Årsrapport 2023

Wilson ASA

wilsonship.no

WILSON

Wilson ASA

wilsonship.no

2023

Selskapsstruktur 3
Flåteoversikt 5

Styrets beretning for 2023 6
Erklæring fra styret og daglig leder 13
Eierstyring og selskapsledelse 15

Resultatregnskap Wilson ASA - konsern 20
Balanse Wilson ASA - konsern 22
Egenkapitaloppstilling
Wilson ASA - konsern 24
Kontantstrømoppstilling
Wilson ASA - konsern 25
Noter Wilson ASA - konsern 26
Revisjonsberetning for 2023 54

Selskapsstruktur

WILSON er et av Europas ledende rederier innen short sea bulk segmentet. Konsernet har hovedkontor i Bergen og agentkontorer på strategiske steder i Europa. Konsernet sysselsetter ca. 1900 personer hvorav majoriteten er seilende. Konsernet opererte 136 skip pr 31.12.2023.

WILSON EUROCARRIERS AS er operasjons og befraktningsselskapet i Wilson-gruppen. Selskapet er motpart i behovskontrakter (COAs). Kontraktene har varighet fra noen måneder til flere år. Wilson EuroCarriers er blant Europas største og ledende operasjons- og befraktningsselskaper innen intereuropeisk tørrlastbefraktning.

NESSKIP EHF. driver befraktnings- og agentvirksomhet, og har sitt kontor like utenfor Reykjavik på Island.

WILSON MANAGEMENT AS utfører administrative tjenester for Wilson-gruppen og er arbeidsgiver for ansatte i Norge.

WILSON SHIP AS leier inn skip på certeparti fra eksterne eiere. Certepartienes varighet er fra seks måneder til flere år, eventuelt med opsjoner.

WILSON AGENCY NORGE AS ble etablert i 2010 i Tananger og flyttet høsten 2018 til hovedkontorets lokaler i Bergen. Selskapet utfører agent-, klarerings- og spedisjonstjenester i hele Norge.

WILSON AGENCY B.V. er Wilsons agentvirksomhet i Nederland med hovedkontor i Rotterdam og avdelingskontor i Amsterdam. Håndterer store deler av Wilsons anløp i Nederland.

HSW LOGISTICS GMBH håndterer Wilsons aktiviteter i Duisburg. Selskapet eies 50/50 av Wilson og Haeger & Schmidt.

WILSON SHIP MANAGEMENT AS er ansvarlig for teknisk drift av konsernets egne skip.

WILSON CREWING AGENCY LTD. i Arkhangelsk jobber med mannskapsrekruttering og opplæring.

WILSON CREWING AGENCY ODESSA LTD. rekrutterer mannskap i det ukrainske markedet.

WILSON SHIPOWNING AS er eier av Wilsons egne skip samt motpart i interne bareboat certepartier som opphører i 2024.

WILSON SHIPOWNING V ble etablert 11.01.22, med formål å eie skip.

WILSON SHIP MANAGEMENT POLAND SP. Z O. O. ble etablert i 2023 og har kontorer i Gdynia og Szczecin. Selskapet utfører teknisk drift av konsernets egne skip.

«Wilson Fedje»
Foto: Tomas Østberg-Jacobsen

FLÅTE-OVERSIKT

Wilsons flåte pr. 31.12.2023

Navn	Eier	DWT	Byggeår	Flagg	Struktur
2 000 DWT (NRL)					
Wilson Ems	Wilson Shipowning AS	1540	1995	BRB	Owned
Wilson Saar	Wilson Shipowning AS	1679	1996	BRB	Owned
Wilson Rhine	Wilson Shipowning AS	1826	1998	BRB	Owned
Wilson Ruhr	Wilson Shipowning AS	1826	1997	BRB	Owned
Wilson Maas	Wilson Shipowning AS	1847	1997	BRB	Owned
Wilson Waal	Wilson Shipowning AS	1852	1999	BRB	Owned
Wilson Mersey	Wilson Shipowning AS	2460	1999	BRB	Owned
Wilson Thames	Wilson Shipowning AS	2460	2000	BRB	Owned
Thebe	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	2460	2000	ATG	T/C
Theseus	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	2460	2000	ATG	T/C
Nestor	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	2460	2000	ATG	T/C
Zeus	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	2460	2000	ATG	T/C
Delia	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	2460	2000	ATG	T/C
Wilson Odra	Wilson Shipowning AS	2460	1999	BRB	Owned
Wilson Alster	Wilson Shipowning AS	2460	2005	BRB	Owned
Wilson Weser	Wilson Shipowning AS	2460	2005	BRB	Owned
Wilson Wisla	Wilson Shipowning AS	2490	1996	BRB	Owned
Wilson Luga	Wilson Shipowning AS	2488	1996	BRB	Owned
Wilson Onega	Wilson Shipowning AS	2498	1997	BRB	Owned
Wilson Lahn	Wilson Shipowning AS	2508	2001	BRB	Owned
Wilson Main	Wilson Shipowning AS	2557	1990	BRB	Owned
Wilson Bergen	Wilson Shipowning AS	2620	2016	BRB	Owned
Wilson Rotterdam	Shannon Shipping AS	2525	2017	BRB	BB
Wilson Duisburg	Wilson Shipowning AS	2535	2018	BRB	Owned
Wilson Loviisa	Wilson Shipowning AS	2620	2005	BRB	Owned
Wilson Saimaa	Wilson Shipowning AS	2634	2005	BRB	Owned
Wilson Elbe	Wilson Shipowning AS	2687	1993	BRB	Owned
Wilson Mosel	Wilson Shipowning AS	2676	1993	BRB	Owned
Wilson Twisteden	Wilson Shipowning AS	2678	2002	BRB	Owned
Eems Sun		2681	2009	NLD	T/C
Wilson Baerl	Wilson Shipowning AS	2895	1999	BRB	Owned
Wilson Monsoon	Wilson Shipowning AS	2780	1997	BRB	Owned
3 000 - 4 500 T					
Wilson Dordrecht	Wilson Shipowning AS	3006	1996	BRB	Owned
Wilson Dover	Wilson Shipowning AS	3269	1993	BRB	Owned
Wilson Dvina	Wilson Shipowning AS	3269	1992	BRB	Owned
Wilson Garston	Wilson Shipowning AS	3560	1989	BRB	Owned
Torpo	Wilson Shipowning AS	3532	1990	BRB	Owned
Ferro	Wilson Shipowning AS	3562	1991	BRB	Owned
Tinno	Wilson Shipowning AS	3562	1991	BRB	Owned
Wilson Jupiter	Manfred Lauterjung Berfrachtung GmbH	3577	2021	ATG	T/C
Wilson Alicante		3591	2010	LUX	T/C
Wilson Avonmouth	Wilson Shipowning AS	3595	2010	BRB	Owned
Wilson Amsterdam	Wilson Shipowning AS	3603	2009	BRB	Owned
Wilson Aviles	Wilson Shipowning AS	3606	2008	BRB	Owned
Wilson Aveiro	Wilson Shipowning AS	3617	2008	BRB	Owned
Wilson Gdynia	Wilson Shipowning AS	3596	1994	BRB	Owned
Wilson Gijon	Wilson Shipowning AS	3670	1993	BRB	Owned
Wilson Grimsby	Wilson Shipowning AS	3670	1993	BRB	Owned
Wilson Gdansk	Wilson Shipowning AS	3686	1993	BRB	Owned
Jumbo	Wilson Shipowning AS	3697	1987	BRB	Owned
Plato	Wilson Shipowning AS	3677	1989	BRB	Owned
Pluto	Wilson Shipowning AS	3700	1986	BRB	Owned
Wilson Bilbao	Wilson Shipowning AS	3700	1992	BRB	Owned
Wilson Blyth	Wilson Shipowning AS	3700	1995	BRB	Owned
Wilson Borg	Wilson Shipowning AS	3918	1994	BRB	Owned
Wilson Brake	Wilson Shipowning AS	3700	1997	BRB	Owned
Wilson Bremen	Wilson Shipowning AS	3932	1992	BRB	Owned
Wilson Brest	Wilson Shipowning AS	3700	1995	BRB	Owned
Wilson Brugge	Wilson Shipowning AS	3700	1996	BRB	Owned
Wilson Gaeta	Wilson Shipowning AS	3700	1998	BRB	Owned
Wilson Ghent	Wilson Shipowning AS	3700	1996	BRB	Owned
Wilson Goole	Wilson Shipowning AS	3700	1995	BRB	Owned
Wilson Grip	Wilson Shipowning AS	3700	1996	BRB	Owned
Wilson Leer	Wilson Shipowning AS	3700	1996	BRB	Owned
Wilson Leith	Wilson Shipowning AS	3700	1997	BRB	Owned
Wilson Tees	Wilson Shipowning AS	3700	1997	BRB	Owned
Wilson Lista	Wilson Shipowning AS	3944	1994	BRB	Owned
Wilson Dagenham		3759	2009	ATG	T/C
Wilson Dundee	Wilson Shipowning AS	3760	2009	ATG	Owned
Wilson Dusavik	Wilson Shipowning AS	3763	2009	BRB	Owned
Wilson Davanger	Wilson Shipowning AS	3765	2008	BRB	Owned
Wilson Dublin	Wilson Shipowning AS	3779	2008	BRB	Owned
Wilson Dunmore	Wilson Shipowning AS	3765	2007	BRB	Owned
Wilson Drammen	Wilson Shipowning AS	3767	2007	BRB	Owned
Wilson Dundalk		3777	2010	ATG	T/C

