

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Oppsummering

- **Lite volum i markedet som følge av økonomisk lavkonjunktur**
- **Svak inntektsutvikling**
- **Reduserte kostnader gir positiv EBITDA**
- **Forbedring driftsresultat på MNOK 30 mot 1. kvartal 2009**
- **Bunnen i markedet synes nådd**

Tall i MNOK unntatt dagtall og pr. aksje	2Q-2009	2Q-2008	1Q-2009	Endring	
				2Q-2008	1Q-2009
Dagtall	<b>22 800</b>	39 671	21 436	(16 871)	1 364
Brutto fraktinntekter	<b>392</b>	538	399	(146)	(7)
EBITDA	<b>7</b>	136	(21)	(129)	28
Driftsresultat	<b>(40)</b>	95	(70)	(135)	30
Resultat av finansposter	<b>(12)</b>	(20)	69	8	(81)
Resultat før skatt og minoriteter	<b>(52)</b>	75	(1)	(127)	(51)
Resultat pr. aksje	<b>(0,86)</b>	1,38	(0,03)	(2,24)	(0,83)

### 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 19.08.2009 opererer Wilsonsystemet 106 skip, hvorav 76 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 kontraktsporføljer kan Wilson optimalisere seilingsmønsteret og over tid sikre stabil inntjening.

### Resultat 2. kvartal 2009 og første halvår 2009

Selskapet oppnådde i 2. kvartal 2009 skipsinntekter på TC basis på MNOK 200 mot MNOK 310 i 2. kvartal 2008. For årets første halvår oppnådde selskapet skipsinntekter på TC basis på MNOK 405 mot MNOK 579 i fjor. Nedgangen kommer som følge av markert nedgang av volum i markedet. Bortfall av kontraktsvolum har medført en økning i aktiviteten inn mot spotmarkedet.

Konsernets driftskostnader (eks.avskrivninger) utgjør i kvartalet MNOK 196 mot MNOK 180 i 2. kvartal 2008. Målt mot 1. kvartal er driftskostnadene i årets 2. kvartal redusert med MNOK 33. Det er særlig andre driftskostnader skip og mannskapskostnader som viser reduksjon. Dette kommer som følge av ulike kostnadsreduserende tiltak som selskapet har iverksatt, herunder opplag av skip.

Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) utgjør i 2. kvartal MNOK 7 mot MNOK 136 i tilsvarende periode i 2008. For årets første halvår viser driftsresultat før avskrivninger MNOK -14 mot MNOK 217 for første halvår 2008.

Resultat av finansposter viser i kvartalet MNOK -12 mot MNOK -20 i samme periode i 2008. Endringen kan primært relateres til lavere rentekostnader grunnet et generelt lavere rentenivå i 2009 enn i 2008. For første halvår 2009 er finansresultatet MNOK 57 mot MNOK -66 for første halvår 2008. Posten er betydelig påvirket av agio med MNOK 148 for perioden i 2009 mot MNOK 8 for perioden i 2008. Av årets agiopost er MNOK 77 realisert og MNOK 71 urealisert.

Konsernets resultat før minoriteter og beregnet skatt utgjør MNOK -52 i 2. kvartal mot MNOK 75 i tilsvarende periode i 2008. For første halvår er resultatet MNOK -53 mot MNOK 71 i 2008.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Marked

Selskapet har i kvartalet hatt en kontraktsdekning på 42 % mot 68 % i 2. kvartal 2008. Den lave kontraktsdekningen reflekterer det store volumfallet i markedet. Volumnedgangen har vært synlig i alle områder, og muligheter for reposisjonering av flåten har vært begrenset.

Grunnet lavt volum i kontraktsmarkedet har et stort antall skip vært aktiv i spotmarkedet med det resultat at inntjeningen har forblitt lav. Selskapet har gradvis tilpasset seg overbudet av tonnasje i markedet gjennom opplag av skip. Skulle kontraktsmarkedet etterhvert gjenspeile dagens spotnivå vil Wilson i større grad velge å midlertidig operere flere skip i spotmarkedet fremfor å langsiktig binde opp skipningskapasitet på lave nivå.

