

## **Wilson ASA**

# **Urevidert vedlegg til årsregnskap 2004**

## **WILSON ASA**

### **Urevidert IFRS informasjon**

EU har vedtatt at børsnoterte selskaper innenfor EU området må avlegge konsernregnskapene i henhold til IFRS. Denne endringen påvirker også norske børsnoterte selskaper på grunn av EØS-avtalen. Wilson vil presentere sitt første regnskap i henhold til IFRS ved avleggelse av regnskap for første kvartal 2005. Tallene for 2004 vil bli omarbeidet etter IFRS for å være sammenlignbare. Siste regnskap i henhold til norske regnskapsregler (NGAAP) er for regnskapsåret 2004.

#### **I. Avstemming av egenkapitalen 1. januar 2004 (dato for overgang til IFRS)**

På grunn av krav om sammenlignbare tall må det utarbeides utkast til åpningsbalanse i henhold til IFRS pr. 1.1.2004. Wilson har foretatt beregninger av vesentlige endringer mellom avgitt regnskap pr. 31.12.2004 i henhold til norske regnskapsregler (NGAAP) og utkast til åpningsbalanse i henhold til IFRS pr. 1.1.2004.

Utkast til åpningsbalanse pr. 1.1.2004 kan vises som følger:

## Wilson ASA

# Urevidert vedlegg til årsregnskap 2004

Tall i TNOK	1.1.2004 NGAAP	Justering	1.1.2004 IFRS	Referanse
<b>EIENDELER</b>				
<i>Anleggsmidler</i>				
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Utsatt skattefordel	59.879	7.013	66.892	4)
Goodwill	129.037		129.037	1)
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>188.916</b>	<b>7.013</b>	<b>195.929</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>	<b>441.000</b>	<b>4.619</b>	<b>445.619</b>	2)
<b>Finansielle anleggsmidler</b>	<b>6.577</b>	<b>-5.401</b>	<b>1.176</b>	3)
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>636.493</b>	<b>6.231</b>	<b>642.724</b>	
<i>Omløpsmidler</i>				
Beholdninger	9.699		9.699	
Fordringer	102.970		102.970	
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2.853		2.853	
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>115.522</b>		<b>115.522</b>	
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>752.015</b>	<b>6.231</b>	<b>758.245</b>	
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<i>Egenkapital</i>				
Innskutt egenkapital	117.580		117.580	
Konsern fonds	-196	-18.032	-18.228	6)
Minoritetsinteresser	838		838	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>118.223</b>	<b>-18.032</b>	<b>100.191</b>	7)
<i>Gjeld</i>				
<i>Langsiktig gjeld</i>				
Avsetning for forpliktelser	5.824	24.263	30.087	3)
Annen langsiktig gjeld	514.849	-26.345	488.503	5)
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>520.673</b>	<b>-2.082</b>	<b>518.590</b>	
<b>Kortsiktig gjeld</b>	<b>113.119</b>	<b>26.345</b>	<b>139.464</b>	5)
<b>Sum gjeld</b>	<b>633.792</b>	<b>24.263</b>	<b>658.054</b>	
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>752.015</b>	<b>6.231</b>	<b>758.245</b>	

### Kommentarer til vesentlige endringer:

#### 1) Goodwill

I IFRS åpningsbalansen er goodwill ut fra overgangsreglene målt til bokført verdi pr. 31.12.03. I henhold til IFRS skal goodwill ikke avskrives, men være gjenstand for årlig nedskrivningstest. Årlig avskrivning i NGAAP regnskapet utgjorde TNOK 9.196.

#### 2) Driftsmidler

Implementeringen gjennomføres etter hovedregelen om retrospektiv anvendelse av IFRS standarden for driftsmidler. Wilson har valgt ikke å verdiregulere sine skip i henhold til verdireguleringsmetoden etter IFRS, men har foreløpig valgt å fortsette med kostmetoden. Dekomponering av skipene har vært vurdert men gir uvesentlige utslag og er ikke gjennomført. Avskrivningsgrunnlag pr. 1.1.04 er beregnet ut fra restverdier basert på IFRS reglene. På grunn av høyere restverdier og således lavere avskrivningsgrunnlag, blir bokført verdi i henhold til IFRS TNOK 4.619 høyere enn NGAAP verdiene.

