006
Egenkapital ved periodens begynnelse	548,527	475,372
Omregningsdifferanser valuta	1,815	-100
Dividende Wilson ASA	-29,551	-42,216
Minoriteter	1,619	118,004
Finansiell forpliktelse ved oppkjøp Nesskip	0	-118,204
Finansiell forpliktelse ved oppkjøp Nesskip - opptjent rente	-7,561	-4,461
Majoritetens andel av årsresultat	105,479	107,569
Minoritetens andel av årsresultat	5,559	12,563
Egenkapital ved periodens slutt	625,887	548,527

Kontantstrømoppstilling

Konsernet

Kontantstrømanalyse

(tall i TNOK)	4. kvartal 2007	4. kvartal 2006	01.01-31.12 2007	01.01-31.12 2006
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	74,924	78,455	296,956	270,316
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-70,335	-5,423	-384,413	-480,678
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3,125	-35,115	54,288	260,361
Endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	1,464	37,917	-33,169	49,999
Beholdning i bank ved periodens start	110,225	106,941	144,858	94,860
Beholdning i bank ved periodens slutt	111,689	144,858	111,689	144,858

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Noter til kvartalsrapporten

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporteringen er utarbeidet etter kravene i IFRS for delårsrapportering, IAS 34. Regnskapet for 2007 er avgitt etter IFRS-standardene, de samme regnskapsprinsippene som benyttet og redegjort for i årsregnskapet for 2006.

Norske kroner benyttes som funksjonell- og rapporteringsvaluta. Tall vises i hele 1,000 kr (TNOK).

Note 2 – Segment informasjon

NRL / pitch / feeder / RoRo

Driftsresultat og EBITDA i segmentet er økt i forhold til 3. kvartal, primært som følger av en høyere inntektsside etter overtagelse av skip.

Linjefarten i NRL fortsetter å gi gode resultater.

3-4.500 dwt

Driftsresultatet for 4. kvartal er på linje med 3. kvartal og utgjør MNOK 32. Inntektene i segmentet er noe opp i forhold til 3. kvartal, men kostnadene har også vært marginalt høyere.

6-10.000 dwt

Resultatet for segmentet er i 4. kvartal ca MNOK 1 lavere enn i 3. kvartal grunnet høyere avskrivninger som følge av økte dokkingkostnader. Også her blir økningen i driftsinntekter i kvartalet oppveid av marginalt høyere kostnader.

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

01.10 - 31.12.07	NRL/Pitch/ Feeder/RoRo	3.000-4.500 dwt	6.000 - 10.000 dwt	Annet **	Sum primær rapportering
Driftsinntekt	49,533	135,202	88,540	17,242	290,517
Driftskostnader*	37,169	84,573	46,817	6,675	175,234
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	12,364	50,629	41,723	10,567	115,283
Avskrivninger	4,564	18,704	12,726	1,763	37,757
Driftsresultat (EBIT)	7,800	31,925	28,997	8,804	77,526
Balanseført verdi skip	202,653	790,354	493,564	37,772	1,524,343
Skip under bygging			0		0
Tilgang skip	35,700	-	-	-	35,700
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum sekundær rapportering
Driftsinntekt	81,345	95,871	17,431	95,871	290,517
i %	28%	33%	6%	33%	100%

* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

** Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

01.10 - 31.12.06	NRL/Pitch/ Feeder/RoRo	3.000-4.500 dwt	6.000 - 10.000 dwt	Annet**	Sum primær rapportering
Driftsinntekt	41,958	107,004	78,271	24,778	252,011
Driftskostnader*	37,136	78,058	48,935	10,460	174,589
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	4,822	28,946	29,336	14,318	77,422
Avskrivninger	1,964	13,319	10,565	1,274	27,122
Driftsresultat (EBIT)	2,858	15,627	18,771	13,044	50,300
Balanseført verdi skip	69,197	678,978	383,259	38,494	1,169,928
Skip under bygging					
Tilgang skip	-	-	-	-	0
	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum sekundær rapportering
Driftsinntekt	80,644	78,123	15,121	78,123	252,011
i %	32%	31%	6%	31%	100%

* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

** Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

År 2007	NRL/Pitch/ Feeder/RoRo	3,000-4,500 dwt	6,000-10,000 dwt	Annet **	Sum primær rapportering
Driftsinntekt	178,017	492,161	331,156	62,215	1,063,549
Driftskostnader*	143,918	320,613	182,679	24,222	671,432
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	34,099	171,548	148,477	37,993	392,117
Avskrivninger	11,830	67,992	48,341	6,978	135,141
Driftsresultat (EBIT)	22,269	103,556	100,136	31,015	256,976
Balanseført verdi skip	202,653	790,354	493,564	37,772	1,524,343
Tilgang skip	125,645	130,904	-	-	256,549
Skip under bygging	-	-	128,250	-	128,250
År 2007	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum sekundær rapportering
Driftsinntekt	308,429	340,336	53,177	361,607	1,063,549
i %	29%	32%	5%	34%	100%

* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

År 2006	NRL/Pitch/ Feeder/RoRo	3,000-4,500 dwt	6,000-10,000 dwt	Annet **	Sum primær rapportering
Driftsinntekt	155,084	411,110	297,914	89,542	953,650
Driftskostnader*	134,465	277,412	192,820	54,927	659,624
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	20,619	133,698	105,094	34,615	294,026
Avskrivninger	9,355	54,634	37,294	7,994	109,277
Driftsresultat (EBIT)	11,264	79,064	67,800	26,621	184,749
Balanseført verdi skip	69,197	678,978	383,259	38,494	1,169,928
Tilgang skip	32,472	87,494	208,766	-	328,732
År 2006	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum sekundær rapportering
Driftsinntekt	295,632	286,095	57,219	314,705	953,650
i %	31%	30%	6%	33%	100%

* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

** Inkluderer gevinst ved salg av skip

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Note 3 – Kjøp og salg av skip i 4. kvartal

Selskapet har i 4. kvartal inngått kontrakt med et kinesisk verft for bygging av 8 skip á 4,500 dwt. Skipene vil bli levert i 2010-2012 og ha en samlet kostpris til verft på rundt MUSD 83. Avtalen er inngått med ulike forbehold, herunder enighet på gjensidige garantistillelser. Forbeholdene forventes avklart i løpet av 1. kvartal 2008.

Wilson har i kvartalet også inngått avtale om kjøp av 4 skip for samlet MEUR 17. To av skipene ble overtatt i januar 2008 (MV Wilson Harrier – 1993, 4,260 dwt og MV Wilson Heron – 1994, 4,260 dwt) og to av skipene i februar 2008 (MV Wilson Bremen – 1992, 3,700 dwt og MV Wilson Bilbao – 1992, 3,700 dwt).

Note 4 – Selskapets største aksjonærer pr 31.12.07

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 31.12.2007 av 42,216,000 aksjer á NOK 5. Totalt TNOK 211,080.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Caiano AS	33,674,399	79.8 %	79.8 %
Hlér ehf	1,570,000	3.7 %	3.7 %
Pareto Aksje Norge	1,187,400	2.8 %	2.8 %
Pareto Aktiv	502,900	1.2 %	1.2 %
Belcem Invest AS	456,900	1.1 %	1.1 %
Sum > 1 % eierandel	37,391,599	88.6 %	88.6 %
Sum øvrige	4,824,401	11.4 %	11.4 %
Totalt antall aksjer	42,216,000	100.0 %	100.0 %

Caiano AS kontrollert ved Kristian Eidesvik, eier 79.8 % av Wilson ASA. Gjennom Caiano AS og nærstående kontrollerer Kristian Eidesvik totalt 81.3 % av Wilson ASA.

Note 5 – Oppkjøp av Nesskip hf. (Island)

Wilson ASA kjøpte per 31. mai 2006 51.9 % av aksjene i det islandske shippingkonsernet Nesskip HF.

Nesskip er via datterselskap eier av 5 bulkskip fra 5,800 til 7,100 dwt, majoritetseier i 1 bulkskip på 4,200 dwt, samt 50 % eier i 2 bulkskip på 4,200 dwt. Wilson Muuga (6,000 dwt) totalhavarerte i desember 2006. Forsikringsoppgjør, TNOK 21,000, ble utbetalt i 2007. Kjøp av Nesskip inkluderte også 2 kjemikalieskip som ble solgt i hhv. september og oktober 2006. Nesskip har sitt hovedkontor på Island hvor selskapet også driver befraktnings og agentvirksomhet med 8 ansatte.

