

KVARTALSRAPPORT

2. KVARTAL 2019



OM HELGELAND KRAFT

(alle tall i parentes er 2018 tall)

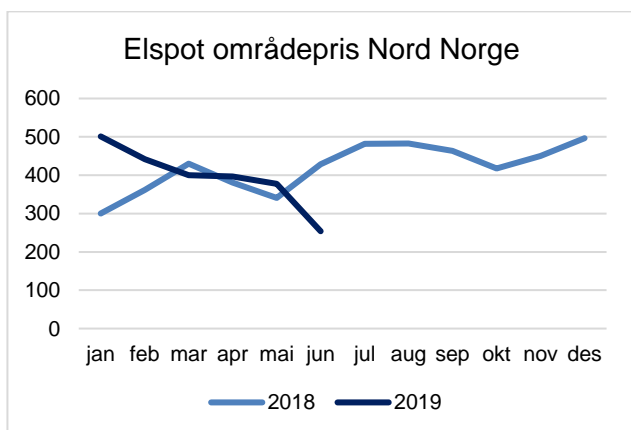
Helgeland Kraft konsern består av morselskapet Helgeland Kraft AS og de tre heleide datterselskapene Helgeland Kraft Nett AS, Helgeland Kraft Vannkraft AS og Helgeland Kraft Strøm AS. Helgeland Kraft Strøm har i tillegg et heleid strømsalgsselskap i Sverige – Storuman Energi – som er innarbeidet i konsernregnskapet fra og med 01.01.2019. Helgeland Kraft AS har 100 % offentlig eierskap fordelt på 14 kommuner på Helgeland. Konsernets produksjons- og nettvirksomhet utøves over hele Helgeland, mens strømsalg primært utøves på Helgeland og noe nasjonalt, samt i Sverige. Konsernets hovedkontor er i Mosjøen med forretningsadresse Industriveien 7, 8654 Mosjøen.

Vår visjon er «En aktiv verdiskaper». I dette ligger det at vår industrielle aktivitet skal skape finansielle resultater og bidra til regional utvikling på Helgeland. Helgeland Kraft skal skape verdier for kunder, eiere og samfunn gjennom bærekraftig utvikling og drift av kjernevirksomheten innen fornybar produksjon, distribusjon og salg av kraft, samt annen aktivitet med sterk tilknytning.

VIRKSOMHETEN PR. ANDRE KVARTAL

Det er fortsatt høy aktivitet i hele konsernet i tilknytning til flere større prosjekter som følge av tilpasning til regulatoriske endringer og krav, samt pågående utbyggings- og vedlikeholdsprosjekter. Forbedringsprosjekter for å styrke konsernets basisdrift ytterligere pågår for fullt.

Gjennom første og andre kvartal har vi sett noe svakere kraftpriser etter det høye prisnivået i slutten av 2018, men prisene 1. halvår sammenlignet med samme periode i fjor er fortsatt noe høyere. Prisutviklingen har gjennom første halvår vært preget av bedring i hydrologi med styrket hydrologisk balanse fra -16 TWh ved årsskiftet til normalnivå pr. juni., fall i kull- og gasspriser etter en mild vinter, og høyere CO2 priser som følge av minkende overskuddskvoter. Gjennomsnittlig områdepris i 2.kvartal ble 34,3 (38,3) øre/kWh, og systemprisen ble 34,6 (37,4) øre/kWh. Hittil i år er områdeprisen 39,5 (37,4) øre/kWh, som er 0,6 øre lavere enn systemprisen. Elsert-prisen ble i gjennomsnitt 4,4 øre/kWh i andre kvartal, og hittil i år 8,4 øre/kWh.



Helgeland Kraft Vannkraft

Vannkraftproduksjonen i 2. kvartal har vært på et relativt normalt nivå og ble 321 (310) GWh. Unormalt mildt vær og mye regn i første kvartal, samt effekt av produksjon fra de nye kraftverkene i Tosbotn, bidrar til at produksjonen hittil i år er betydelig høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Netto produksjon i første halvår ble 660 (520) GWh.

Prosjektaktiviteten er fortsatt høy knyttet til ferdigstilling av Vassenden kraftverk i Leirfjord Kommune og utbyggingen av vassdragene Smibelg- og Storåvatn i Rødøy sammen med SKS Produksjon. Videre pågår forhandlinger knyttet til sluttoppgjør for Tosbotn-prosjektene, samt flere mindre drifts- og vedlikeholdsprosjekter.