Aktivitetsnivået målt i antall seilingsdager viser i 2. kvartal en nedgang på 6 % i forhold til 1. kvartal. Nedgangen kommer som følge av skip i opplag samt dokking i kvartalet.

### Finansiering og kapitalstruktur

I balansen pr. 30.06.2009 utgjør rentebærende pantegjeld og leasingforpliktelser til sammen MNOK 1,389 mot MNOK 1,341 pr. 31.03.2009. Økningen er primært relatert til trekk på byggelån i perioden.

Konsernets bokførte egenkapital utgjør pr. 30.06.2009 MNOK 758 mot MNOK 837 pr. 31.03.2009. Bokført egenkapitalandel utgjør dermed 31.9 % mot 33.9 % pr. 31.03.

Selskapet har avtalt med långiver en midlertidig opphevelse av krav til EBITDA mot rentebærende gjeld mot en økning i lånemargin. Selskapet vil arbeide aktivt med långiver i perioden fremover med sikte på å få etablert ny covenantstruktur.

Beholdning av bankinnskudd og kontanter utgjør pr. 30.06.2009 MNOK 30 i tillegg til tilgjengelig driftskreditt på samlet MNOK 55.

Konsernets nybyggprogram på til sammen 16 skip er fullfinansiert gjennom kommiterte finansieringsavtaler. Størrelsen på egenkapital til betaling bestemmes av progresjon i byggeprogrammene og kan maksimalt utgjøre MUSD 4 i 2009.

### Tonnasje

Selskapet har i 2. kvartal solgt og levert skipet MV Mingo til et Marshall Islands registrert selskap. MV Mingo er bygget i 1980 og er på 3,700 dwt. Salgssum utgjorde USD 540,000 tilsvarende MNOK 3.7 som var på nivå med skipets bokførte verdi.

Wilson har reforhandlet deler av selskapets TC program slik at løpende betalingsforpliktelser er redusert. Samtidig har de reforhandlede TC kontraktene blitt noe forlenget. Selskapet har nå muligheter for å tilbakelevere 4 skip i resterende periode av 2009.

### Utsikter fremover

Selskapet er fremdeles påvirket av en generell lavkonjunktur i Europa. Nedgangen kom bråere og ble brattere enn selskapet klarte å forutse og har resultert i en betydelig volumnedgang i forhold til fjor. Nedgangen synes nå å ha stoppet opp, men selskapet har hittil ikke opplevd noen økning i aktivitet eller prisnivå. Signaler fra industrien kan imidlertid tyde på at det planlegges for en økning i aktivitet. Dette vil være positivt for selskapet gjennom økt nominering under kontraktene, enten industriens aktivitetsøkning er realøkonomisk begrunnet som følge av økt etterspørsel etter produserte varer eller det er for å bygge opp ny lagerbeholdning.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer

#### Markedsrisiko.

Dagens fraktmarked er bekymringsfullt som følge av økonomiske nedgangstider i selskapets sentrale markeder der lavere aktivitet betyr mindre skipninger for selskapet. Bortfall av kontraktsnomineringer fra eksisterende kunder har også medført et mindre optimalt reisemønster. I tillegg gir et lavt spotmarked færre muligheter for inntektsgivende reiser i fbm posisjonering av flåten. For kommende periode forventes ikke markert bedring i markedet, dog forventes heller ikke en ytterligere forverring.

#### Finansiell risiko.

Et vedvarende svakt marked medfører at selskapet løpende må trekke på tilgjengelig kontantbeholdning. I første halvår er denne redusert med MNOK 45. Tilgjengelig beholdning ved utløp av første halvår var MNOK 30 i tillegg til driftskreditt på samlet MNOK 55. Nært relatert til likviditetsrisiko er finansiell forpliktelse ved salgsopsjon der eksterne aksjonærer i datterselskapet Nesskip hf vil kunne erklære salgsopsjon på sine aksjer. En utøvelse av slik opsjon vil utløse en betalingsforpliktelse for konsernet. Pr. 30.06.2009 var denne forpliktelsen MNOK 37. Selskapet har ingen indikasjoner på hvorvidt de eksterne aksjonærene i Nesskip vil utøve sin opsjon i andre halvår 2009.

