

REGNSKAP
1. Halvår 2018

VIRKSOMHETEN I FØRSTE HALVÅR

I første halvår har det vært normalt god drift i hele selskapet. I tillegg har arbeidet med å få gjennomført konsernetableringen for Helgeland Kraft hatt høy oppmerksomhet. Generalforsamlingen fattet i møte den 24. april gjennomføringsbeslutning for omdanning av Helgeland Kraft AS til konsern. Konsernet ble etablert gjennom en fusjonsmodell, og ble ferdig registrert i Brønnøysundregistrene den 19. juni.

Konsernet Helgeland Kraft

Konsernet Helgeland Kraft består av morselskapet Helgeland Kraft AS og de tre heleide datterselskapene Helgeland Kraft Nett AS, Helgeland Kraft Vannkraft AS og Helgeland Kraft Strøm AS. Helgeland Kraft sin visjon «En aktiv verdiskaper» står fortsatt fast som konsernets overordnede visjon. Det samme gjelder vår forretningside: «Helgeland Kraft skal skape verdier for kunder, eiere og samfunn gjennom bærekraftig utvikling og drift av vår kjernevirksomhet innen fornybar produksjon, distribusjon og salg av kraft, samt annen aktivitet med sterk tilknytning».

Helgeland Kraft Nett

Driften i første halvår har være preget av lite uvær og relativt stabil drift. Kun mindre hendelser med avbrudd er registrert. Dette ser vi igjen på lavere KILE-kostnader. I distribusjonsnettet ble netto levert energi 695 (630) GWh og i regionalnettet 2461 (2374) GWh. På investeringsiden er aktiviteten nå konsentrert til vedlikeholds- og fornyingsprosjekter, samt innspurten i innføringen av automatiske strømmålere (AMS).

Helgeland Kraft Vannkraft AS

I første halvår i år har gjennomsnittlig kraftpris for vårt område vært 14,3 øre høyere enn i samme periode i fjor. Til motsetning fra fjoråret, med lengre perioder med sterkt redusert områdepris som følge av redusert overføringskapasitet i sentralnettet, har områdeprisen de siste 3 månedene i år vært høyere enn systemprisen. Gjennomsnittlig områdepris for årets 6 første måneder ble 37,4 (23,1) øre/kWh, samtidig som systemprisen ble 37,3 (26,9) øre/kWh. Mindre nedbør og snøsmelting i første halvår i år enn i fjor har gitt en betydelig lavere produksjon som endte på 520 (692) GWh.

Utbyggingsprosjektet i Tosbotn er i ferd med å bli ferdigstilt, og Tverråa kraftverk ble satt i produksjon i slutten av første halvår som det neste siste av de 5 nye kraftverkene. Prosjektet har vært forsinket grunnet rasene i Tosbotn i april 2016, og Nordland Fylkeskommune har fremmet et erstatningskrav på i overkant av 50 millioner kroner knyttet til skadene på Fylkesveien som følge av rasene. Erstatningskravet vil bli tatt stilling til i løpet av høsten. Utbyggingen av Vassenden kraftverk pågår i henhold til plan, samt damrehabilitering ved Hundålvatn

(Grytåga Kraftverk) og tilpasning til krav om minstevannføring i Kalvvatnet (Kolsvik kraftverk).

Utbyggingen av de to kraftverkene i Rødøy sammen med SKS Produksjon gjennom selskapet Smisto Kraft AS pågår også for fullt.

Helgeland Kraft Strøm

Strømvirksomheten har i 1. halvår hatt stabil drift. Omsatt kraft til sluttbruker i 1. halvår ble 731 (675) GWh. Det økte volumet skyldes i all hovedsak leveranse til datasenter på Mo (Bitfury). Kundevolum og markedsandel holder seg på om lag samme nivå, og er fortsatt dominerende i vårt hjemmemarked på Helgeland.

Medarbeiderforhold

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet har kontinuerlig høy oppmerksomhet i organisasjonen. Sykefraværet har over tid vært gjennomgående lavt, men mot slutten av 2017 hadde vi en viss økning. Dette fortsatte inn i begynnelsen av 2018, men har de siste månedene vært nedadgående. Sykefravær 1. halvår 2018 ble på 3,8 % (2,7 %). Skader med fravær (H1) var 4,0 (0) i første halvår, og skader med og uten fravær (H2) ble 8,0 (3,6). Totalt var det pr. utgangen av 1. halvår i år 253 (269) årsverk fordelt på 258 (276) ansatte. Reduksjonen er et resultat av naturlig avgang som følge av en styrt nedbemanningsprosess, medarbeidere som har sagt opp, samt at det ikke har vært foretatt nyansettelser for de som har sluttet i perioden.