Driftsresultatet i 2. kvartal ble 71 (88) mill.kr. Reduksjonen skyldes at både produksjon og kraftpris ble noe lavere enn for samme periode i fjor. Hittil i år bidrar imidlertid det sterke resultatet i første kvartal til et driftsresultat på 167 (113) mill.kr., som er 53 mill.kr. bedre enn fjoråret.

Helgeland Kraft Nett

I andre kvartal har det vært noe mer ustabil drift enn normalt for årstiden med flere avbrudd. Kostnader for ikke levert energi (KILE) er hittil i år betydelig høyere enn på samme tid i fjor og ble 15 (6) mill.kr. Det har vært fortsatt høy aktivitet i etterkant av innføringen av EI-hub i februar, gjenstående arbeid som følge av AMS-prosjektet, samt interne forbedringsprosjekter. Levert energi i distribusjonsnettet i andre kvartal ble 299 (283) GWh og i regionalnettet 1322 (1238) GWh. Energiforbruket på Helgeland er økende og hittil i år er det levert 715 (695) GWh i distribusjonsnettet og 2559 (2461) i regionalnettet. Driftsresultatet i andre kvartal ble 23 (30) mill.kr., som er noe svakere enn for samme periode i fjor men på nivå med 1. kvartal i år. Hittil i år ble driftsresultatet 44 (45) mill.kr.

Helgeland Kraft Strøm

Strømsalgvirksomheten har hatt et godt 2. kvartal, betydelig bedre enn samme periode i fjor. Overtakelsen av Storuman Energi i Sverige ved årsskiftet gir resultater og bidrar positivt i tillegg til ellers stabil god forvaltning av kundemassen i hjemmemarkedet på Helgeland. Omsatt kraft til sluttbruker i Norge har økt noe og ble i 2. kvartal 337 (318) GWh. Hittil i år ble omsatt kraft 719 (731) GWh, som fortsatt er noe lavere enn på samme tidspunkt i fjor i all hovedsak som følge av mildere vær tidlig på året. Driftsresultatet for andre kvartal ble 7,5 (0,5) mill.kr. og hittil i år 27 (19) mill.kr.

Medarbeiderforhold

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet har kontinuerlig høy oppmerksomhet i organisasjonen. Sykefraværet har over tid vært på et lavt nivå med mindre variasjoner fra periode til periode, og ble for konsernet i første halvår 3,8 (3,8) %. De siste 12 månedene er det registrert skader med fravær (H1) på 2,1 og skader med og uten fravær (H2) på 6,4. Totalt var det pr. utgangen av 1. halvår 246 (253) årsverk fordelt på 252 (258) ansatte. Antall årsverk er fortsatt nedadgående som følge av naturlig avgang og en styrt nedbemanning.

REGNSKAP PR. 2. KVARTAL 2019 - KONSERN

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrifter til energiloven om regnskapsføring av energiverk, regnskapsloven og i samsvar med god regnskapsskikk. Regnskapet er ikke revidert.

Basisdriften i konsernet er fortsatt god og driftsresultatet for andre kvartal ble 98 (118) mill. kr, som er en reduksjon på 36 mill.kr. fra første kvartal i år og en reduksjon på 20 mill.kr. sammenlignet med samme kvartal i fjor. Svakere kraftpriser enn i 2. kvartal i fjor og lavere produksjon og kraftpriser enn i første kvartal i år er hovedforklaringen. Hittil i år er driftsresultatet styrket og ble 232 (173) mill.kr. Høyere vannkraftproduksjon og noe høyere kraftpris kombinert med styrket resultat fra strømsalg forklarer resultatforbedringen hittil i år.

Driftsinntektene i andre kvartal ble 439 (416) mill. kr, som er en reduksjon på 147 mill.kr. fra første kvartal i all hovedsak som følge av lavere kraftpriser. Hittil i år ble sum driftsinntekter 1024 (814) mill.kr. Den kraftige økningen fra samme periode i fjor skyldes økte energisalgssinntekter som følge av høyere vannkraftproduksjon, gjennomsnittlig noe høyere kraftpris og innarbeidelse av inntekter fra Storuman Energi i Sverige. Overføringsinntektene fra nettvirksomheten er relativt stabile og ble hittil i år 265 (266) mill. Til reduksjon av overføringsinntektene er det kostnadsført kostnader til ikke levert energi (KILE) på 15 (6) mill.kr. Andre driftsinntekter har økt noe og ble pr. utgangen av første halvår 22 (13) mill.kr.