### Nærståendes vesentligste transaksjoner første halvår 2009

I forbindelse med utbetaling av utbytte ble det avtalt med hovedaksjonær Caiano AS om at MNOK 20 av deres utbytte på totalt MNOK 38 vil bli betalt i oktober.

### 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 2009 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

Bergen, 19. august 2009

Kristian Eidesvik  
Styrets formann

Gudmundur Asgeirsson

Eivind Eidesvik

Jan Minde  
Ansattevalgt repr.

Synnøve Seglem

Ellen Solstad

Øyvind Gjerde  
Adm dir

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Resultatregnskap

#### Konsernet

(Tall i TNOK)

	2. kvartal 2009	2. kvartal 2008	1.1 - 30.06. 2009	1.1 - 30.06. 2008	1.1 - 31.12. 2008
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADE</b>					
Fraktinntekter	391 662	538 413	790 893	1 026 677	2 156 560
Reiseavhengige kostnader	191 395	228 410	385 720	447 770	974 807
Skips inntekter på T/C basis	200 267	310 003	405 173	578 907	1 181 753
Andre driftsinntekter	2 927	5 807	5 741	11 301	23 428
Sum driftsinntekter	203 194	315 810	410 914	590 208	1 205 181
Gevinst ved kjøp og salg av anleggsmidler	-163	-19	-379	-19	-19
Mannskapskostnader skip	57 033	53 769	122 860	102 914	220 458
Andre driftskostnader skip	44 985	55 316	104 903	121 898	244 834
T/C og BB hyrer	65 778	44 753	134 785	92 231	210 249
Administrasjonskostnader	27 804	26 441	61 853	56 150	125 790
Avskrivninger	47 190	40 159	96 041	79 961	170 254
<b>Driftsresultat (EBIT)</b>	<b>-39 759</b>	<b>95 353</b>	<b>-109 907</b>	<b>137 035</b>	<b>233 577</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADE</b>					
Renteinntekt	150	829	681	1 738	6 605
Resultatandel felleskontrollert virksomhet	303	1 941	-833	4 150	7 411
Agio	6 720	2 930	148 048	8 248	96 379
Verdiendring finansielle instrumenter	-933	9 559	-37 516	-10 449	83 872
Annen rentekostnad	15 431	21 805	33 631	41 065	89 020
Disagio	2 688	8 603	18 805	22 938	166 940
Annen finanskostnad	459	4 956	873	5 646	1 782
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>-12 338</b>	<b>-20 105</b>	<b>57 071</b>	<b>-65 962</b>	<b>-63 475</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-52 097</b>	<b>75 248</b>	<b>-52 836</b>	<b>71 073</b>	<b>170 102</b>
Skattekostnad	-15 633	17 170	-15 085	17 768	-79 476
<b>Årsresultat</b>	<b>-36 464</b>	<b>58 078</b>	<b>-37 751</b>	<b>53 305</b>	<b>249 578</b>
Minoritetens andel	-30	213	-135	-31	-40
<b>Majoritetens andel av årsresultat</b>	<b>-36 434</b>	<b>57 865</b>	<b>-37 616</b>	<b>53 336</b>	<b>249 618</b>
Resultat pr. aksje	(0,86)	1,38	(0,89)	1,26	5,91
Antall aksjer	42 216	42 216	42 216	42 216	42 216

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Balanse

#### Konsernet

(Tall i TNOK )