Navn	Eier	DWT	Byggeår	Flagg	Struktur
3 000 - 4 500 T					
Wilson Dieppe		3782	2010	ATG	T/C
Wilson Dirdal	MS «WES BUTES» Schiffahrts GmbH & Co. KG	3784	2010	ATG	T/C
Wilson Durness	Wilson Shipowning AS	3785	2008	BRB	Owned
Wilson Drogheda	Wilson Shipowning AS	3786	2008	BRB	Owned
Wilson Liverpool	Wilson Shipowning AS	3800	2011	BRB	Owned
Wilson Husum	Wilson Shipowning AS	4138	1998	BRB	Owned
Wilson Humber	Wilson Shipowning AS	4170	1999	BRB	Owned
Wilson Heron	Wilson Shipowning AS	4230	1994	BRB	Owned
Wilson Hirtshals	Wilson Shipowning AS	4247	2001	BRB	Owned
Wilson Halsvik	Wilson Shipowning AS	4253	2001	BRB	Owned
Wilson Horten	Wilson Shipowning AS	4253	1998	BRB	Owned
Wilson Harrier	Wilson Shipowning AS	4258	1993	BRB	Owned
Wilson Hanstholm	Wilson Shipowning AS	4270	1998	BRB	Owned
Wilson Hawk	Wilson Shipowning AS	4270	1994	BRB	Owned
Wilson Hook	Wilson Shipowning AS	4280	2004	NIS	Owned
Wilson Sky	Wilson Shipowning AS	4280	2001	NIS	Owned
Wilson Hobro	Wilson Shipowning AS	4345	2001	BRB	Owned
Wilson Holla	Wilson Shipowning AS	4345	2002	BRB	Owned
Wilson Calais	Wilson Shipowning AS	4417	2001	BRB	Owned
Wilson Cadiz	Wilson Shipowning AS	4431	2000	BRB	Owned
Wilson Clyde	Wilson Shipowning AS	4448	1998	BRB	Owned
Wilson Cork	Wilson Shipowning AS	4450	1998	BRB	Owned
Wilson Caen	Wilson Shipowning AS	4451	1998	BRB	Owned
Wilson Fedje	Wilson Shipowning AS	4672	2012	BRB	Owned
Wilson Finnfjord	Wilson Shipowning AS	4725	2012	BRB	Owned
Wilson Flushing	Wilson Shipowning AS	4777	2012	BRB	Owned
Wilson Farsund	Wilson Shipowning AS	4754	2012	BRB	Owned
Wilson Hansa	Wilson Shipowning AS	4616	2013	NIS	Owned
5 000 T					
Wilson Porto	Wilson Shipowning AS	4979	2004	NIS	Owned
Wilson Perth	Wilson Shipowning AS	4979	2004	NIS	Owned
Wilson Plymouth	Wilson Shipowning AS	4868	2006	NIS	Owned
Wilson Paldiski	Wilson Shipowning AS	4998	2007	NIS	Owned
Wilson Parnu	Wilson Shipowning AS	4933	2008	NIS	Owned
Wilson Police	Wilson Shipowning AS	4909	2007	NIS	Owned
Wilson Palma	Wilson Shipowning AS	4597	2009	NIS	Owned
Wilson Pori	Wilson Shipowning AS	4940	1999	NIS	Owned
6 000 T					
Wilson Stadt	Wilson Shipowning AS	6445	2000	NIS	Owned
Wilson Saga	Wilson Shipowning AS	6490	1998	NIS	Owned
Wilson Sund	Wilson Shipowning AS	6470	1999	NIS	Owned
8 000 T					
Wilson Norfolk	Wilson Shipowning AS	8287	2011	NIS	Owned
Wilson North	Wilson Shipowning AS	8294	2010	NIS	Owned
Wilson Newport	Wilson Shipowning AS	8295	2011	NIS	Owned
Wilson Newcastle	Wilson Shipowning AS	8300	2011	NIS	Owned
Wilson Nice	Wilson Shipowning AS	8302	2010	NIS	Owned
Wilson Nantes	Wilson Shipowning AS	8312	2011	NIS	Owned
Wilson Narvik	Wilson Shipowning AS	8355	2011	NIS	Owned
Wilson Nanjing	Wilson Shipowning AS	8333	2012	NIS	Owned
PROJECT VESSELS					
Wilson Flex I		4267	2022	PRT	T/C
Wilson Flex II		4317	2022	PRT	T/C
Wilson Flex III		4282	2022	PRT	T/C
Wilson Flex IV		4282	2022	PRT	T/C
Wilson Flex V		4282	2023	PRT	T/C
SYSTEM VESSELS (LIQUID PITCH)					
Leiro	Wilson Shipowning AS	3600	1981	BRB	Owned
Lindo	Wilson Shipowning AS	3580	1982	BRB	Owned
CONTAINER VESSELS					
Samskip Challenger	Wilson Shipowning IV AS	4635	1995	BRB	Owned
Samskip Commander	Wilson Shipowning AS	4577	1997	BRB	Owned
HSW					
H&S Wisdom		1842	2004	NLD	T/C
H&S Bravery		1854	2004	NLD	T/C
H&S Fairness		2900	2013	NLD	T/C
Eems Star		2650	2008	NLD	T/C
H&S Honesty		2650	2007	NLD	T/C

«Wilson Sund»
Foto: Ørjan Adsen

Styrets beretning for 2023

Årsberetningen for 2023 inkluderer selskapets ESG rapport. Selskapets redegjørelse under Åpenhetsloven og likestillingsredegjørelse er for 2023 integrert i ESG rapporten. ESG rapporten gjelder 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 kontraktsportefølje kan Wilson optimalisere seilings-mønsteret og over tid sikre langsiktig god 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 kontraktsportefølje og samlet skipningskapasitet.

Gjennom behovskontrakter oppnår selskapet en mer stabil og forutsigbar inntekts-strøm. 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 2023

Wilsons hovedvirksomhet er maritim transport gjennom befraktning og operasjon av mindre tørrlastskip i størrelse 1.500 – 8.500 dwt. Innenfor sitt virksomhets-

område er Wilson en av de fremste aktørene i Europa. Pr 31.12.2023 opererte Wilsonsystemet 136 skip hvorav 114 er eiermessig kontrollert. Selskapet har i 2023 strøket selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs.

I 2023 opplevde vi et år preget av betydelig uforutsigbarhet og usikkerhet. Europa i krig, økt inflasjon, økte renter og ytterligere makroøkonomisk uro der Europa med et nødskrik unngikk teknisk resesjon har påvirket skipstrafikken i vårt markedsområde. Samtidig har det gitt muligheter for å tilpasse driften og fokusere på lønnsomhet. I tillegg er bransjen påvirket av økende regulatoriske krav, spesielt innen miljø og bærekraft. Selskapet opplevde et fall gjennom andre halvår som sesongmessig var unormalt. Inntektsgrunnlaget til selskapet har likevel gjennom utfordrende markedsvilkår vist seg å være robust, og resultatet for 2023 fremstår som bra i lys av makroøkonomisk usikkerhet.

Historisk har det vært flere år med forsiktig nybyggingsaktivitet i segmentet har medført gunstig tilbudsside. Selskapet har i løpet av 2023 inngått nybyggingsprogram på opptil 14 skip der 6 skip er bekreftet.

Nåsituasjonen med økende nybyggingsaktivitet, vurderer selskapet at det vil ta tid før tilbudssiden i stor grad påvirker markedsbalansen. Et større system og markedsorganisasjon vil øke effektiviteten, redusere ballast og utvide det europeiske nettverket i tråd med vekststrategien til Wilson.

Som et risikoreduserende tiltak har selskapet i 2023 fortsatt arbeidet med å evaluere den geografiske sammensetningen av mannskapet og igangsatt tiltak for å sikre tilgangen av kvalifiserte sjøfolk.

Teknisk drift av konsernets egne skip utføres gjennom det heleide datterselskapet Wilson Ship Management foruten 11 skip som er under teknisk drift av en teknisk Manager i Tyskland ved navn Wessels Reederei. Selskapet har fokusert på effektiv drift og kostnadskontroll for å sikre lønnsomhet i et mer utfordrende marked.

Samlet fraktet konsernet 12,4 millioner tonn i 2023, som er på nivå med 2022 da det ble fraktet 12,6 millioner tonn. Av totalt volum ble 6,3 millioner tonn fraktet under kontrakt og 6,1 millioner tonn spot.

Bruttoomsetningen for 2023 ble MEUR 421,4 mot MEUR 439,6 i 2022. Netto fraktinntekter er redusert i 2023, MEUR 245,5 i 2023 mot MEUR 271,3 i 2022.

ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE (eget vedlegg)

Styret i Wilson har utarbeidet egen ESG rapport. Den følger Euronexts retningslinjer om ESG-rapportering og rapporterer med referanse til GRI standarden (Global Reporting Initiative). GRI indeks er vedlagt i ESG rapporten. Redegjørelsen for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven er integrert i ESG rapporten for 2023. Videre er det i ESG rapporten benyttet rammeverket TCFD (Task Force on Climate-Relted Financial Disclosures) for å rapportere klimarelaterte risikofaktorer og muligheter. Selskapets likestillingsredegjørelse i henhold til likestillings- og diskriminerings-sloven er integrert i ESG rapporten for 2023.

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 legges 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 Damsgårdsveien 135 i Bergen, Laksevåg og har i tillegg egne agentkontor i Reykjavik, Mo i Rana, Rotterdam, samt et joint venture i Duisburg. Konsernets kontor for mannskap ligger i Arkhangelsk og det er også etablert et mannskapskontor i Odessa som fremdeles er operativt. Videre er det gjort en nyetablering i Polen, dette er et viktig ledd i selskapets strategi for effektivisering og geografisk spredning av operasjonene.

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 i overkant av 2 000 personer. 115 var ansatt ved selskapets hovedkontor i Bergen per 31.12.2023.

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 2023 var sykefraværet for kontoransatte ved hovedkontoret 3,6 prosent (2022: 5,6 prosent), fordelt med 0,8 prosent langtidsfravær (2022: 3,4 prosent) og 2,8 prosent korttidsfravær (2022: 2,2 prosent).

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 15 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.

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 2021. Anbefalingene er ikke endret for 2023, men selskapet har oppdatert prinsippene ettersom selskapets aksjer ikke er notert på Oslo Børs. Prinsippene er nedfelt i eget dokument som følger styrets årsberetning, men skal anses å være en integrert del av beretningen.

RESULTAT PR. 31.12.2023

Konsernet oppnådde i 2023 brutto driftsinntekter på MEUR 421,4 mot MEUR 439,6 i 2022. Netto driftsinntekt endte på MEUR 245,5 i 2023 mot MEUR 271,3 i 2022. Gjennomsnittlig dagsinntjening på TC basis gikk ned EUR 1 000/dag fra fjoråret; EUR 5 467/dag i 2023 sammenlignet med EUR 6 467/dag i 2022.

Aktiviteten i konsernets kjerneområde, Wilson EuroCarriers økte til 43 482 dager i 2023 fra 40 659 dager i 2022. Flere skip og lavere dokkingaktivitet forklarer aktivitetsoppgangen. Kontraktsdekning som andel av seilingsdager ble 47,3 % for 2023, som er ca. 10 %-poeng lavere enn 2022.

I 2023 (tall for 2022 i parentes) beløp samlede driftskostnader ekskl. avskrivninger seg til MEUR 134,2 (MEUR 121,2), økningen tilskrives økte mannskapskostnader og andre driftskostnader til skip basis generell prisstigning/inflasjon. Driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) ble MEUR 116,2 (MEUR 151,6) som er ned MEUR 35,4 fra rekordåret 2022. Konsernets samlede av- og nedskrivninger ble MEUR 52,7 (MEUR 42,8). Driftsresultat for 2023 ble således MEUR 63,5 (MEUR 108,8).

Netto finansposter ble i 2023 MEUR -8,2 (MEUR -4,3). Rentekostnader er økt grunnet økt underliggende rentenivå fra 2022, fra MEUR 4,9 for 2022 til MEUR 8,8 for 2023.

Resultat før skatt ble MEUR 55,2 (MEUR 104,5) en nedgang på MEUR 49,3. Skattekostnad for 2023 viste

MEUR 12,8 (MEUR 20,7). Reduksjonen skyldes i all hovedsak svakere resultatutvikling.

