



REGNSKAP

1. HALVÅR 2016

22.08.2016

VIRKSOMHETEN I FØRSTE HALVÅR

Inngangen til 2016 var preget av svake kraftpriser og liten optimisme i forhold til utviklingen i markedet. I løpet av 1. halvår har bildet endret seg og Markedskraft sin siste analyse viser nå en bedring i utviklingen av kraftprisene fremover. I første halvår ble gjennomsnittlig system-/områdepris 22,6/21,3 (21,2/21,0) øre/kWh. Omsatt kraft til sluttbruker i 1. halvår ble 743 (692) GWh. Vår markedsandel er fortsatt stabil og dominerende i eget nettområde.

Vannkraftvirksomheten har i første halvår hatt normal drift, men produsert volum er under normalen og kraftig redusert sammenlignet med rekordåret 2015 hovedsakelig på grunn av mindre tilsig. Hittil i år er det produsert 539 (641) GWh, og tilsiget var 420 (606) GWh.

Utbyggingsprosjektet i Tosbotn gikk som planlagt frem til jordrasene som gikk midt i anleggsområdet i begynnelsen av april. Rasene har forårsaket forsinket oppstart for to av de fem vannkraftverkene som er under bygging. Ett av kraftverkene ventes å være i drift i løpet av andre halvår i år, 3 nye skal settes i drift i 2017 og det siste startes tidlig i 2018. Til sammen vil de 5 nye kraftverkene gi økt kapasitet på 132 GWh. Samlet investeringskostnad er ca. 750 mill.kr, hvorav ca. 40 % fortsatt gjenstår. I første halvår ble også andre del av vår egenkapitalinvestering i SmiSto Kraft AS gjennomført, og totalt investert egenkapital er 287 mill. kr.

For nettvirksomheten har det vært stabil god drift med unormalt lite uværsproblematikk i første halvår i år. I distribusjonsnettet ble netto levert energi 644 (633) GWh og i regionalnettet 2382 (2364) GWh. Det foretas fortsatt nyinvesteringer i regionalnettet, og i første halvår ble ny strømforsyning i Tosbotn ferdigstilt og investering i ny transformatorstasjon i Bleikvassli pågår. Rasene i Tosbotn forårsaket skade på kabelanleggene og vil medføre både reinvesteringer og nedskrivninger. I tillegg pågår det flere vedlikeholdsinvesteringer i både drifts- og regionalnettet. Kommende års investeringer i nettvirksomheten er under revisjon og investeringsnivået vil bli betydelig redusert i forhold til tidligere anslag.

Sykefraværet har økt noe og ble i 1. halvår 4,0 (3,1) %. Det arbeides godt med HMS og i 1. halvår i år har det ikke vært noen skader med fravær (H1) mot 3 i 1. halvår i fjor. Også nøkkeltallet for skader med og uten fravær (H2) ble svært lavt pr 30.06.2016 og endte på 1,8 (5,3).

I mai måned mottok Helgeland Kraft sammen med Stein Hamre arkitektkontor den prestisjetunge arkitekturprisen «The Architzers Awards» i New York for Øvre Forsland Kraftverk i klassen «bærekraft». Kraftverket har fått stor oppmerksomhet både i inn- og utland, og blir av mange omtalt som verdens vakreste vannkraftverk. Kraftverket representerer en framtidsrettet byggemåte for nye vannkraftverk og vi er stolte av den oppmerksomhet anlegget har fått.

REGNSKAP 1. HALVÅR 2016

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

Driftsinntektene ble 651 (586) mill. kr i første halvår. Økningen i forhold til samme periode i fjor skyldes i all hovedsak økte overføringsinntekter fra nettvirksomheten som følge av økt inntektsramme og lavere KILE-kostnader. Energisalgssinntektene er på samme nivå som tilsvarende periode i fjor, og andre driftsinntekter er redusert med 4 mill. kr sammenlignet med 30.06.2015.

Driftskostnadene ble 530 (502) mill. kr. Energikjøpskostnadene har økt med 15 mill. kr og overføringskostnadene er redusert med 3 mill. kr sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Personalkostnadene ble 2 mill. kr høyere enn samme tidspunkt i fjor grunnet lønnsvekst og mindre aktiverte lønnskostnader mot prosjekt. Samtidig er antall årsverk redusert sammenlignet med 1. halvår i fjor. Sammenlignet med 1. halvår i fjor økte andre driftskostnader med 7 mill. kr og avskrivningskostnadene økte med 7 mill. kr som følge av investeringer.