## Wilson ASA

# Urevidert vedlegg til årsregnskap 2004

Økte restverdier gir avskrivninger i henhold til IFRS som er TNOK 12.723 lavere enn gjennomførte avskrivninger i NGAAP regnskapet for 2004. Det store avviket mellom avskrivninger i henhold til NGAAP og IFRS i 2004 skyldes kraftig økning i markedsverdier i løpet av 2004 som hensyntas i vurdering av restverdier i henhold til IFRS.

Økt regnskapsmessig verdi av skipene gir redusert utsatt skattefordel med TNOK 1.293.

### 3) Pensjonsforpliktelser

Etter NGAAP reglene vil virkning av estimatavvik og endrede forutsetninger resultatføres over gjennomsnittlig opptjeningstid når den akkumulerte virkning overstiger 10 % av den største av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsene. Ut fra IFRS overgangsreglene må ikke balanseførte forpliktelser og midler beregnet på implementeringstidspunktet, balanseføres. Wilson har ikke balanseførte pensjonsforpliktelser pr. 1.1.04 for til sammen TNOK 29.664 inklusiv arbeidsgiveravgift. Balansføring av disse forpliktelsene vil øke bokført pensjonsforpliktelse og redusere egenkapitalen tilsvarende.

Spesifikasjon av justering på pensjonsforpliktelsene:

	<b>TNOK</b>
Justering av avsatte forpliktelser	-24.263
Justering av pensjonsmidler	-5.401
Total effekt på pensjonsforpliktelsene	<u>-29.664</u>

Dette vil medføre ca. TNOK 2.800 lavere pensjonskostnad for 2004 i IFRS regnskapet sammenlignet med NGAAP.

### 4) Utsatt skattefordel

Justering på utsatt skattefordel kan oppsummeres som følger:

	<b>TNOK</b>
Økt utsatt skattefordel pga IFRS effekt på pensjonsforpliktelser	8.306
Redusert utsatt skattefordel pga. IFRS effekt på driftsmidler	-1.293
Total effekt på utsatt skattefordel	<u>7.013</u>

### 5) Første års avdrag på langsiktig gjeld

I NGAAP regnskapet er første års avdrag klassifisert som langsiktig gjeld. I åpningsbalansen i henhold til IFRS er første års avdrag på TNOK 26.345 reklassifisert til kortsiktig gjeld.

### 6) Akkumulerte omregningsdifferanser

I henhold til overgangsreglene kan omregningsdifferanser knyttet til utenlandske datterselskaper behandles som en permanent del av egenkapitalen. Dette innebærer at omregningsdifferansene ikke må resultatføres ved avhendelse av datterselskapene. Akkumulerte omregningsdifferanser pr. 1.1.04 utgjør TNOK 6.300.

## Wilson ASA

# Urevidert vedlegg til årsregnskap 2004

### 7) Effekt på egenkapitalen oppsummert

Sum egenkapital	TNOK
Egenkapital i henhold til NGAAP	<u>118.223</u>
<i>Justeringer:</i>	
Driftsmidler	4.619
Pensjonsforpliktelse	-29.664
Utsatt skattefordel	<u>7.013</u>
<i>Sum justeringer</i>	<u>-18.032</u>
Sum egenkapital ihht IFRS	<u>100.191</u>

### 8) Finansielle instrumenter

IFRS reglene for regnskapsføring av finansielle instrumenter trer i kraft 1.1.2005. Av denne grunn påvirkes ikke åpningsbalansen av disse reglene. IFRS setter strengere krav til sikringsbøkføring enn de gjeldende norske reglene. Wilson anvender sikringsbøkføring for kontantstrømsikring. Omfanget av sikringsaktiviteter har hittil vært begrenset.