EIEDELER	30.06.09	30.06.08	31.12.08
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	0	500	250
Utsatt skattefordel	0	0	0
Goodwill	154,704	130,151	154,704
Sum immaterielle eiendeler	<u>154,704</u>	<u>130,651</u>	<u>154,954</u>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	2,540	2,691	2,615
Skip	1,598,900	1,538,634	1,679,213
Skip under bygging	307,867	169,184	233,561
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	8,336	4,232	10,388
Sum varige driftsmidler	<u>1,917,643</u>	<u>1,714,741</u>	<u>1,925,777</u>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i felleskontrollert virksomhet	27,652	42,807	28,485
Ansvarlig lån til felleskontrollert virksomhet	5,918	21,681	6,477
Finansielle instrumenter	6,992	0	74,554
Andre langsiktige fordringer	3,779	4,187	4,330
Sum finansielle anleggsmidler	<u>44,341</u>	<u>68,675</u>	<u>113,846</u>
<b>Sum anleggsmidler</b>	<u><b>2,116,688</b></u>	<u><b>1,914,067</b></u>	<u><b>2,194,577</b></u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Bunkers</b>			
	25,512	34,319	29,281
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	83,035	117,015	109,670
Andre fordringer	97,745	123,416	120,677
Sum fordringer	<u>180,780</u>	<u>240,431</u>	<u>230,347</u>
<b>Investeringer</b>			
Finansielle instrumenter	22,276	0	54,698
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>	<u>29,617</u>	<u>49,226</u>	<u>74,767</u>
<b>Sum omløpsmidler</b>	<u><b>258,185</b></u>	<u><b>323,976</b></u>	<u><b>389,093</b></u>
<b>SUM EIEDELER</b>	<u><b>2,374,873</b></u>	<u><b>2,238,043</b></u>	<u><b>2,583,670</b></u>

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Konsernet

(Tall i TNOK )

EGENKAPITAL OG GJELD	30.06.09	30.06.08	31.12.08
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital (42.216 aksjer à kr 5,-)	211 080	211 080	211 080
Sum innskutt egenkapital	<u>211 080</u>	<u>211 080</u>	<u>211 080</u>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fonds i konsern	539 858	416 968	618 690
Sum opptjent egenkapital	<u>539 858</u>	<u>416 968</u>	<u>618 690</u>
Minoritetsinteresser	<u>6 685</u>	<u>7 720</u>	<u>6 821</u>
<b>Sum egenkapital</b>	<b><u>757 623</u></b>	<b><u>635 768</u></b>	<b><u>836 591</u></b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	11 313	11 992	10 181
Utsatt skatt	1 282	92 075	17 067
Sum avsetning for forpliktelser	<u>12 595</u>	<u>104 067</u>	<u>27 248</u>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner(rentebærende)	1 202 737	866 353	1 241 739
Leasingforpliktelser(rentebærende)	52 353	56 376	54 218
Finansielle instrumenter	0	47 504	0
Annen langsiktig gjeld	1 558	1 381	1 705
Sum annen langsiktig gjeld	<u>1 256 648</u>	<u>971 614</u>	<u>1 297 662</u>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Første års avdrag langsiktig gjeld	133 746	187 155	129 588
Finansielle instrumenter	0	29 002	0
Leverandørgjeld	74 394	119 665	73 449
Betalbar skatt	0	8 323	0
Skyldige offentlige avgifter	7 098	13 414	10 380
Finansiell forpliktelse ved oppkjøp	37 487	81 870	85 267
Gjeld til selskap i samme konsern	20 000	0	0
Annen kortsiktig gjeld	75 282	87 165	123 485
Sum kortsiktig gjeld	<u>348 007</u>	<u>526 594</u>	<u>422 169</u>
<b>Sum gjeld</b>	<b><u>1 617 250</u></b>	<b><u>1 602 275</u></b>	<b><u>1 747 079</u></b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b><u>2 374 873</u></b>	<b><u>2 238 043</u></b>	<b><u>2 583 670</u></b>

Styret i Wilson ASA

Bergen, 19.august 2009

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Endringer i egenkapital

	01.01-30.06 2009	01.01-30.06 2008	01.01-31.12 2008
Egenkapital ved periodens begynnelse	836,591	625,887	625,887
Omregningsdifferanser valuta	1,249	-962	-521
Oppkjøp av felleskontrollert virksomhet	0	0	-1,040
Dividende Wilson ASA	-42,216	-42,216	-42,216
Minoriteter	-250	-247	423
Actinor Bulk AS - fusjon	0	0	4,479
Majoritetens andel av årsresultat	-37,616	53,337	249,618
Minoritetens andel av årsresultat	-135	-31	-39
Egenkapital ved periodens slutt	757,623	635,768	836,591

## Kontantstrømoppstilling

### Konsernet

#### Kontantstrømanalyse

(tall i TNOK )	01.01-30.06 2009	01.01-30.06 2008	01.01-31.12 2008
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-41,689	160,663	383,826
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	29,658	-245,266	-618,959
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-33,119	22,140	198,211
Endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	-45,150	-62,463	-36,922
Beholdning i bank ved periodens start	74,767	111,689	111,689
Beholdning i bank ved periodens slutt	29,617	49,226	74,767

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Noter til kvartalsrapporten

#### Note 1 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporteringen er utarbeidet etter kravene i IFRS for delårsrapportering, IAS 34. Regnskapet for 2009 er avgitt etter IFRS-standardene, de samme regnskapsprinsippene som benyttet og redegjort for i årsregnskapet for 2008.