Årsresultatet for 2023 ble MEUR 42,7 mot MEUR 83,4 for 2022.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter viste MEUR 113,0 (117,9) for 2023. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viste MEUR -54,4 (-121,2) og netto kontantstrøm fra finansierings-virksomhet viste MEUR -57,5 (-8,5). Det ble i 2023 utbetalt utbytte og ekstraordinært utbytte på mellombalanse på samlet 21,8 MEUR for året 2022 som er inkludert i finansieringsaktiviteter. Samlet gikk konsernets likviditetsbeholdning fra MEUR 33,0 pr. 31.12.2022 til MEUR 34,1 pr. 31.12.2023.

FINANSIERING OG KAPITALSTRUKTUR

Konsernets bokførte egenkapital pr. 31.12.2023 var MEUR 210,8 mot MEUR 218,3 pr. 31.12.2022. Bokført egen-kapitalandel utgjorde dermed 44,9 % pr. 31.12.2023 mot 46,9 % pr. 31.12.2022 av en totalbalanse på henholdsvis MEUR 469,8 og MEUR 465,2.

Rentebærende gjeld og leasingforpliktelser beløp seg til samlet MEUR 168,3 pr. 31.12.2023 mot MEUR 165,8 pr. 31.12.2022. Gjeld til kredittinstitusjoner beløp seg pr 31.12.2023 til MEUR 151,5 (MEUR 141,4). Det er ingen gjeld til nærstående selskap. Selskapet har sikret finansiering av selskapets 6 bekreftede nybygg.

Av samlede eiendeler på MEUR 469,8 (MEUR 465,2 pr. 31.12.2022) utgjorde skip, skip under bygging og bruks-rettseiendeler det all vesentligste med MEUR 360,7 (MEUR 344,4). 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 bulkskipene samlet.

AVNOTERING AV SELSKAPETS AKSJER FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS

På bakgrunn av en stor majoritetseier, langvarig lav likviditet i aksjen samt ingen større kortsiktige kapital-behov ser ikke styret det nødvendig for selskapet å være notert på Oslo Børs. I den forbindelse ble det kalt inn til ekstraordinær generalforsamling 22.februar 2023 i selskapet, for å behandle forslaget og søknad om strykning av selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs ble vedtatt. Selskapet ble strøket fra Oslo Børs 9. mai 2023.

ÅRSRESULTAT OG EGENKAPITAL

Selskapsregnskapet for Wilson ASA viste et årsresultat stort MEUR 27,2 (MEUR 75,7) for 2023, mens konsernet viste et årsresultat stort MEUR 42,4. Selskapets aksje-kapital utgjør MEUR 28,4 (42 157 986 aksjer, hver pålydende NOK 5, til sammen MNOK 210,7). Konsernets bokført egenkapital pr. 31.12.2023 var på MEUR 210,8.

Styret er godt fornøyd med resultatet for 2023.

DISPONERINGER

Det regnskapsmessige resultatet i morselskapet Wilson ASA for 2023 er på MEUR 27,2 og foreslås overført til annen egenkapital. Utbytte for 2023 er foreslått til NOK 2,50 per aksje.

Det er avgitt konsernbidrag med skatteeffekt på MEUR 36,6 til Caiano Maritime AS. Det er mottatt konsern-bidrag uten skatteeffekt på MEUR 28,6 fra Caiano Maritime AS.

AKSJONÆRFORHOLD

Selskapets aksjekapital på NOK 210 789 930 består av 42 157 986, aksjer à NOK 5 som er fullt innbetalt. Selskapets aksjer ble strøket fra notering på Olso Børs 9. mai 2023. I forbindelse med strykning av selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs kjøpte selskapet 1 673 912 aksjer tilbake for NOK 69 per aksje som ble slettet på selskapets generalforsamling Selskapet hadde 478 aksjonærer som er 442 færre enn per 31.12.2022.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 30. mars 2023 fornyet fullmakt til å kunne foreta kapitalforhøyelser. Fullmakten gir styret anledning til å kunne øke aksje-kapitalen med NOK 52 697 480 tilsvarende 25 %. Fullmakten er generell og ikke begrenset til definerte formål. Fullmakten gjelder frem til ordinær general-forsamling 2024 og har så langt ikke vært benyttet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 30. mars 2023 fullmakt til å erverve egne aksjer for investeringsformål eller optimalisering av kapitalstrukturen. Fullmakten har blitt brukt som underlag til selskapets tilbakekjøp av aksjer. Selskapet eier 22 807 egne aksjer per 31.12.2023

Videre fikk styret i samme generalforsamling fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2022. Fullmakten ble benyttet og utbytte på NOK 3,0 pr aksje ble utbetalt november 2023 i tillegg til ordinært utbytte på NOK 3,0 utbetalt i april 2023. Selskapet har utbetalt utbytte halvårlig de fem siste årene og vil fortsette med utbetaling av utbytte 2 ganger i året gitt den økonomiske utviklinger fortsetter.

Selskapets finansdirektør fungerer som investorkontakt og kontaktperson overfor aksjonærer og andre finansi-elle samarbeidspartnere.

Styrets leder Eivind Eidesvik og nestleder Bernt Eidesvik kontrollerer 90,01 % av Wilson ASA gjennom Caiano AS.

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

MAKROØKONOMISK USIKKERHET

Til nå har selskapet ikke opplevd at krig i Europa, høy inflasjon, høye energipriser eller høyere renter har preget selskapets drift og således inntektsgrunnlag alvorlig. Styret følger løpende med på utviklingen og vil, om nødvendig, gjøre tiltak for å tilpasse selskapet den makroøkonomiske usikkerheten i selskapets markedsområde. Det er forventet noe økt kostnad ved drift av skipene fremover sammenlignet med historisk driftskostnad.

FREMTIDSUTSIKTER

Til tross for utfordringer som krig i Ukraina, makroøkonomisk uro og økte renter, har selskapet levert gode resultater i 2023. Logistikksystemet (kunder, havner) har fungert effektivt og selskapet har møtt en stabil etterspørsel etter sine tjenester. Eurosonens BNP var flatt i fjerde kvartal som innebar at eurosonen ikke kom inn teknisk resesjon og var noe bedre enn fryktet.

For 2024 er det fortsatt usikkerhet knyttet til den globale økonomien og markedet for short sea shipping. Sentralbankene har hevet styringsrentene for å dempe inflasjonen og bremse veksten, noe som kan påvirke selskapets finansieringskostnader og kundenes etterspørsel samt påvirke valutakursbevegelser. Selskapet har sikret seg mot valutarisiko ved å nominere all sin pantegjeld i euro.

Selskapet har en solid kontraktsportefølje som gir forutsigbarhet og reduserer risikoen for bortfall av lastevolum. Selskapets kunder er spredt over ulike industrisektorer, noe som gir en god diversifisering. Selskapet forventer dermed at etterspørselen etter selskapets tjenester vil holde seg på dagens nivå i 2024, noe som vil styrke det økonomiske fundamentet for selskapet.

Det er tegn til økt interesse for nybygg i short sea Europa, men selskapet tror det vil ta noe tid før dette får innvirkning på markedsbalansen ettersom det siste tiåret har vært preget av lav nybyggingsaktivitet. Selskapet har inngått avtale om nybygg på inntil 14 skip hvorav 6 skip er bekreftet. De kontraherte nybyggene vil redusere miljøpåvirkningen og øke effektiviteten. Fartøyene vil bli designet for å møte og overgå miljøstandardene som kreves i dagens maritime industri, og det er et skritt i riktig retning for å ytterligere redusere skipsflåtens karbonavtrykk. Planen er at nybyggene skal være levert innen begynnelsen av 2026.

Selskapet eksisterende flåte er godt posisjonert for å møte de nye miljøkravene og tiltak for å forbedre flåten ytterligere er omtalt i selskapets ESG rapport.

Selskapet eksisterende flåte er godt posisjonert for å møte de nye miljøkravene og tiltak for å forbedre flåten ytterligere er omtalt i selskapets ESG rapport.

Fremover vil bærekraft være et viktig tema for Europakommisjonen, som jobber med å lage et klassifikasjonssystem for hva som er bærekraftig (taksonomi). Systemet vil påvirke hvor lett selskaper får tilgang til kapital og hvor mye de må betale for den. Taksonomien er under kontinuerlig endring, så det er vanskelig å forutsi hvordan Wilson vil bli vurdert. Wilson har i dag god tilgang til kapital i markedet, og forventer at dette vil fortsette. Selskapet mener at en overgang til en mer bærekraftig og moderne flåte vil være kapitalkrevende og kreve betydelige investeringer, og samarbeid med kundene vil være avgjørende for å oppnå dette.

Selskapets skip bruker lite drivstoff per fraktet enhet, har lite ballastprosent og frakter lite kull og lignende varer som kan tilpasses etter behov. Lav ballastprosent betyr at systemet er effektivt. Ved å utnytte seilingsmønsteret optimalt og effektivt, bidrar Wilson til å redusere kundenes miljøavtrykk. Styret anser selskapets ballastprosent på 11,7 % som svært god. Det er selskapets syn at i dagens marked er selskapets fleksible seilingsmønster den mest miljøvennlige måten å transportere gods og varer på i selskapets markedsområde og betydelig mer miljøvennlig enn om hver enkelt kunde skulle håndtert det i egen regi.

Wilson ønsker å være en troverdig aktør, og rapporterer derfor regelmessig og tydelig på ESG-relaterte temaer. Det er laget en egen ESG-rapport som følger med styrets årsberetning i et eget dokument, men som skal regnes som en del av beretningen.

Wilson har klart å reprise inntektsnivået for kontraktene sine noe under 2023 nivå samtidig som årets spotmarked starter på et lavere inntektsnivå enn for snittet i 2023. Styret forventer lavere driftsresultat for 2024 sammenlignet med 2023.

UTBYTTEPOLITIKK

Selskapets ambisjon er over tid å gi sine aksjonærer en god og stabil avkastning. 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, men 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. Selskapet har de senere år utbetalt utbytte 2 ganger i året.

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

Wilsons 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 således ha sentral betydning for kunders 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 generell makroøkonomisk usikkerhet kan det påvirke selskapet ettersom selskapet sysselsetter russiske og ukrainske sjøansatte. Det kan 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.

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 tynge selskapets kostnadsside, primært relatert til mannskapskostnader.

KLIMA OG REGULATORISK RISIKO

Klima- og regulatorisk risiko er hensyntatt i estimater knyttet til verdsettelsen av selskapets eiendeler. Klima- og regulatorisk risiko har ikke påvirket selskapets estimater for inneværende år.

Eiendeler som har redusert eller ingen verdi før utløpet av opprinnelig antatt levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser defineres som strandede eiendeler.

Skipenes levetid og restverdi forventes å forbli uendret, med utgangspunkt i de forutsetninger som ligger til grunn. Alle skipene til Wilson oppfyller gjeldende krav og oppgraderes, ved behov, fortløpende for kommende krav. Det er ingen tegn per nå til regulatoriske krav eller klimarisiko som kan forkorte forventet levetid til selskapets eiendeler. Selskapet anser dermed risikoen for redusert levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser og klimarisiko som minimal.