Driftsresultatet ble 120 (84) mill. kr og fordeler seg med 40 (66) mill. kr på Vannkraft, 61 (2) mill. kr på Nett og 18 (16) mill. kr på Strømsalg. Betydelig lavere produksjon enn tilsvarende periode i fjor har redusert resultatet for vannkraft. Nett har styrket sitt driftsresultat kraftig grunnet økt inntektsramme og reduserte KILE-kostnader sammenlignet med 1.halvår i fjor. Strøm leverer et resultat som er i overkant av 1. halvår i fjor som følge av økt volum, gode marginer og god porteføljestyling.

Finansinntektene ble 21 (23) mill. kr. Reduksjonen forklares ved lavere utbytte fra investeringer. Finanskostnadene ble 35 (26) mill. kr, og økningen skyldes høyere låneopptak til finansiering av investeringer.

Skattekostnaden er grovt beregnet til 34 (32) mill. kr ut fra vanlig overskuddsskatt og grunnrenteskatt. Resultat etter skatt 1. halvår 2016 er beregnet til 73 (49) mill. kr.

Balansen pr. 30.06.2015 viser en total kapital på 4 527 (3 643) mill. kr. Økningen skyldes i all hovedsak investeringer i varige driftsmidler og økt likviditetsreserve. Hittil i 2016 er det investert for 175 (264) mill. kr.

UTSIKTENE FREMOMER

For 2016 forventer vi et resultat fra basisdriften som vil bli noe bedre enn 2015, hovedsakelig på grunn av betydelig økt inntektsramme for nettvirksomheten. Strøm ventes å levere et godt resultat på linje med fjoråret, mens vannkraft ventes å levere svakere grunnet lavere produksjon.

RESULTAT 1. HALVÅR 2016

	1. halvår 2016	1. halvår 2015
Driftsinntekter		
Energisalg	364 807	363 589
Overføringsinntekter	277 342	209 914
Andre driftsinntekter	8 434	12 340
Sum driftsinntekter	650 583	585 843
Driftskostnader		
Energikjøp	228 222	212 499
Overføringskostnader	47 028	50 068
Personalkostnader	98 851	96 466
Andre driftskostnader	84 682	78 096
Ordinære avskrivninger	71 513	64 479
Sum driftskostnader	530 296	501 608
Driftsresultat	120 287	84 235
Finansposter		
Finansinntekter	20 682	23 453
Finanskostnader	34 613	26 243
Sum finansposter	-13 931	-2 790
Resultat før skatt	106 356	81 445
Skattekostnad	33 519	32 151
Resultat	72 837	49 294

BALANSE PR. 30.06.2016

	30.06.2016	30.06.2015
Anleggsmidler	3 727 244	3 252 722
Omløpsmidler	799 910	390 355
Sum eiendeler	4 527 153	3 643 077
Egenkapital	1 806 571	1 882 360
Udisponert resultat	72 837	49 294
Langsiktig gjeld	2 364 105	1 458 750
Kortsiktig gjeld	283 641	252 673
Sum egenkapital og gjeld	4 527 153	3 643 077

Mosjøen 30. juni 2016/31. august 2016

Tom Eilertsen
STYRELEDER

Inger M. Robertsen
NESTLEDER

Rune Trettbakk

Ann Karin Edvardsen

Gunnar Moe

André Møller

Mari Brox Mikalsen

Grete Skar

Alf Tore Albrigtsen

John Arne Nilsen

Ove A. Brattbakk
ADM. DIREKTØR

DRIFTSRESULTAT PR. RESULTATOMRÅDE

(Tall i 1000 kr.)	1. Halvår 2016	1. Halvår 2015
Vannkraft	40 048	66 002
Nett	61 483	1 682
Strøm	18 309	16 376
Fiber/Annet	447	175
Sum driftsresultat	120 287	84 235

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i GWh)	1. Halvår 2016	1. Halvår 2015
Lvert Energi regionalnett	2 382	2 364
Lvert Energi distribusjonsnett	644	633
Omsetning sluttbruker	743	692
Egenproduksjon	539	641