Sum driftskostnader i andre kvartal ble 341 (298) mill. kr., og er redusert med 111 mill.kr. fra første kvartal som følge av lavere kraftpriser i 2. kvartal. Hittil i år er sum driftskostnader 792 (640) mill.kr. Økningen skyldes i all hovedsak økte energikjøpskostnader med 117 mill.kr. som følge av noe høyere kraftpriser og innarbeidelse av kostnader fra Storuman Energi. Videre økte overføringskostnadene hittil i år med 9 mill.kr., i all hovedsak som følge av økte tariffer fra Statnett og økte kostnader variable ledd. Netto personalkostnader er tilnærmet uendret, men er i realiteten redusert som følge av at personalkostnader for Storuman Energi er innarbeidet i tallene i 2019. Andre driftskostnader har hittil i år en økning på 13 mill. kr. sammenlignet med første halvår i fjor, hvor innarbeidelse av kostnader fra Storuman Energi i 2019 utgjør en vesentlig andel av økningen. Ordinære avskrivninger har også en økning på 13 mill. kr., og skyldes i hovedsak aktiverte nye investeringer, avskrivning på goodwill og innarbeidelse av kostnader fra Storuman Energi som ikke var med i 2018.

Netto finansposter ble i andre kvartal 10 (-10) mill. kr. og hittil i år -8 (-24) mill.kr. Forbedringen hittil i år skyldes i all hovedsak inntekter fra investeringen i Mo Fjernvarme på 6 mill.kr., samt høyere avkastning på øvrige finansielle investeringer. Finanskostnadene har økt noe som følge av økt rentenivå og høyere brutto lånevolum en kort periode.

Resultat før skatt ble pr. utgangen av 1. halvår 224 (149) mill.kr. og resultat etter skatt er foreløpig beregnet til 135 (90) mill.kr.

Balansen pr. 30.06.2019 viser en total kapital på 5 647 (5368) mill.kr., som er en økning på 290 mill.kr. fra årsskiftet og 346 mill.kr. fra 1. halvår 2018. Økningen skyldes i all hovedsak låneopptak til innfrielse av obligasjonsgjeld i 3 kvartal 2019. Investeringer i varige driftsmidler er avtagende og ble i 1. halvår 58 (138) mill.kr.

UTSIKTENE FREMOVER

Helgeland Kraft har nå vært konsern i ett år og vi er på plass i forhold til krav om selskapsmessig skille fra 2021. Vår interne tilpasning til endring i regulatoriske krav fortsetter og neste store endring etter etablering av konsern, fullført innføring av automatiske strømmålere og EI-hub er tilpasning til funksjonelt skille fra 2021. Tilpasning til funksjonelt skille vil kreve ytterligere omstillinger i en bransje der endringstakten blir stadig raskere. Internt skal vi fortsette arbeidet med kontinuerlig forbedring for å skape mer konkurransekraft og robusthet for konsernet fremover.

Vår strategi er fortsatt å være en selvstendig aktør i kraftmarkedet, med høy fokus på bærekraft i utøvelsen av vår virksomhet. Helgeland Kraft er i denne forbindelse nominert til en ny pris, denne gang av internasjonale bransjeorganisasjoner til Charge Awards – Energy Branding. Vi er nominert for måten vi har bygd ut og markedsført vannkraftproduksjon på, spesielt i tilknytning til Øvre Forsland. Vannkraftproduksjon vil fortsatt være en av våre tre bærebjelker i kjernevirksomheten, og det foreligger ingen planer om å gå inn i nye områder som f.eks. vindkraft.

Samarbeid med andre aktører i kraftmarkedet for å bidra til synergier og vekst, vil fortsatt være en del av vår strategi. Samarbeidet om driftssentraltenester med Nordlandsnett gjennom Nettsam og med SKS Produksjon gjennom Vakinn er kommet i godt i gang og ventes å gi synergier fremover. Oppkjøpet av Storuman Energi ved årsskiftet 2018/2019 bidrar til økt verdiskaping fra strømsalgvirksomheten og ventes å gi synergier både på kostnadssiden og produktutviklingssiden. Avhengig av volum på ny fornybar kraftutbygging, som bestemmer vårt nivå på bygging av kraftlinjer og nettstasjoner, forventer vi et lavere investeringsnivå for nettvirksomheten. Det foreligger foreløpig ingen konkrete planer om investeringer i ny vannkraft utover pågående prosjekter. Investeringene konsentreres således om vedlikeholdsinvesteringer og eventuelt økt kapasitet i eksisterende vannkraftverk.