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 kostand ved transport som kan redusere behovet for sjøveis transporttjenester.

Selskapet har installert Ballast Water Treatment Systems (BWTS) på flertallet av selskapets 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.

FINANSIELL RISIKO

Valutarisiko

Konsernets resultat og kontantstrøm er utsatt for svingninger i valutakurser som følge av asymmetri mellom inntektsstrømmer 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 annenhåndsmarkedet 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.

Renterisiko

Konsernet er eksponert mot endringer i rentenivået og lånemargin. Renterisiko knytter seg primært til langsiktig gjeld. Konsernet har pr. 31.12.2023 samlede rentebærende gjeld og leasingforpliktelse på MEUR 168,3 .

Likviditetsrisiko

Konsernets likviditetsposisjon pr. 31.12.2023 besto av bankinnskudd samlet MEUR 34,1. 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 21. februar 2024

Eivind Eidesvik
Styrets leder

Bernt Eidesvik

Per Gunnar Strømberg Rasmussen

Kirsti Tønnessen

Torleif Østensen
Ansattevalgt repr.

Katrine Trovik

Øyvind Gjerde
Adm dir Wilson ASA

Foto: Alexey Maklakov

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Foto: Daisy Komen

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. Selskapet vil følge anbefalingene på tross av at selskapet ikke er notert på Oslo Børs.

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. 6 vedrørende omsettelighet som følge av at selskapets aksjer ble avnotert fra Oslo Børs mai 2023.
3. Selskapet avviker på pkt. 7 vedrørende valgkomité der styret med dagens konsentrerte aksjonærstruktur ikke finner det hensiktsmessig med slik komité.
4. Wilson avviker fra anbefalingen på pkt. 9 vedrørende bruk av underutvalg i styret.
5. Selskapet avviker på pkt. 14 vedrørende informasjon og kommunikasjon som følge av at selskapets aksjer ble avnotert fra Oslo Børs mai 2023.

Verdigrunnlag

Wilson har som en del av sin selskapskultur utarbeidet og innført kjerneverdier og etiske retningslinjer. Wilsons kjerneverdier er å være: Trusthworthy, 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 av noen art.

2. SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Styret har ansvaret for at selskapets ressurser blir forvaltet på en bærekraftig og forsvarlig måte. 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 2023.

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.

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, men 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 30. mars 2023 fullmakt til å kunne beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2022. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2024. Fullmakten ble benyttet og utbytte på NOK 3,0 pr aksje ble utbetalt november 2023 i tillegg til ordinært utbytte på NOK 3,0 utbetalt i april 2023.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 30. mars 2023 fornyet fullmakt til å kunne foreta kapitalforhøyelser. Fullmakten gir styret anledning til å kunne øke aksjekapitalen med NOK 52 697 480 tilsvarende 25 %. Fullmakten er generell og ikke begrenset til definerte formål. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2024 og har så langt ikke vært benyttet.

Styret fikk i ordinær generalforsamling 30. mars 2023 fullmakt til å erverve egne aksjer for investeringsformål eller optimalisering av kapitalstrukturen. Fullmakten har vært benyttet i løpet av 2023.

5. LIKEBEHANDLING AV AKSJEEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Selskapet har én aksjeklasse.

Iht. fullmakt av 7. april 2022, 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 eier 22 807 aksjer per 31.12.2023.

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 fremkommer i note 13 i konsernregnskapet.

6. FRI OMSETTELIGHET

Som følge av at selskapets aksjer ikke lengre er notert på Oslo Børs er ikke selskapets aksjer fritt omsettelige på handelsplattformen til Oslo Børs.

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. 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. 31.12.2023 hadde selskapet 163 kontoransatte hvorav 115 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. 31.12.2023 besto styret i Wilson ASA av 2 kvinner og 4 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 fremgår 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 7-8 ordinære styremøter i løpet av et år. Selskapet har normalt ikke benyttet utvalg eller komiteer i saksforberedende arbeid. Styret har ikke funnet det hensiktsmessig med øvrige underutvalg og behandler således samtlige saker i plenum. Styrets arbeid, kompetanse og sammensetning er jevnlig gjenstand for egenevaluering.

11. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

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

Selskapets revisor har årlig gjennomgang av regnskaps-messige 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 godt-gjørelse til styret utbetalt i 2023 vises det til note 15 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 general-forsamlingen for godkjennelse. 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 2023 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 blir gjengitt på selskapets hjemmeside for selskapets aksjonærer. Selskapets finansdirektør fungerer som investorkontakt. Aksjonærer har i tillegg formell dialog med selskapet gjennom selskapets generalforsamling.

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 30. mars 2023, 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. I møter 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.

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

Foto: Helge Skodvin

REGNSKAP OG NOTER

Resultatregnskap Wilson ASA konsern

NOTER	(Tall i TEUR) DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	IFRS 2023	IFRS 2022
2,14	Brutto fraktinntekter	421 392	439 614
2,10	Reiseavhengige kostnader	175 852	168 299
	Netto fraktinntekter	245 540	271 315
2	Andre driftsinntekter	480	620
6	Gevinst/(tap) ved kjøp og salg av anleggsmidler	4 433	791
	Netto driftsinntekter	250 453	272 726
	Mannskapskostnader skip	60 836	55 030
	Andre driftskostnader skip	41 507	31 958
11	T/C og B/B hyrer	12 684	13 983
15	Administrasjonskostnader	19 216	20 180
	Sum driftskostnader	134 243	121 151
14	**Driftsresultat før av- og nedskrivninger**	**116 210**	**151 575**
6,7,11	Avskrivninger	52 727	42 755
6,7	Nedskrivninger	0	0
	Sum av - og nedskrivninger	52 727	42 755
	Driftsresultat	**63 483**	**108 820**
	FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER		
	Renteinntekt	1 714	424
9	Resultatandel felleskontrollert virksomhet	1 767	1 999
	Agio	-375	1 815
10	Verdiendring på derivater	0	-491
10	Rentekostnad	8 811	4 906
10,11	Annen finanskostnad	2 540	3 155
	Resultat av finansposter	**-8 245**	**-4 314**
	Resultat før skattekostnad	**55 238**	**104 506**
16	Skattekostnad	12 804	20 672
	Årsresultat	**42 434**	**83 834**

Resultatregnskap Wilson ASA konsern

NOTER	(Tall i TEUR) ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		IFRS 2023	IFRS 2022
	Estimatavvik pensjoner		-13	25
16	Skattekostnad/(inntekt)		3	-5
	Elementer som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		**-10**	**20**
	Omregningsdifferanser valuta		228	-406
16	Skattekostnad		0	0
	Elementer som senere kan bli reklassifisert til resultatet		**228**	**-406**
	Andre inntekter og kostnader etter skatt		**218**	**-386**
	TOTALRESULTAT		**42 652**	**83 448**
	Årsresultat			
		Majoritetens andel	42 434	83 834
		Minoritetens andel	0	0
			42 434	**83 834**
	Totalresultat			
		Majoritetens andel	42 652	83 448
		Minoritetens andel	0	0
			42 652	**83 448**
18	Årsresultat og utvannet årsresultat pr. aksje (EUR)		1,01	1,91
	Antall aksjer		42 158	43 860

Balanse Wilson ASA konsern

NOTER	(Tall i TEUR) ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	IFRS 2023	IFRS 2022
	ANLEGGSMIDLER		
7	Goodwill	17 300	17 300
6	Fast eiendom	316	394
6	Skip og dokking	330 827	318 478
6,12	Skip under bygging	11 508	0
11	Bruksretteiendeler	16 678	25 918
6	Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner o.l.	1 263	1 445
4,9	Investeringer i felleskontrollert virksomhet	1 561	2 094
	Pensjonsmidler	81	90
	Sum anleggsmidler	**379 533**	**365 719**
	OMLØPSMIDLER		
10	Beholdninger	11 912	11 300
10	Kundefordringer	20 558	24 627
	Andre kortsiktige fordringer	22 096	30 479
10	Bankinnskudd, kontanter o.l.	34 085	33 026
	Sum omløpsmidler	**88 651**	**99 432**
6	Skip holdt for salg	1 644	0
	SUM EIENDELER	**469 829**	**465 151**

Balanse Wilson ASA konsern

NOTER	(Tall i TEUR) EGENKAPITAL OG GJELD	IFRS 2023	IFRS 2022
	EGENKAPITAL		
	Innskutt egenkapital		
5	Aksjekapital (42 157 986 aksjer à kr 5)	28 444	29 593
	Beholdning av egne aksjer	-12	-190
	Overkurs	3 141	3 141
	Sum innskutt egenkapital	**31 573**	**32 544**
	Opptjent egenkapital		
	Fonds i konsern	179 228	185 721
	Sum opptjent egenkapital	179 228	185 721
	Minoritetsinteresser	0	0
	Sum egenkapital	**210 801**	**218 265**
	GJELD		
	Langsiktig gjeld		
16	Utsatt skatt	54 124	41 461
10	Gjeld til kredittinstitusjoner	134 900	122 041
11	Langsiktige leieforpliktelser	6 870	14 614
	Sum langsiktig gjeld	**195 895**	**178 116**
	Kortsiktig gjeld		
10	Første års avdrag langsiktig gjeld	16 600	19 374
11	Kortsiktige leieforpliktelser	9 937	9 801
10	Leverandørgjeld	13 966	11 314
16	Betalbar skatt	0	9 114
10	Skyldige offentlige avgifter	1 480	2 177
10	Annen kortsiktig gjeld	21 148	16 990
	Sum kortsiktig gjeld	**63 132**	**68 770**
	Sum gjeld	**259 026**	**246 886**
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	**469 828**	**465 151**

Styret for Wilson ASA konsern
Bergen, 21.februar 2024

Eivind Eidesvik
Styrets formann

Bernt Eidesvik

Per Gunnar Strømberg Rasmussen

Katrine Trovik

Kirsti Tønnessen

Torleif Østensen

Øyvind Gjerde
Adm dir Wilson ASA

Egenkapital (IFRS) Wilson ASA konsern

	Majoritetsinteresse									
				Fonds i konsern						
(Tall i TEUR)	Aksje-kapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Omregnings-differanse	Pensjoner	Sum fonds i konsern	Sum majoritet	Minoritets-interesse	Sum egen-kapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	**29 593**	**0**	**3 141**	**119 266**	**4 778**	**-2 365**	**121 679**	**154 413**	**0**	**154 413**
Årsresultat				83 834			83 834	83 834		83 834
Andre inntekter og kostnader:					-406	20	-386	-386	0	-386
Totalresultat	0	0		83 834	-406	20	83 448	83 448	0	83 448
Egne aksjer		-190						-190		-190
Utbytte				-19 406			-19 406	-19 406		-19 406
Egenkapital pr. 31.12.2022	**29 593**	**-190**	**3 141**	**183 694**	**4 372**	**-2 345**	**185 721**	**218 265**	**0**	**218 265**
Årsresultat				42 434			42 434	42 434		42 434
Andre inntekter og kostnader:					228	-10	218	218	0	218
Totalresultat	0	0		42 434	228	-10	42 652	42 652	0	42 652
Egne aksjer		-971		-9 359			-9 359	-10 329		-10 329
Kapitalnedsettelse	-1 148	1 148		0			0	0		0
Utbytte				-39 786			-39 786	-39 786		-39 786
Egenkapital pr. 31.12.2023	**28 444**	**-12**	**3 141**	**176 983**	**4 600**	**-2 355**	**179 228**	**210 801**	**0**	**210 803**