## II. Avstemming av resultat 2004 NGAAP/IFRS

Resultatregnskap 2004 (TNOK)	NGAAP	Justeringer	IFRS	Ref.
<b>Sum driftsinntekter</b>	<u>885.623</u>		<u>885.623</u>	
<b>Driftskostnader</b>				
Mannskapskostnader	110.195		110.195	
Andre driftskostnader skip	97.925		97.925	
T/C hyrer	360.639		360.639	
Administrasjonskostnader	85.763	-2.800	82.963	1)
Avskrivninger	76.934	-21.919	55.015	2)
<b>Sum driftskostnader</b>	<u>731.456</u>	<u>-24.719</u>	<u>706.737</u>	
<b>Driftsresultat</b>	<u>154.167</u>	<u>24.719</u>	<u>178.886</u>	
<b>Netto finansresultat</b>	<u>-18.969</u>		<u>-18.969</u>	
<b>Skattekostnad</b>	<u>37.497</u>	<u>4.346</u>	<u>41.843</u>	3)
<b>Minoritet</b>	<u>-404</u>		<u>-404</u>	
<b>Konsernets resultat</b>	<u>97.297</u>	<u>20.373</u>	<u>117.670</u>	

#### Fotnote 1):

Justeringene relaterer seg til reduksjon i pensjonskostnaden på TNOK 2.800 under IFRS og tilhørende økning i skattekostnaden på TNOK 784.

#### Fotnote 2):

I konsernregnskapet for 2004 i henhold til NGAAP er goodwill avskrevet med TNOK 9.196. I IFRS regnskapet er det ingen avskrivning av goodwill. I NGAAP regnskapet er driftsmidler avskrevet med

## Wilson ASA

# Urevidert vedlegg til årsregnskap 2004

TNOK 65.054. I IFRS regnskapet vil avskrivning på driftsmidler være TNOK 52.331 som innebærer en reduksjon på TNOK 12.723 i forhold til NGAAP regnskapet.

Total reduksjon i forhold til NGAAP regnskapet blir TNOK 21.919. De reduserte avskrivningene på skip gir økning i skattekostnaden på TNOK 3.562.

**Fotnote 3):**

Økning i skattekostnad skyldes reduserte pensjonskostnader og avskrivninger.

### III. Avstemming av egenkapital 31.12.2004

Følgende tabell oppsummerer avvikene mellom egenkapital rapportert etter NGAAP og egenkapital i henhold til IFRS pr. 31.12.2004:

Egenkapital	TNOK	Ref.
Sum egenkapital i henhold til NGAAP pr. 31.12.04	<u>308.628</u>	
<i>Justeringer:</i>		
Implementeringseffekten pr. 1.1.04	-18.032	
Redusert pensjonskostnad	2.800	1)
Økning utsatt skattekostnad pensjonsforpliktelser	-784	2)
Reversert avskrivning av skip	12.723	3)
Økning utsatt skattekostnad reversert avskrivning skip	-3.562	4)
Reversert avskrivning av goodwill	<u>9.196</u>	5)
<i>Sum justeringer</i>	<u>2.341</u>	
Sum egenkapital i henhold til IFRS pr. 31.12.04	<u>310.969</u>	

**Fotnote 1 og 2):**

Justeringen gjelder reduksjon i pensjonskostnader i IFRS regnskapet og tilhørende utsatt skatteeffekt.

**Fotnote 3) og 4):**

Justeringen gjelder reduksjon i avskrivninger av skip i IFRS regnskapet og tilhørende utsatt skatteeffekt.

**Fotnote 5):**

Effekt av endring relatert til goodwill som ikke avskrives i henhold til IFRS.

### IV. Effekt for kontantstrømanalysen for 2004

Implementering av IFRS vil ikke ha vesentlig effekt på kontantstrømanalysen.