REGNSKAP 1. HALVÅR 2017

Konsernet Helgeland Kraft ble etablert med regnskapsmessig tilbakevirkende kraft fra 1.1.2018, som betyr at dette er det første regnskapet som avlegges som konsernregnskap for Helgeland Kraft.

Halvårsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrifter til energiloven om regnskapsføring av energiverk, regnskapsloven og god regnskapsskikk (GRS). Regnskapet er ikke revidert.

Driftsinntektene ble 814 (666) mill. kr i første halvår. Økningen i forhold til 1. halvår i fjor skyldes i all hovedsak at energisalgssinntektene økte med 129 mill.kr. i all hovedsak som følge av en kraftig økning i kraftprisene. I tillegg økte overføringsinntektene fra nettvirksomheten med 26 mill.kr. Andre driftsinntekter ble redusert med 7. mill.kr.

Samlede driftskostnader ble 640 (548) mill. kr. Den kraftige økningen forklares av økte energikjøpskostnader med 120 mill.kr. i all hovedsak som følge av en kraftig økning i kraftprisene, samt 13 mill.kr. i økte overføringskostnader. Alle øvrige driftskostnader er betydelig redusert sammenlignet med samme periode i fjor. Personalkostnadene i første halvår ble 89 (111) mill. kr. Reduksjonen skyldes at nedbemanningsprogrammet

begynner å gi effekt, samt at det i fjor ble kostnadsført en engangskostnad knyttet til servicepensjon og sluttpakker med 13,5 mill. kr. Andre driftskostnader ble i 1. halvår 80 (86), og ordinære avskrivninger ble 58 (71) mill. kr. Reduksjonen i avskrivningskostnader skyldes i all hovedsak at det i fjor ble gjennomført ny økonomisk levetidsvurdering for nettanlegg, som ga en større reduksjon i avskrivningskostnadene.

Driftsresultatet ble 173 (118) mill. kr og fordeler seg med 113 (81) mill. kr på Vannkraft, 45 (10) mill. kr på Nett og 19 (27) mill. kr på Strøm. Resultatet for Vannkraft er styrket som følge av betydelig bedre kraftpriser, som mer enn utjevner effekt av lavere produksjon hittil i år enn for samme periode i fjor. For Nett er driftsresultatet bedret som følge av noe økt inntektsramme, lavere KILE-kostnader, lavere personalkostnader, lavere andre driftskostnader og lavere avskrivningskostnader. For Strøm er driftsresultatet svekket i forhold til fjoråret i all hovedsak som følge av noe press på marginer.

Finansinntektene ble 14 (18) mill. kr. og finanskostnadene endte på 38 (35) mill. kr.

Skattekostnaden er grovt beregnet til 60 (44) mill. kr, og består av vanlig overskuddsskatt og grunnrenteskatt. Økt skattenivå forklares ved høyere grunnrenteskatt som følge av økt resultat fra Vannkraft.

Resultat etter skatt for 1. halvår 2018 er beregnet til 90 (57) mill. kr.

Balansen pr. 30.06.2018 viser en total kapital på 5 301 (4 830) mill. kr. Økningen skyldes i all hovedsak investeringer i varige driftsmidler og økning i omløpsmidler. Hittil i 2018 er det investert for 138 (62) mill. kr.

UTSIKTENE FREMOVER

Endringstakten innenfor kraftbransjen er stor og behovet for effektivisering og omstilling er stadig økende og vil prege også vår aktivitet i tiden fremover.

Årlig investeringsnivå er i ferd med å reduseres som følge av at det langsiktige investeringsprogrammet for nye vannkraftverk går mot slutten. Det siste av de 5 nye kraftverkene i Tosbotn, Storelva, kommer i drift i løpet av høsten. Utbyggingen av Vassenden kraftverk i Leirfjord er godt i gang og ferdigstilles i 2019. Utover disse, samt samarbeidsprosjektet med SKS om utbyggingen av Smibelg- og Storåvatn Kraftverk, foreligger det ingen nye planer for investeringer i ny vannkraft nå. Investeringer vil fremover i all hovedsak konsentreres om

vedlikeholdsinvesteringer og eventuelt investeringer i økt kapasitet i eksisterende vannkraftverk.