Kontantstrømoppstilling Wilson ASA konsern

NOTER	(Tall i TEUR)	IFRS 2023	IFRS 2022
	KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
	Resultat før skattekostnad	55 238	104 506
6,7	Ordinære avskrivninger	52 726	42 755
6,7	Nedskrivninger	0	0
	Forskjell mellom pensjonskostnad og utbetaling pensjon	-4	-64
6	Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-4 433	-791
9	Resultatandel felleskontrollert virksomhet	-1 767	-1 999
10	Verdiendring derivater	0	491
10	Effekt av valutakursendringer	-30	146
	Renter betalt	-8 686	-7 907
	Renter kostnadsført	8 811	8 061
16	Periodens betalte skatt	-9 251	-148
	Endring i beholdninger	-612	-3 250
	Endring i kundefordringer	4 069	-7 198
	Endring i leverandørgjeld	2 652	2 304
	Endring i andre omløpsmidler og andre kortsiktige gjeldsposter	14 279	-18 957
	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**112 993**	**117 949**
	KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
6	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	7 275	1 373
6	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-64 005	-123 663
	Mottatt utbytte fra felleskontrollert virksomhet	2 300	1 100
	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-54 430	-121 191
	KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
10	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	117 440	40 000
10	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-109 915	-17 567
	Innbetaling ved opptak av leieforpliktelse	0	0
10	Utbetaling ved nedbetaling av leieforpliktelse	-14 914	-11 322
	Kjøp av egne aksjer	-10 329	-190
	Utbetaling av minoritet	0	0
	Utbetaling av utbytte	-39 785	-19 406
	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-57 503**	**-8 485**
	Netto endring i bankinnskudd, kontanter o.l.	1 060	-11 726
	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 1.1.	33 026	44 751
	Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l. pr. 31.12.	**34 085**	**33 026**

NOTE 1 GENERELT

Wilson ASA er et norsk allmennaksjeselskap som ble stiftet 21. november 2000. Selskapets hovedkontor har adresse Damsgårdsveien 135, 5160 Laksevåg. Konsernets hovedvirksomhet er befrakt-ning og drift av mindre tørrlastskip i størrelse 1 500–8 500 dwt. Selskapet ble avlistet fra Oslo Børs 10. mai 2023.

Innenfor sitt virksomhetsområde er Wilson en ledende europeisk aktør. Pr. 31.12.2023 opererte konsernet 136 (2022:133) skip, hvorav 114 (2022: 112) var eiermessig kontrollert. Wilsons overord-nede strategi er å tilby norsk og europeisk industri konkurransedyktige, sikre, pålitelige, fleksible og langsiktige transporttjenester.

Gjennom store volumer og langsiktige kontraktsporte-føljer kan Wilson optimalisere seilingsmønsteret og sikre langsiktig og stabil inntjening.

Wilson ASA er majoritetseid (90,0 %) av Caiano Maritime AS som har forretningskontor i Haugesund med adresse Strandgaten 92, 5528 Haugesund. Bømmeløy AS utarbeider konsernregnskap hvor Wilson inngår som datterselskap.

Konsernregnskapet for Wilson ASA for 2023 ble godkjent av styret den 21. februar 2024.

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 2023 eller senere. Regnskapet baserer seg på lik prinsippanvendelse og samme regnskaps-periode for alle konsoliderte selskap.

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 balanse-dagens 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, resultat¬føres 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 transaksjons-dagen for det enkelte selskap.

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 oppkjøps-metoden. 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. Ikkekontroll-erende 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.

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.

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. 47 % (2022: 58 %) 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. 51 % (2022: 41 %). Den resterende andel på ca. 2 % (2022: 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 turenes 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.

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

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.

Skip under bygging

Skip under bygging er vurdert til påløpt tilvirkngingskost.

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 allokeres 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.

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 kontant-strømmer individuelt, er vurderingsenheten i ned-skrivningstesten 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 tids-verdien av penger og risiko som er spesifikke for eiendelen eller den kontantgenererende enheten som eiendelen tilhører.

Ved beregning av netto salgsverdi, tas det utgangs-punkt 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.

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 leie-forpliktelsen 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 resultat-regnskapet. Tjenesteelementet, elementet i time-charteravtalen 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 og B/B 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 førstegangsinnregning. 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 kontraktsbaserte kontantstrømmene fra eiendelen. Konsernet besitter lån og fordringer (inklusive kundefordringer og andre fordringer, bankinnskudd, kontanter o.l.) med hensikt å realisere de kontraktsbaserte kontantstrømmene. Som en konsekvens måles disse eiendelene til amortisert kost ved effektiv rentes metode, fratrukket avsetning for forventet tap.

Nedskrivning av finansielle eiendeler
Konsernet gjenomfører 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 forenklede tapsavsetningmetoden. Dette medfører at konsernets tapsavsetning måles til forventet kredittap i levetiden.

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

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

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.

Skatter
Konsernets hovedvirksomhet beskattes i Norge.

Pr. 31.12.2023 er ingen av konsernets selskaper innenfor rederibeskatningsordningen i Norge. Eventuell inntreden i norsk, eller internasjonalt, rederibeskatningssystem vurderes jevnlig.

Skattekostnaden består av skatteeffekt av avsatt konsernbidrag til morselskapet Caiano Maritime AS og utsatt skatt. Skatteeffekten av konsernbidraget presenteres som en utsatt skatteforpliktelse per 31.12.2023 fordi det ikke er vedtatt på balansedagen. 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 pensjons-innskuddet. Konsernet har ingen rettslige eller selv-pålagte 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 rentekostnad presenteres under det ordinære resultatet som lønns-kostnad, mens gevinster som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via andre inntekter og kostnader i totalresultatet. I balansen presenteres netto pensjonsforpliktelse under avsetning for forpliktelser. Konsernets ytelsesordninger omfatter 7 personer. Ytelsene 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 bereg-ningene 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 fremtidige 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.

Selskapet har i sine estimater hensyntatt klima- og regulatorisk risiko. Ytterligere redegjørelse for skjønns-messige vurderinger er presentert 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 balansedato, 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 forsikrings-selskap 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 risiko-moment. I balansen og i kontantstrømanalysen blir eventuell negativ saldo på kassekreditt nettoført 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.

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 2023 uten vesentlig effekt på konsernregnskapet:

- IAS 1 – Presentation of Financial Statements. Endringen gjelder opplysninger om anvendt regnskapspraksis, og klargjør at det skal gis opplysninger om vesentlige («material») regnskapsprinsipper – endret fra viktige («significant»). Regnskapsprinsippene er gjennomgått på nytt for å identifisere hvilke prinsipp som vurderes å være vesentlige.

- IAS 12 – Income Taxes. Endringen er knyttet til regnskapsføring av transaksjoner som gir oppgav til samtidig innregning av utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse.

- IFRS 17 – Insurance Contracts. IFRS 17 erstatter IFRS 4. IFRS 17 har bestemmelser om hvordan forsikringskontrakter skal vurderes og presenteres, noe som tidligere har vært overlatt til nasjonalt regelverk. Opplysningskravene økes. Standarden vurderes å være lite relevant for Wilson.

- IAS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Endringen innebærer at regnskapsmessig estimat defineres. Formålet med endringen er å tydeliggjøre forskjellen mellom anvendte regnskapsprinsipper og regnskapsmessige estimat. Forskjellen er viktig fordi endring i anvendte regnskapsprinsipper skal skje med tilbakevirkende kraft, mens endringer i regnskapsmessige estimat skal behandles fremadrettet.

Ovenstående endringer har ikke gitt noen materiell effekt for regnskapet til Wilson. *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 2023 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 nedskrivingsvurderingene er bruksverdiberegningen 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 kontantstrømestimatene 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 bruksverdiberegning. 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 stigende inflasjon, renter, energipriser og krigsituasjonen i Ukraina. Det er videre ledelsens vurdering at 10 års snitt fortsatt vil være det beste estimatetpå langsiktig ratenivå i perioden som følger etter dette.

I vurderingen er det tatt hensyn til planlagt dokking av skip samt off-hire. Kostnadsnivået som er lagt til grunn i bruksverdiberegningen 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 bruksverdi-beregningen. Tidshorisont er basert på skipenes resterende økonomiske levetid og samsvarer med skipenes avskrivningstid.

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

Klima- og regulatorisk risiko er hensyntatt i estimater knyttet til verdsettelsen av selskapets eiendeler. Klima- og regulatorisk risiko har ikke påvirket selskapets estimater for inneværende år.

Eiendeler som har redusert eller ingen verdi før utløpet av opprinnelig antatt levetid som følge av klimarisiko defineres som klimastrandede eiendeler. Eiendeler som har redusert eller ingen verdi før utløpet av opprinnelig antatt levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser defineres som strandede eiendeler.

Ved vurdering av strandede- og klimastrandede eiendeler er forutsetninger for kontantstrøm, levetid, restverdi, gjelds- og egenkapitalkrav vurdert.

På kort sikt er det ingen tegn til reduksjon i etterspørsel for frakt innen selskapets markedsområde. På lang sikt forventer selskapet en reduksjon i frakt av varer definert som fossil energi. For Wilson gjelder dette hovedsakelig varegruppen kull. Selskapet er godt diversifisert med hensyn til kunder og varegrupper som transporteres. Det er stabil etterspørsel etter sjøtransport innen selskapets markedsområde og selskapet forventer ikke at redusert etterspørsel for frakt av fossil energi vil påvirke inntektsestimatene for selskapet.

Økende omfang av avgifter og kostnader knyttet til forbruk av fossilt drivstoff forventes de kommende år.Fra og med 01.01.2024 er åtte av selskapets skip inkludert i skipsfartens ETS kvotesystem. Praksis i dag er at kunden dekker merkostnaden knyttet til avgifter som påføres selskapet ved å betale høyere frakt. I sum forventer ikke selskapet at dette vil påvirke estimert kontantstrøm ettersom det er kunden som dekker den økte kostanden ved transport.

Alle skipene til selskapet seiler i dag på Marine Gas Oil (MGO), hvilket er et fossilt drivstoff. På nåværende tidspunkt er ikke klimanøytrale drivstoffløsninger tilgjengelig i den skala som er nødvendig for å eliminere selskapet sine utslipp av klimagasser.