Ut fra nåværende terminpriser for kraft ventes kraftprisen for 2019 samlet å bli noe lavere enn for 2018. Alt avhengig av utviklingen i tilsig av vann og kraftpriser ut over høsten og forutsetning om stabil basisdrift i hele konsernet, forventer vi et godt resultat for 2019. Resultatet ventes likevel å bli noe svakere enn 2018, da vi ikke venter å få tilsvarende positiv effekt knyttet til pensjonskostnader som vi hadde i 2018.

(Tall i 1000 kr.)

	2. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Driftsinntekter				
Energisalg	289 475	276 689	737 522	534 956
Overføringsinntekter	134 699	132 778	264 571	265 706
Andre driftsinntekter	14 450	6 261	22 007	13 118
Sum driftsinntekter	438 624	415 728	1 024 100	813 780
Driftskostnader				
Energikjøp	167 872	148 817	458 198	341 196
Overføringskostnader	50 395	39 821	81 133	72 261
Personalkostnader	53 896	53 245	114 912	113 244
Aktiverte personalkostnader	-14 112	-12 885	-25 612	-23 779
Andre driftskostnader	47 408	39 668	92 570	79 842
Ordinære avskrivninger	35 179	29 234	71 025	57 656
Sum driftskostnader	340 637	297 898	792 226	640 421
Driftsresultat	97 987	117 830	231 874	173 359
Finansposter				
Resultatandel TS og FKV	13 400	0	13 400	0
Finansinntekter	18 583	9 564	21 763	13 915
Finanskostnader	21 809	19 654	43 506	38 010
Sum finansposter	10 174	-10 089	-8 343	-24 096
Resultat før skatt	108 161	107 740	223 532	149 263
Skattekostnad	39 966	43 096	88 422	59 705
Resultat	68 195	64 644	135 110	89 558

FORENKLET BALANSE

(Tall i 1000 kr.)

EIENDELER	30.06.2019	31.12.2018
Anleggsmidler	4 515 433	4 478 248
Omløpsmidler	1 131 135	877 956
Sum eiendeler	5 646 568	5 356 204

EGENKAPITAL OG GJELD	30.06.2019	31.12.2018
Egenkapital	2 164 224	2 166 854
Udisponert overskudd	135 110	0
Sum egenkapital	2 299 334	2 166 854
Sum langsiktig gjeld	2 934 441	2 626 528
Kortsiktig gjeld	412 793	562 823
Sum gjeld	3 347 234	3 189 350
Sum egenkapital og gjeld	5 646 568	5 356 204

Mosjøen 30. juni 2019/15. august 2019

Tom Eilertsen
STYRELEDER

Bjørn Laksforsmo
NESTLEDER

Annbjørg Skjerve

Kirsti A. Østbergh

Gunnar Moe

André Møller

Alf Tore Albrigtsen

Stian Josefsen

Eivind Mikalsen
KONSRNSJEF/ADM. DIREKTØR

DRIFTSRESULTAT PR. VIRKSOMHETSOMRÅDE

(Tall i 1000 kr.)

	2. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Vannkraft	71 165	87 943	166 527	113 273
Nett	22 730	30 229	43 702	44 807
Strøm	7 544	530	27 408	18 732
Fiber	-89	429	-70	824
Annet	-3 364	-1 301	-5 692	-4 278
Sum driftsresultat	97 987	117 830	231 874	173 359

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i 1000 kr.)

	2. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Lvert Energi regionalnett	1 322	1 238	2 559	2 461
Lvert Energi distribusjonsnett	299	283	715	695
Omsetning sluttbruker	337	318	719	731
Egenproduksjon (netto)	321	310	660	520

MAGASINBEHOLDNING OG PRODUKSJON

	Akk. Pr. 2. kvartal 2019		Akk. Pr. 2. kvartal 2018	
	%	GWh	%	GWh
Produksjon hittil i år (brutto)		669		527
Midlere produksjon (10 siste år):		559		536
Magasinbeholdning 01.01:	61 %	249	56 %	225
Magasinbeholdning 30.06:	66 %	269	48 %	193
Midlere magasinbeholdning (10 siste år):	62 %		62 %	
Total magasin kapasitet pr. 30.06:		406		406

Helgeland Kraft har evigvarende konsesjon på fallrettighetene til alle våre kraftverk.