For nettvirkosmheten avsluttes utbyggingen av automatiske strømmålere tidlig 2019, som har vært det største enkeltprosjektet de siste årene. Avhengig av volum på ny fornybar kraftutbygging – vind eller vannkraft – som bestemmer vårt nivå på bygging av linjer og stasjoner, ser det ut til at vi har vært på toppen av investeringsbehovet. Vedlikehold og fornying vil prege investeringene framover.

Vi forventer for 2018 et betydelig bedre resultat for konsernet enn i 2018. Kraftprisen for 2.halvår ligger nå på i underkant av 50 øre/kWh ut året, og i juli var kraftprisen 160 % over juli prisen i fjor (48,2 /18,5 øre/kWh). For Vannkraft betyr dette at vi, til tross for forventning om svakere produksjon enn fjoråret, likevel forventer et bedre driftsresultat for 2018 enn 2017.

For Nett forventer vi også et bedre resultat i 2018 året før, i all hovedsak som følge av reduserte kostnader og noe økt inntektsramme. Pågående effektiviseringsprogram har som mål å styrke effektiviteten, og vi begynner nå å se resultatene. Ved utgangen av 2018 vil bemanningen for Nett være redusert med ca. 30 årsverk sammenlignet med 31.12.2016.

Helgeland Kraft Strøm ser ut til å levere et noe svakere resultat i 2018 som følge av noe marginpress. Den kraftige økningen i strømprisen vil like fullt gi en kraftig økning i omsetning i 2018 i forhold til 2017. Markedsandelene på Helgeland forventes å bli opprettholdt på et stabilt dominant nivå.

Etter at konsernetableringen nå er gjennomført er Helgeland Kraft på plass i forhold til kommende lovkrav om selskapsmessig skille mellom nettvirkosmheten og øvrig virksomhet. Vi er således posisjonert til å kunne utvikle oss videre i takt med de krav til endringer som pågår for fullt i energibransjen, og vi ser frem mot en spennende tid i bransjen i årene som kommer.

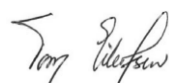
RESULTATREGNSKAP 1. HALVÅR 2018

	1. halvår 2018	1. halvår 2017
Driftsinntekter		
Energisalg	534 956	405 268
Overføringsinntekter	265 706	240 127
Andre driftsinntekter	13 118	20 463
Sum driftsinntekter	813 780	665 858
Driftskostnader		
Energikjøp	341 196	220 708
Overføringskostnader	72 261	58 746
Personalkostnader	89 465	111 081
Andre driftskostnader	79 843	86 288
Ordinære avskrivninger	57 656	70 785
Sum driftskostnader	640 421	547 608
Driftsresultat	173 359	118 250
Finansposter		
Finansinntekter	13 914	18 104
Finanskostnader	38 010	35 410
Sum finansposter	-24 096	-17 306
Resultat før skatt	149 263	100 944
Skattekostnad	59 705	44 442
Resultat	89 558	56 502

BALANSE PR. 30.06.2018

	30.06.2018	30.06.2017
Anleggsmidler	4 328 293	3 988 540
Omløpsmidler	972 437	841 490
Sum eiendeler	5 300 729	4 830 030
Egenkapital	1 976 600	1 893 259
Udisponert resultat	89 558	56 502
Langsiktig gjeld	2 680 031	2 580 132
Kortsiktig gjeld	554 540	300 137
Sum egenkapital og gjeld	5 300 729	4 830 030

Mosjøen 30. juni 2018/30. august 2018



Tom Eilertsen
STYRELEDER



Inger M. Robertsen
NESTLEDER



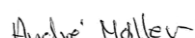
Rune Trettbakk



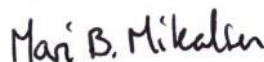
Ann Karin Edvardsen



Gunnar Moe



André Møller



Mari Brox Mikalsen



Grete Skar
Ansatt repr.



Alf Tore Albrigtsen
Ansatt repr.



Stian Josefsen
Ansatt repr.



Eivind Mikalsen
ADM. DIREKTØR

DRIFTSRESULTAT PR. RESULTATOMRÅDE

(Tall i 1000 kr.)	1. halvår 2018	1. halvår 2017
Vannkraft	113 273	81 451
Nett	44 807	10 188
Strøm	18 732	27 042
Fiber	824	1 014
Sum driftsresultat	177 636	119 695

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i GWh)	1. halvår 2018	1. halvår 2017
Lvert Energi regionalnett	2 461	2 374
Lvert Energi distribusjonsnett	695	630
Omsetning sluttbruker	731	675
Egenproduksjon	520	692