Skipenes levetid og restverdi forventes å forbli uendret, med utgangspunkt i de forutsetninger som ligger til grunn. Alle skipene til Wilson oppfyller gjeldende krav og oppgraderes, ved behov, fortløpende for kommende krav. Det er ingen tegn til regulatoriske krav eller klimarisiko som kan forkorte forventet levetid til selskapets eiendeler. Selskapet anser dermed risikoen for redusert levetid som følge av endringer i eksterne rammebetingelser og klimarisiko som minimal.

Generelle tilstramminger i kapitalmarkedet for shipping sektoren de senere år har medført finansieringsløsninger hvor kravet til egenkapital er noe høyere enn konsernets historiske nivå. Selskapet opplever likevel god tilgang på kapital til å finansiere nye og eksisterende prosjekter. Fremover ser selskapet ingen tegn til at situasjonen skal endres.

Se for øvrig note 6, 7 og 8.

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 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 Management Poland Sp.z.o.o.	2023	Drift av skip	Gdynia	Poland	100 %
Wilson Ship AS	2000	Innleie av skip	Bergen	Norge	100 %
Wilson Shipowning AS	2000	Skipseie	Bergen	Norge	100 %
Wilson Shipowning V AS	2022	Skipseie	Bergen	Norge	100 %
Nesskip ehf.	2006	Befraktning	Reykjavik	Island	100 %

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

Endringer i 2023:
- Wilson Murmansk Ltd. Er avviklet i januar 2023.
- Wilson Ship Management Poland Sp.z.o.o. ble etablert I februar 2023. Selskapet skal drive med teknisk drift og bemanning av skip.

NOTE 5 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen er pr. 31.12.2023 TEUR 28 444 (42 157 986 aksjer à NOK 5 (EUR 0,68) totalt TNOK 210 790), fullt innbetalt.

Navn	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
CAIANO MARITIME AS	37 955 599	90.0 %	90.0 %
STRØMBERG GRUPPEN AS	2 072 941	4.9 %	4.9 %
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	600 000	1.4 %	1.4 %
Sum > 1 % eierandel	40 628 540	96.4 %	96.4 %
Sum øvrige	1 529 446	3.6 %	3.6 %
Totalt antall aksjer	**42 157 986**	**100.00 %**	**100.00 %**

Gjennom Caiano Maritime AS som nærstående kontrollerer styrets leder Eivind Eidesvik og styrets medlem Bernt Eidesvik totalt 90,3 % av Wilson ASA.

Nedenfor vises aksjeinnehav til medlemmene av styret og konsernledelsen pr. 31.12.2023. Aksjeinnehav for styremedlemmene og ledende ansatte inkluderer deres personlige nærstående.

Aksjer kontrollert av styrets forman og styremedlemmer (inkl. nærstående)	2023
Eivind Eidesvik og Bernt Eidesvik inkl Caiano Maritime AS	90.3 %
Per Gunnar Strømberg Rasmussen	4.9 %
Petter Dragesund	0.5 %

Aksjer kontrollert av ledende ansatte:

Ingen i 2023 eller i 2022.

NOTE 6 VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler 31.12.2023	Skip	Dokking	Sum skip og dokking	Andre driftsmidler	Fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	485 939	56 457	542 396	3 328	500	546 224
Tilganger	28 044	29 916	57 960	596	0	58 556
Avgang	19 106	17 965	37 071	405	0	37 476
Anskaffelseskost pr. 31.12.	494 877	68 408	563 285	3 519	500	567 304
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 1.1.	209 124	14 795	223 919	1 882	108	225 909
Akkumulerte avskrivninger avgang	15 515	16 629	32 144	405	0	32 549
Årets avskrivninger	16 540	24 584	41 124	778	78	41 980
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 31.12	210 149	22 750	232 899	2 255	186	235 340
Bokført verdi pr. 31.12.	**284 728**	**45 658**	**330 387**	**1 263**	**316**	**331 964**
Årets avskrivninger	16 540	24 584		778	78	41 980
Årets nedskrivninger						0
Årets reverserte nedskrivninger						0
Brukstid	35-40 år	30 mnd		3-5 år	20 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		Lineær	Lineær	

Skip holdt for salg

TEUR 1.644. 3 skip som forutsettes solgt 1.halvår 2024.

Skip under bygging i India – TEUR 11.508. Inkluderer 20 % av kontraktsum for 6 skip samt omkost-ninger ved oppfølging. Viser ellers til note 12.

NOTE 6 VARIGE DRIFTSMIDLER (forts.)

Varige driftsmidler 31.12.2022	Skip	Dokking	Sum skip og dokking	Andre driftsmidler	Fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	404 228	30 622	434 850	2 962	500	438 312
Tilganger	81 711	40 277	121 988	1 159	0	123 147
Avgang	0	14 442	14 442	793	0	15 235
Anskaffelseskost pr. 31.12.	485 939	56 457	542 396	3 328	500	546 224
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 1.1.	194 918	11 374	206 292	2 011	81	208 384
Akkumulerte avskrivninger avgang	0	14 442	14 442	793	0	15 235
Årets avskrivninger	14 206	17 863	32 069	664	27	32 760
Akkumulert avskr., nedskr. og rev. nedskr. pr. 31.12	209 124	14 795	223 919	1 882	108	225 909
Bokført verdi pr. 31.12.	**276 815**	**41 662**	**318 478**	**1 445**	**394**	**320 315**
Årets avskrivninger	14 206	17 863		664	27	32 760
Årets nedskrivninger						0
Årets reverserte nedskrivninger						0
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.

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 kontantge-nererende 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».

	2022	2021	Anskaffelseskost goodwill	Anskaffelsesår
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 bruksverdiberegning som baserer seg på nåverdi av forventede kontantstrømmer. Nåverdi av kontant-strømmer utover bokført verdi av eiendelene i den kontant-genererende 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, samt inflasjon på 2,7 % p.a. for de kommende to år og 2,1 % p.a. for perioden utover dette. Tidshorisont er basert på skipenes resterende utnyttbare levetid. Konsernet har anvendt en diskonteringsrente før skatt og ekskl. inflasjon på 9,4 % p.a. for de kommende 2 årene og 9,4 % 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. I forbindelse med gjeldsrenter er det i kort periode lagt inn 3 års Swap i EURO tilsvarende 2,8 % og for lang periode 10- års swap EURO på 2,7 %.

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 2023 lagt til grunn for gjenværende levetid, (ii) økning i diskonterings-faktor med 2 %, og (iii) reduksjon i ratenivå med 10 %. De endrede forutsetningene medfører ikke nedskrivningsbehov for noen av selskapets skip. Selskapets to containerskip vil kunne komme i nedskrivingsbehov ved fremtidig reduksjon i ratenivå.

NOTE 9 INVESTERINGER I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Konsernets investeringer i felleskontrollert virksomhet pr. 31.12.23

Selskap	Anskaffelses-tidspunkt	Kostpris	Bokført verdi	Land	Virksomhet	Eierandel
HSW Logistics GmbH	01.10.2014	561	1 561	Tyskland	Befraktning	50 %
		561	1 561			

Investeringen er regnskapsført basert på egenkapitalmetoden

Endring i balanseført verdi kan spesifiseres som følger:	2023	2022
Nettoverdi 1.1.	2 094	1 195
Tilgang/avgang i perioden	-2 300	-1 100
Andel årets resultat	1 767	1 999
Nettoverdi 31.12.	1 561	2 094

«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 den senere tid har blitt reversert noe, men fremdeles er det for tiden 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 og vi ser indikasjoner på at dette vil være mulig å gjennomføre

Konsernets ambisjon er å over tid å gi sine aksjonærer en god og stabil avkastning. Med avkastning på aksjonærenes kapital forstås summen av aksjenes kursutvikling og betalt utbytte. Denne avkastningen bør reflektere den økonomiske utviklingen i konsernet. For direkteavkastning i form av utbytte er Wilsons langsiktige målsetting å utbetale 25 – 50 % av konsernets resultat, men kan i enkelte år avvike fra målsetningen ettersom konsernet opererer i en syklisk bransje. Målsettingen vil bli vurdert opp mot konsernets vekstambisjoner og soliditet/ solvensutvikling i både opp- og nedgangskonjunkturer, samt urealiserte posters innvirkning på resultatet. Det kan utbetales utbytte flere ganger i regnskapsåret og selskapet har utbetalt utbytte halvårlig siste fire år.

Konsernets primære lånefasilitet ble refinansiert i 2023 for en periode for 5 år. Fasiliteten består av et flåtelån opprinnelig stort MEUR 100 og en investeringsfasilitet for nye prosjekter opprinnelig stor MEUR 50. Avdragsbetaling var fastsatt til MEUR 2,5/kvartal pluss ytterligere avdragsbetaling pr. nye skip som finansieres under investeringsrammen og minus justering for skip solgt ut av flåtelånsfasiliteten. 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 totalkapital > 35 %. I tillegg ble det introdusert en MVC-klausul på flåteverdier på 125 % i lånets løpetid. Alle finansielle covenants beregnes på konsernnivå for Wilson ASA. Selskapet har på samme finansielle covenants inngått låneavtale på MEUR 40 med Svenska Skeppshypotek der det ble gjort ytterligere opptrekk på MEUR 20 i 2023 i eksisterende sikkerhetspakke.

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:

	2023	2022
Valutaderivater	0	-491
Sum verdiendring derivater	**0**	**-491**

Konsernet har ingen derivater per 31.12.2023.

NOTE 10 KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

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 sikringsbokføring, hvilket innebærer at konsernets driftsrelaterte terminkontrakter måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Vesentlige valutakurser mot EUR brukt ved utarbeidelse av regnskapet:

	Valutakurs 31.12.2023	Gjennomsnittlig valutakurs 2023	Valutakurs 31.12.2022	Gjennomsnittlig valutakurs 2022
EUR/NOK	11,241	11,424	10,514	10,102
EUR/USD	1,105	1,082	1,067	1,051

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 årsslutt. I tabellen inkluderes også estimat av potensielle endringer i kursen gjennom året.