Regnskapsmessig behandling av putopsjon vedrørende oppkjøp av Nesskip hf er endret i årsregnskapet for 2008. Kvartalsregnskapene for 2008 er omarbeidet tilsvarende. Viser ellers til Note 2 i årsregnskap 2008.

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

#### Note 2 – Segment informasjon

##### 2.000 dwt / System

Driftsinntektene i segmentet utgjør i 2. kvartal 2009 MNOK 49 og driftsresultatet MNOK 1. Inntekter er på nivå med 1. kvartal mens driftsresultatet er MNOK 5 bedre. Målt mot 2. kvartal 2008 er inntektene i årets kvartal MNOK 2 lavere og driftsresultatet MNOK 10 lavere. Balanseført verdi skip viser pr. 30.06.2009 MNOK 272 mot MNOK 278 pr. 31.03.2009.

##### 3-4.500 dwt

Driftsresultatet i segmentet viser MNOK -32 for 2. kvartal mot MNOK -48 i 1. kvartal og MNOK 47 i 2. kvartal 2008. Det betydelige fallet i driftsresultat i forhold til 2008 kommer som følge av et stort volumfall og derved et svekket marked for denne tonnasje type. Balanseført verdi skip viser pr. 30.06.2009 MNOK 874 mot MNOK 879 pr. 31.03.2009. Ett skip er solgt ut av segmentet i 2. kvartal.

##### 6-10.000 dwt

Segmentet viser samlede driftsinntekter på MNOK 48 i kvartalet som er en økning på MNOK 6 i forhold til 1. kvartal. I 2. kvartal 2008 hadde segmentet driftsinntekter på MNOK 90. Driftsresultatet viser MNOK -10 mot MNOK -26 for 1. kvartal og MNOK 29 for 2. kvartal 2008. Svekkelsen i forhold til 2008 er et resultat av det lave volumet og derav svake markedet i årets periode. Balanseført verdi skip viser MNOK 596 pr. 30.06.2009 mot MNOK 558 pr. 31.03.2009.

#### Annet

Fra 4. kvartal 2008 inngår konsernets heleide containervirksomhet Euro Container Line i dette segmentet. Segmentet viser samlede driftsinntekter på MNOK 27 og et driftsresultat på MNOK 1 for 2. kvartal 2009 mot hhv MNOK 31 og MNOK 7 for 1. kvartal og MNOK 15 og MNOK 8 for 2. kvartal 2008. Balanseført verdi skip viser MNOK 164 pr. 30.06.2009 mot MNOK 169 pr. 31.03.2009.



# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

<b>01.04-30.06.09</b>	<b>2,000 t / system</b>	<b>3,500-4,500 dwt</b>	<b>6,000-10,000 dwt</b>	<b>Annet **</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	48,707	78,635	48,326	27,363	203,031
Driftskostnader*	39,084	90,058	44,913	21,545	195,600
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	9,623	-11,423	3,413	5,818	7,431
Avskrivninger	8,229	20,587	13,250	5,124	47,190
Driftsresultat (EBIT)	1,394	-32,010	-9,837	694	-39,759
 Balanseført verdi skip	 271,973	 874,285	 596,281	 164,227	 1,906,766
Tilgang skip	-	-	-	-	0
Skip under bygging	-	568	51,349	-	51,917
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	46,697	67,000	10,152	79,182	203,031
i %	23%	33%	5%	39%	100%