Alle de 9 bulkskipene som omfattes av transaksjonen seilte frem til 1. juni 2006 i Wilsonsystemet enten på TC eller i poolsamarbeid. 5 av skipene drives nå av Wilson Ship Management AS.

Kjøpesum for 51.9 % av aksjene var TNOK 124,600.

Kjøp av aksjene i 2006 ble finansiert ved banklån TNOK 125,000. Lånet er refinansiert 28.12.2007 og nedbetales over 5 år.

Salgsopsjon minoritetsaksjonærer Nesskip

Minoritetsaksjonærene i Nesskip hadde ved oppkjøpet 31. mai 2006 en salgsopsjon på resterende aksjer som første gang kunne erklæres ett år etter transaksjonstidspunkt og deretter frem til 10 år etter transaksjonstidspunkt. Med oppgjør 4. oktober 2007 tok Wilson ASA over totalt 8.85 % av utestående aksjer ved at minoritetsaksjonærene benyttet sin salgsopsjon. Samlet vederlag ved overføring av andel utgjorde TNOK 23,567. Etter dette oppkjøpet har Wilson ASA en eiersits på 60.75 % i Nesskip.

I forbindelse med årets overdragelse av 8.85 % av aksjene fra minoritetsaksjonærene i Nesskip til Wilson ASA i 2007 oppstod det en inntektspost på TNOK 4,818, idet netto markedsverdi av

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

overdratt andel i Nesskip overstiger avtalt kjøpspris. Beløpet er inkludert i regnskapslinjen "Gevinst ved kjøp og salg av anleggsmidler".

Resterende salgsoptaksjoner er verdsatt til TNOK 106,659 per 31.12.2007. Forpliktelsen er bokført som kortsiktig finansiell forpliktelse i balansen. Verdien er fastsatt på grunnlag av inngått avtale og inkluderer rente. Bokført verdi tilsvarer virkelig verdi per 31.12.2007.

Wilson ASA har per 31.12.2007 fått bekreftet at salgsoptaksjon for ytterligere en minoritetspost tilhørende Gudmundur Asgeirsson vil bli utøvet. Nye 9.9 % av aksjene vil bli overført til konsernet ved gjennomføring av denne optaksjonsutøvelsen i 1. kvartal 2008. Vederlag for denne transaksjonen utgjør TNOK 26,991.

Kjøpsopsjon Wilson ASA

Wilson har en kjøpsopsjon på resterende aksjer i Nesskip som kan erklæres 10 år etter transaksjonstidspunktet for første oppkjøp 31. mai 2006. Kjøpsopsjon har ingen balanseført verdi per 31.12.2007. Dette bygger på at virkelig verdi av optaksjonen ble beregnet til tilnærmet kr 0 som følge av tidsaspekt og sannsynlighet for at aksjonærenes salgsoptaksjoner utøves innen 10-års perioden.

Det ble utarbeidet proforma resultatregnskap for 2006 med forutsetning om at oppkjøpet fant sted 1.1.2006. Bulkskipene er i systemet som innleid tonnasje før oppkjøpet. Følgelig øker driftsinntektene kun med inntekter fra kjemikalieskipene og Nesskip HFs meglerforretning. Driftskostnadene reduseres ved at spart timecharter hyre er høyere enn kostnader ved teknisk drift og administrasjon av skipene.

Nesskip konsernbalanse 31.5.2006

Bokført verdi Markedsverdi

EIENDELER

Anleggsmidler	115,882	244,097
Omløpsmidler	59,907	59,907
SUM EIENDELER	175,789	304,004

EGENKAPITAL OG GJELD

Langsiktig gjeld	14,393	14,393
Kortsiktig gjeld	44,284	44,284
Egenkapital	117,112	245,327
SUM GJELD og EGENKAPITAL	175,789	304,004

WILSON ASA

Kvartalsrapport 4 - 2007

Proforma resultatregnskap

Konsernet

(Tall i TNOK)

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	1.1. - 31.12. 2007	1.1. - 31.12. 2006
Skipsinntekter på T/C basis	1,033,442	910,244
Driftsresultat (EBIT)	256,977	192,171
Konsernresultat	111,038	123,946
Minoritetens andel	5,559	14,303
Majoritetens andel	105,479	109,644
Resultat og utvannet resultat pr. aksje	2.63	2.94
Gjennomsnittlig antall aksjer	42,216	42,216