	Endring i eurokursen mot USD	Effekt på resultat før skatt
2023	+/- 1 cent	+/- TEUR 941
2022	+/- 1 cent	+/- TEUR 676

	Endring i eurokursen mot NOK	Effekt på resultat før skatt
2023	+/- 1 cent	-/+ TEUR 314
2022	+/- 1 cent	-/+ TEUR 109

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

NOTE 10 KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

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.31.12.2023 besto av bankinnskudd samlet TEUR 34 085 (2022: 33 026). 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.:

31.12.2023	1-3 måneder	4-12 måneder	1-4 år	Mer enn 4 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 150	12 450	49 800	85 100	151 500
Renter til kredittinstitusjoner	2 491	7 472	23 352	6 492	39 806
Leasingforpliktelser	2 193	8 424	3 747	2 443	16 807
Renter på leasingforpliktelse	196	331	556	416	1 499
Leverandørgjeld	13 966				13 966
Skyldige offentlige avgifter	1 480				1 480
Annen kortsiktig gjeld ex renter	21 148				21 148
Sum	45 624	28 677	77 455	94 451	246 206

31.12.2022	1-3 måneder	4-12 måneder	1-4 år	Mer enn 4 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 844	14 531	100 041	22 000	141 415
Renter til kredittinstitusjoner	1 549	4 647	5 392	2 480	14 068
Leasingforpliktelser	2 288	7 611	11 705	2 810	24 414
Renter på leasingforpliktelse	342	742	946	630	2 660
Leverandørgjeld	11 314				11 314
Skyldige offentlige avgifter	2 177				2 177
Annen kortsiktig gjeld ex renter	16 112				16 112
Sum	38 626	27 531	118 084	27 920	212 160

Endringer i forpliktelser knyttet til finansieringsaktiviteter	31.12.2022	Utbetalinger	Ny gjeld	Annet	31.12.2023
Gjeld til kredittinstitusjoner	122 040	-109 914	120 000	2 774	134 900
Langsiktige leieforpliktelser	14 614	-10 193	7 599	-5 150	6 870
Gjeld til kredittinstitusjoner, kortsiktig	19 374	0		-2 774	16 600
Leieforpliktelser, kortsiktig	9 801	-4 423	-591	5 150	9 937
Sum	165 829	- 124 530	127 008	0	168 307

NOTE 10 KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

Gjeld til kredittinstitusjoner
Sikkerhetsstillelse:

Bokført gjeld som er sikret ved skipspant:	**2023**	**2022**
Pantelån	151 500	141 415
Sum	151 500	141 415

Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld:		
Skip	302 705	311 836
Sum	302 705	311 836

Første års avdrag langsiktig gjeld

	2023	**2022**
Pantelån - ordinært avdrag	16 600	19 374
Leieforpliktelse timecharter	7 189	8 752
Leiefopliktelse husleie	298	557
Leieforpliktelse bareboat	2 450	492
Sum	26 537	29 175

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 34 085 pr. 31.12.2023. Av konsernets bankinnskudd utgjør TNOK 5 333, motverdi TEUR 474, bundne skattetrekksmidler.

Effektiv rentesats inklusive margin for konsernets finansielle instrumenter:

	2023	**2022**
Pantegjeld	6,58 %	5,58 %
Leieforpliktelse	6,44 %	5,48 %

Følgende oversikt gir renteinformasjon om konsernets rentebærende gjeld:	**Effektiv rentesats**	**Renteforfall**	**Balanseført pr. 31.12.** **2023**	**2022**
Pantegjeld EUR	6,58 %	2024	151 500	141 414
Pantegjeld med flytende rente			**151 500**	**141 414**
Leieforpliktelser eksternt	6,50 %	2024	14 357	17 244
Leieforpliktelser konserninternt	6,10 %	2024	2 450	7 171
Leieforpliktelser med fast rente			**16 807**	**24 415**
Sum rentebærende gjeld			**168 307**	**165 829**

NOTE 10 KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

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

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

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	Effekt på egenkapital
2023	+/- 1 % poeng	-/+ TEUR 1 199	0
2022	+/- 1 % poeng	-/+ TEUR 1 134	0

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

Følgende tabell viser fordelingen av konsernets rentekostnader og finanskostnader.

	2023	2022
Rentekostnader		
Renter til kredittinstitusjon	8 396	4 592
Renter til nærstående selskap	-	-
Andre renter	415	314
Sum rentekostnader	**8 811**	**4 906**
Annen finanskostnad		
Renter av leieforpliktelser	1 213	2 234
Andre finanskosntader	1 327	921
Sum finanskostnader	**2 540**	**3 155**

iv) Prisrisiko bunkers

Konsernet har ingen kontrakter med leverandører av bunkers pr. 31.12.2023.

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.

	2023	2022
Bunkerskostnad	88 802	84 100
Havneutgifter, kommisjon etc	87 050	84 200
Sum reiseavhengige kostnader	**175 852**	**168 300**

NOTE 10 KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (forts.)

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.

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

Andre kortsiktige fordringer består hovedsakelig av forskudds-betalte kostnader og tidsavgrensninger.

Kundefordringer – aldersfordeling pr. 31.12:

	Sum	Ikke forfalt	<30 d	30-60d	60-90d	>90D
2023	20 558	12 278	6 736	372	227	944
2022	24 627	15 292	7 409	162	577	1 187

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 101 (2022:96) 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. 31.12.2023 oppstartede timecharter forpliktelser på 17 skip, hvorav 6 med opsjoner (2022: 16). 12 skip med utløp i 2024,1 skip med utløp i 2025 og 4 i 2026.

I tillegg er det inngått langsiktig avtale for 7 nybygg, hvorav 1 er levert i 2021, 1 levert i 2022, 4 levert i 2023, og siste etter planen levert i 2024/2025.

Konsernet har pr. 31.12.23 bareboatforpliktelser på 1 (2022: 3) skip. Se nærmere omtale under «Leieavtaler skip med nærstående parter» i denne note.

Husleieforpliktelse for tidligere hovedkontor på Bradbenken 1 i Bergen utløp 01.11.2023. Virksomheten ved hovedkontoret ble flyttet til Damsgårsveien 135 i Bergen høsten 2022 og ny husleieavtale er gjeldende fra 01.09.22 – 31.03.2033. Selskapet har således hatt merkostnad i 2023.

Husleiekontrakter for utenriks kontorer er i hovedsak kortsiktige årskontrakter.

Informasjon om leiebetalinger gjennom 2023	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Totalt nominelle leiebetalinger (kortsiktige og langsiktige)	22 982	662	1 047	24 691
Hvorav kortsiktige leieavtaler	15 389			15 389

Informasjon om kostnadsføring av langsiktige leiebetalinger gjennom 2023	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Avskrivninger	9 638	304	805	10 747
Renter	684	288	241	1 213
Sum	10 322	592	1 046	11 960

Bruksretteiendeler -balanseføring	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Bruksrettseiendeler pr 1.1.	12 160	9 263	4 495	25 918
Tilgang/Avgang	7 292	- 6 058	273	1 507
Avskrivning	-9 638	-304	-805	-10 747
Bruksrettseiendeler pr 31.12.	9 814	2 901	3 963	16 678

Leieavtaler som inngår i bruksrettseiendeler, har ingen elementer av variabel leie.

Ikke balanseførte leieforpliktelser, oppstartede leieforhold	T/C	B/B	Lokaler	Sum
Leieforpliktelser forbundet med kortsiktige avtaler (udiskontert)	0	0	73	73
Tjenesteelement forbundet med langsiktige leieavtaler (udiskontert)	19 613	0	0	19 613

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	92 211	2 461	5 055	99 727

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
Opsjoner ved inngåtte leieavtaler som ikke har trådd I kraft	11 764	0	0	11 764

Inngåtte, langsiktige leieavtaler som ikke har trådt i kraft relaterer seg til 1 nybygg i 3000-5000 segmentet. De skal etter planen leveres i 2024/2025.

NOTE 11 LEIEAVTALER (forts.)

Forfall av leieforpliktelse, nominelle beløp, oppstartede og ikke oppstartede leieavtaler	2024	2025	2026	2027+	Totalt
T/C	15 415	7 461		0	22 876
B/B	2 551	0		0	2 551
Lokaler	523	539	555	4 379	5 996
Totalt	18 489	8 000	555	4 379	31 422

Leieavtaler skip mellom nærstående parter

Konsernet har leiet 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 bruksrettseiendeler og leieforpliktelser deretter. Wilson Calais ble kjøpt ut iht. opsjon TEUR 1988 (kjøpt i september 2023) og Wilson Bergen iht. opsjon TEUR 2435 (kjøpt i august 2023). De ulike rentene i avtalene reflekterer de underliggende økonomiske forholdene på tidspunktet for inngåelsen av avtalen. Alle avtalene er inngått på markedsmessige betingelser.

Skip	Kontrakt	Start-tidspunkt	Utløp	Motpart	Implisitt rente	Årets leie-utgift
Wilson Calais	Bareboat	jul. 07	des. 23	Caiano Ship AS	3,50 %	234
Wilson Bergen	Bareboat	aug. 16	aug. 23	Shannon Shipping AS	5,07 %	156
Wilson Rotterdam	Bareboat	mai. 17	apr. 24	Shannon Shipping AS	5,14 %	272
Sum						662

NOTE 12 KJØPSFORPLIKTELSE OG GARANTISTILLELSE

Selskapet har inngått avtale om nybygg på inntil 14 skip hvorav 6 skip er bekreftet. De kontraherte nybyggene vil redusere miljøpåvirkningen og øke effektiviteten. Fartøyene vil bli designet for å møte og overgå miljøstandardene som kreves i dagens maritime industri, og det er et skritt i riktig retning for å ytterligere redusere skipsflåtens karbonavtrykk. Planen er at de nye byggene skal være klare for levering innen begynnelsen av 2026. Selskapet har investert MEUR 11 sålangt og de seks første skipene er fullfinansierte. Selskapet har åtte opsjoner som selskapet kan erklære i løpet av 2024.

NOTE 13 TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER

Gruppen har ulike transaksjoner med nærstående parter, men det er ikke inngått flere transaksjoner i løpet av 2023. 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.

Selskapet har informert aksjonærene om tilbakekjøpstilbud omtalt i note 17.

NOTE 14 FRAKTINNTEKTER

Fraktinntekter er presentert på nettobasis dvs. bruttofrakter minus reiseavhengige kostnader(bunkerskostnad, havne-utgifter, kommisjoner etc.), i tråd med konsernintern rapportering.

Fraktinntekter er ført etter IFRS 15.

2023	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Netto fraktinntekter	48 862	44 443	11 540	140 694	245 540
I %	20 %	18 %	5 %	57 %	100 %

2022	Import	Eksport	Innenriks	Utenriks	Sum
Netto fraktinntekter	49 922	47 751	11 938	161 704	271 315
I %	18 %	18 %	4 %	60 %	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 Middelshavet.

De 10 største kundenes omsetning i 2023 utgjorde ca. 33 % (2022: 33%) av total bruttoomsetning i konsernet.

Ingen kunde utgjør i 2023 og 2022 mer enn 10 % av omsetningen.

Konsernet har presenterer kontraktseiendeler og kontrakts-forpliktelser henholdsvis under regnskapslinjene andre kortsiktige fordringer og annen kortsiktig gjeld.

Kontraktseiendeler	2023	2022
Opptjent, ikke fakturert inntekt	5 200	4 806
Sum kontraktseiendeler	**5 200**	**4 806**

Kontraktsforpliktelser	2023	2022
Forskudd fra kunde	1 981	3 304
Sum kontraktsforpliktelser	**1 981**	**3 304**

NOTE 15 ADMINISTRASJONS- OG LØNNSKOSTNAD

Spesifikasjon av andre administrasjonskostnader:

Administrasjonskostnader	2023	2022
Lønn	17 000	18 128
Andre driftskostnader	2 216	2 052
Sum	19 216	20 180
Lønn kontoransatte Bergen	9 585	10 324
Arbeidsgiveravgift lønn	1 430	1 563
Pensjonskostnader	674	605
Andre ytelser	760	734
Lønn og sosiale kostnader øvrige selskap	4 551	4 902
Sum	17 000	18 128
Antall ansatte 31.12	163	156

Antall kontoransatte pr. 31.12.2023 i konsernet var 163 (2022: 156), hvorav 115 (2022: 109) ansatte i Bergen og 48 (2022: 47) ansatte i utenlandske selskaper.