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

\*\* Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

<b>01.04-30.06.08</b>	<b>2,000 t / system</b>	<b>3,500-4,500 dwt</b>	<b>6,000-10,000 dwt</b>	<b>Annet **</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	50,650	159,516	90,329	15,295	315,790
Driftskostnader*	34,749	90,281	49,753	5,495	180,278
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	15,901	69,235	40,576	9,800	135,512
Avskrivninger	5,129	21,972	11,307	1,749	40,157
Driftsresultat (EBIT)	10,772	47,263	29,269	8,051	95,355
 Balanseført verdi skip	 207,684	 957,602	 506,861	 35,670	 1,707,817
Tilgang skip	-	-	-	-	0
Skip under bygging	-	36,752	-	-	36,752
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	85,263	94,737	25,263	110,527	315,790
i %	27%	30%	8%	35%	100%

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

\*\* Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

01.01 - 30.06.09	2,000 t / system	3,500-4,500 dwt	6,000-10,000 dwt	Annet **	Sum
Driftsinntekt	97,900	162,742	90,627	59,266	410,535
Driftskostnader*	81,755	195,411	97,638	49,597	424,401
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	16,145	-32,669	-7,011	9,669	-13,866
Avskrivninger	17,381	41,938	26,288	10,434	96,041
Driftsresultat (EBIT)	-1,236	-74,607	-33,299	-765	-109,907
Balanseført verdi skip	271,973	874,285	596,281	164,227	1,906,766
Tilgang skip	-	-	-	-	0
Skip under bygging	-	889	52,578	-	53,467
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	98,528	139,582	20,527	151,898	410,535
i %	24%	34%	5%	37%	100%

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

\*\* Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

01.01 - 30.06.08	2,000 t / system	3,500-4,500 dwt	6,000-10,000 dwt	Annet **	Sum
Driftsinntekt	98,075	287,767	174,521	29,825	590,188
Driftskostnader*	72,969	184,216	105,084	10,924	373,193
Driftsresultat før avskr. (EBITDA)	25,106	103,551	69,437	18,901	216,995
Avskrivninger	10,134	42,726	23,679	3,422	79,961
Driftsresultat (EBIT)	14,972	60,825	45,758	15,479	137,034
Balanseført verdi skip	207,684	957,602	506,861	35,670	1,707,817
Tilgang skip	-	132,979	-	-	132,979
Skip under bygging	-	36,752	-	-	36,752
	<b>Import</b>	<b>Eksport</b>	<b>Innenriks</b>	<b>Utenriks</b>	<b>Sum</b>
Driftsinntekt	159,351	182,958	47,215	200,664	590,188
i %	27%	31%	8%	34%	100%

\* Driftskostnader inkl. utgifter til TC hyre

\*\* Inkluderer gevinst og tap ved salg av skip

### Note 3 – Kjøp og salg av aktiva i 2. kvartal

Selskapet har i 2. kvartal solgt og levert skipet MV Mingo til et Marshall Islands registrert selskap. MV Mingo er bygget i 1980 og er på 3,700 dwt. Skipet har i henhold til dokkingsyklus behov for å gjennomgå en omfattende dokking i nær fremtid, noe Wilson i dagens marked ikke har funnet regningssvarende. Salgssum utgjorde USD 540,000 tilsvarende MNOK 3.7 som var på nivå med skipets bokførte verdi.

Selskapet har også overtatt noen mindre poster i Nesskip hf etter erklæring av salgsoptjon fra minoritetsaksjonærer. Wilson ASA eier nå 87.34 % av Nesskip hf. Resterende aksjonærer har salgsoptjon på aksjene frem til 2016 hvoretter Wilson har kjøpsopptjon på de samme aksjene.

# WILSON ASA

## Kvartalsrapport 2 - 2009

### Note 4 – Selskapets største aksjonærer pr 30.06.2009

Aksjekapitalen i selskapet består pr. 30.06.2009 av 42,216,000 aksjer à NOK 5. Totalt TNOK 211,080.

<b>Navn</b>	<b>Aksjer</b>	<b>Eierandel</b>
Caiano AS	38 070 599	90,18 %
Pareto Aksje Norge	956 800	2,27 %
Ivan AS	623 000	1,48 %
Pareto Aktiv	545 600	1,29 %
Sum > 1 % eierandel	40 195 999	95,22 %
Sum øvrige	2 020 001	4,78 %
Totalt antall aksjer	42 216 000	100,00 %

Gjennom Caiano AS som nærstående kontrollerer Kristian Eidesvik totalt 90.18 % av Wilson ASA.