Ved årsskiftet sysselsetter konsernet ca. 1 900 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 30. mars 2023:

NOTE 15 ADMINISTRASJONS- OG LØNNSKOSTNAD (forts.)

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. 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 regnskapsåret 2023 ble det avsatt bonus TNOK 9 384, tilsvarende 1,25 x månedslønn for alle selskapets ansatte; ledende ansatte og ansatte for øvrig. Oppgjør er foretatt i januar 2024.

Ledende ansatte - utbetalinger og pensjons-rettigheter	Tittel	Grunnlønn	Bonus utbetalt [4]	Annen godt-gjørelse [1, 2]	Opptjente pensjons rettigheter/ kostnader for selskapet [3]	Sum 2023	Sum 2022
Øyvind Gjerde	Administrerende dir.	187	0	26	19	232	334
Stig Tore Vangen	Finansdir.	153	0	10	14	178	242
Jostein Bjørgo	Kommersiell dir.	175	0	11	17	203	276
Thorbjørn Dalsøren	Teknisk dir.	157	0	11	15	182	247
Totalt 2023		**672**	**0**	**58**	**65**	**795**	**1 099**
Totalt 2022		**731**	**254**	**64**	**50**	**1 099**	

Lønn utbetales i NOK og er omregnet til TEUR i tabellen over iht. gjennomsnittskurs 11,42 for 2023 og 10,10 for 2022.

[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 inkludert supplerende pensjonsavtale for ledende ansatte, inngått i 2022, som dekker pensjonsinnbetaling over 12G, med tilsvarende prosentsats som opptil 12G.
[4] «Bonus utbetalt» i 2022 inkluderer bonus for 2021 og 2022.Bonus for 2023 er avsatt i regnskapet for 2023, og utbetalt i januar 2024.

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.

NOTE 15 ADMINISTRASJONS- OG LØNNSKOSTNAD (forts.)

Styret	Styrets godtgjørelse betalt i 2023	Styrets godtgjørelse betalt i 2022
Kristian Eidesvik, styrets leder til 07.04.22	9	40
Ellen Solstad	5	25
Eivind Eidesvik,styrets leder fra 07.04.22	32	25
Bernt Eidesvik	22	25
Katrine Trovik	14	0
Synnøve Seglem	0	6
Per Gunnar Strømberg Rasmussen	16	19
Kirsti Tønnessen	16	19
Petter Dragesund	16	0
Torleif Østensen	14	1
Erica Koester Hauger	6	25
Helene Gjerdevik	0	1
Sum	151	183

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 11,42 for 2023 og 10,10 for 2022.

Kristian Eidesvik gikk av som styrets formann 07.04.22, og ny styrets leder for 2 år fra samme dato ble Eivind Eidesvik. 12.05.2022 ble Torleif Østensen valgt som ansattes representant og Erica Koester Hauger ble valgt som ansattes vararepresentant. Fram til 12.5.2022 var Erica Koester Hauger ansattes representant og Helene Gjerdevik var ansattes vararepresentant.

Der er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styremedlemmer.

Styrets medlemmer blir godtgjort med en forholdsmessig andel av styrehonorar (styrets leder TNOK 400/TEUR 35 / styremedlemmer TNOK 25/TEUR 22) basert på deltakelse på styremøtene. Varamedlem har fast honorar på TNOK 10/TEUR 1 samt relativ godtgjørelse for styremedlem basert på deltakelse. Styrets honorarer er omregnet fra NOK med gjennomsnittskurs 11,42.

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

Kostnader til konsernrevisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon	82	162
Skattemessig bistand	25	24
Annen rådgivning	91	71
Sum	198	257

Alle beløp er beløp eksklusiv merverdiavgift og omregnet med gjennomsnittkurs 11,42 for 2023 og 10,10 for 2022.

NOTE 16 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2023	2022
Betalbar skatt (utenfor Norge)	137	158
Betalbar skatt Norge	0	9 114
Endring utsatt skatt	12 664	11 400
Skattekostnad årsresultat	12 801	20 672
Skattekostnad estimatavvik pensjoner	3	-5
Skattekostnad totalresultat	12 804	20 667

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt		
Driftsmidler	203 273	186 290
Gevinst- og tapskonto	6 082	499
Leasing	-130	1 504
Pensjoner	81	89
Avsatt konsernbidrag til morselskap, ikke vedtatt per 31.12	36 686	0
Sum midlertidige forskjeller	245 993	188 382
Midlertidige forskj. som ikke inngår i utsatt skatt	0	0
Grunnlag for utsatt skatt	245 993	188 382
Nominell skattesats	22 %	22 %
Beregnet utsatt skatt/(skattefordel)	54 118	41 444
Utsatt skatt utenlandsk datter	6	17
Balanseført utsatt skatt	54 124	41 461
Utsatt skatt utenlandsk datter	17	33
Balanseført utsatt skatt	**41 461**	**30 062**

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats		
Resultat før skatt	55 238	104 506
Nominell skattesats	22 %	22 %
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats	12 152	22 991
Skatteeffekt av følgende poster		
Ikke fradragsberettigede kostnader	44	26
Effekt av ikke balanseført avskåret rentefradrag	0	-2 050
Omregningsdifferanser	506	102
Andre poster	102	-402
Skattekostnad	12 804	20 667

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

NOTE 17 AVNOTERING AV SELSKAPETS AKSJER FRA NOTERING PÅ OSLO BØRS

Selskapet har tilbakekjøpt 1 673 912 egne aksjer til en pris på NOK 69 per aksje til et samlet vederlag på 115 499 928 i forbindelse med selskapets tilbakekjøpstilbud annonsert 9. januar.

Styret besluttet å fremsette tilbakekjøpstilbudet på dette tidspunkt fordi, blant annet, (i) relativt lav likviditet i aksjene i markedet kan begrense selskapets aksjonærers mulighet til å selge aksjer og styret ønsker å tilby alle aksjonærer å selge aksjer før søknad om strykning av Selskapet fra Oslo Børs, og (ii) Selskapets tilgjengelige likvide midler overstiger det kortsiktige kontantbehovet i Selskapets virksomhet.

Styret har av børsmelding publisert 9. januar foreslått at selskapet og dets aksjer skal strykes fra notering på Oslo Børs. På bakgrunn av en stor majoritetseier, langvarig lav likviditet i aksjen samt ingen større kortsiktige kapitalbehov ser ikke styret det nødvendig for selskapet å være notert på Oslo Børs.

I den forbindelse ble det kalt inn til ekstraordinær general-forsamling 22. februar 2023 i selskapet, for å behandle forslaget og søknad om strykning av selskapets aksjer fra notering på Oslo Børs ble vedtatt. Selskapet ble strøket fra Oslo Børs 9. mai 2023.

NOTE 18 ØVRIG INFORMASJON

Selskapets mannskapskontor i Russland har mottatt krav om merverdiavgift knyttet til deler av virksomheten tilbake til 2017. Selskapet har belastet regnskapet i 2022 for kravet med totalt TEUR 577, inkl. avsetning på TEUR 299 ble gjort opp i 2023.

Det er for øvrig foretatt avsetning knyttet til usikre forpliktelser pr. 31.12.23 på TEUR 1 967 (2022: TEUR 696). 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.

Selskapets utbytteutdeling 7. november 2022 var ikke innenfor fri egenkapital og er derfor i henhold til asal. §3-7 tilbake-betalingspliktig fra selskapets aksjonærer. Fordringen på selskapets aksjonærer på TEUR 19.217 inngår i andre fordringer i balansen og konsernets egenkapital tilsvarende. Styret har basert på avlagt mellombalanse i Wilson ASA og ny fullmakt fra ekstraordinær generalforsamling fastholdt den tidligere utdeling. Oppgjør I ble gjennomført i 2023.

NOTE 19 MAKROØKONOMISK USIKKERHET

Til nå har selskapet ikke opplevd at krig i Europa, høy inflasjon, høye energipriser eller høyere renter har preget selskapets drift og således inntektsgrunnlag alvorlig. Styret følger løpende med på utviklingen og vil, om nødvendig, gjøre tiltak for å tilpasse selskapet den makroøkonomiske usikkerheten i selskapets markedsområde. Det er forventet noe økt kostnad ved drift av skipene fremover sammenlignet med historisk driftskostand.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Wilson ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Wilson ASA som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 avviklet. 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette 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 rettvisende 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 konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 21. februar 2024
Deloitte AS

Tord Teige
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning Wilson ASA

Name	Date
Teige, Tord Arne Persson	**2024-02-21**

Identification

bankID Teige, Tord Arne Persson

SIGNICAT

This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))

Forsidefoto: Alexey Kabanov

WILSON ASA
Damsgårdsveien 135,
5160 Laksevåg, Norge
T: (+47) 55 30 82 00
W: wilsonship.no

WILSON MANAGEMENT AS
Damsgårdsveien 135,
5160 Laksevåg, Norge
T: (+47) 55 30 82 00

WILSON EUROCARRIERS AS
Damsgårdsveien 135,
5160 Laksevåg, Norge
T: (+47) 55 30 82 00
E: wec.chart@wilsonship.no

WILSON SHIP MANAGEMENT AS
Damsgårdsveien 135,
5160 Laksevåg, Norge
T: (+47) 55 30 82 00
E: shipmanagement@wilsonship.no

WILSON AGENCY NORGE AS
Damsgårdsveien 135,
5160 Laksevåg, Norge
T: (+47) 94 14 85 60
E: agency.norge@wilsonship.no

WILSON AGENCY B.V.
Directiekade 15
3089 JA Rotterdam, Nederland
T: (+31) 10 2952 888
E: rotterdam@wilsonagency.nl
W: wilsonagency.nl

NESSKIP EHF.
IS-170 Seltjarnarnes (Reykjavik), Island
T: (+354) 563 9900
E: operations@nesskip.is
W: nesskip.is

HSW LOGISTICS GMBH
Vinckeweg 22
47119 Duisburg (Ruhrort), Tyskland
Tlf.: +49 (0) 203 80 03-255
E: info@hsw-logistics.com
W: hsw-logistics.com

WILSON CREWING AGENCY LTD.
Section 6, 55/1 Vologodskaya Str.
Arkhangelsk, 163001 Russland
T: (+7) 8182 65 03 57
E: wca@wilsonship.no
W: wilson-crewing.com

WILSON CREWING AGENCY ODESSA LTD.
7 Mayakovskogo Lane
Odessa, 65000 Ukraina
T: (+38) 048 723 41 75
E: wca.odessa@wilsonship.no
W: wilson-crewing.com

WILSON SHIP MANAGEMENT POLAND SP. Z O. O.
Ul. Hutnicza 16
Gdynia, 81-061 Poland