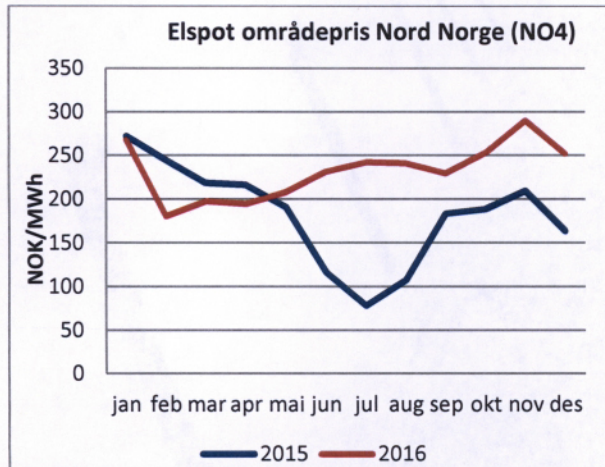




FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2016
REGNSKAP 2. HALVÅR 2016

VIRKSOMHETEN I ANDRE HALVÅR OG 2016

Året startet med svake kraftpriser som fortsatte helt inn mot sommermånedene. Andre halvår har imidlertid hatt en svak stigning i kraftprisene, men vi betegner fortsatt nivået som relativt lavt. For året som helhet ble gjennomsnittlig system-/områdepris 25,0/23,3 (18,7/18,2) øre/kWh.



Utbyggingen av ny fornybar kraft i Norden går etter planen og målet om utbygging av 28,4 TWh innen utgangen av 2020 ser allerede ut til å bli mer enn oppfylt. Dette sammen med overskudd av kraft har bidratt til en kraftig reduksjon i prisene for elsertifikat i andre halvår. Prisene falt fra 15,8 øre i januar til 10,8 øre i desember.

Strømsalgsvirksomheten har hatt et godt år og andre halvår har fortsatt i samme retning som første halvår med svært god inntjening. Driftsresultatet for 2016 er det beste resultatet strømsalg har oppnådd og ble 40 (28) mill.kr. I andre halvår har vi konsentrert vår aktivitet om vårt eget nettområde, og til tross for stor konkurranse om strømkundene opprettholder vi fortsatt vår sterke markedsposisjon i eget nettområde. Omsatt kraft til sluttbruker ble noe lavere i 2. halvår 2016 sammenlignet med året før grunnet en varm høst, og ble 611 (632) GWh. For året som helhet ble omsatt kraft til sluttbruker på 1 354 (1 324) GWh.

Vannkraftvirksomheten har i andre halvår hatt normale driftsforhold uten store driftsforstyrrelser. Produsert volum er imidlertid godt under normalen grunnet kraftig redusert tilsig sammenlignet med rekordåret 2015. I andre halvår ble det produsert 431 (726) GWh. Totalt for året ble produksjonen på 970 (1 367) GWh. Lav produksjon bidrar til at driftsresultatet for vannkraft i 2016 ble svakere enn året før og endte på 66 (123) mill. kr.

Utbyggingsprosjektet i Tosbotn gikk som planlagt frem til jordrasene som gikk midt i anleggsområdet i begynnelsen av april. Rasene forårsaket forsinket oppstart for to av de fem vannkraftverkene som er under bygging. Ved årsskiftet var fortsatt ingen av kraftverkene som hadde planlagt oppstart i 2016 kommet i drift, men det største av disse

kom i drift tidlig i februar 2017 og ytterligere 2 er nært en driftsstart. Til sammen vil de 5 nye kraftverkene etter hvert gi en økt kapasitet tilsvarende en årsproduksjon på 132 GWh. Samlet investeringskostnad er ca. 770 mill.kr, hvorav ca. 20 % gjenstår. I første halvår ble også andre del av vår egenkapitalinvestering i SmiSto Kraft AS gjennomført, og totalt investert egenkapital er 287 mill. kr. Utbyggingen av Smibelg og Storåvatn kraftverker har kommet godt i gang, og driftsstart av det første kraftverket er planlagt i 2019.

For nettvirksomheten har det vært stabil god drift med unormalt lite uværsproblematikk hele året frem til årets siste måned. Desember ble preget av mye nedbør og vind, som bidro til at avbruddskostnadene (KILE) for året ble mer normalisert. I 2016 fikk nettvirksomheten økt inntektsramme fra NVE, som sammen med god kostnadskontroll har bidratt til at driftsresultatet for nett er bedre enn 2015 og ble 106 (87).

Levert energi i 2. halvår ble i distribusjonsnettet 547 (543) GWh og i regionalnettet 2 342 (2 333) GWh. For året ble det levert 1 191 (1 176) GWh i distribusjonsnettet og 4 724 (4 697) GWh i regionalnettet. Nettvirksomheten i Helgeland Kraft har i likhet med bransjen for øvrig store investeringsbehov knyttet til rehabilitering av et eldre strømnnett, i tillegg til nyinvesteringer i regionalnettet. I første halvår ble ny strømforsyning i Tosbotn ferdigstilt og ny transformatorstasjon i Bleikvassli ble satt i drift høsten 2016. Rasene i Tosbotn forårsaket skade på de nye kabelanleggene og har ført til reinvesteringer i deler av kabelen og vraking av den ødelagte delen. Investeringsplanene for kommende 10-års periode er revidert og redusert med i overkant 0,5 mrd. kroner i forhold til tidligere anslag.

Sykefraværet gikk ned noe i andre halvår sammenlignet med første halvår, og ble for året som helhet 3,5 (3,4) %. Det arbeides fortsatt godt med HMS og høsten 2016 oppnådde vi 590 dager uten skader med fravær. I slutten av året fikk vi imidlertid en fraværsskade slik at skader med fravær (H1) for 2016 som helhet ble 1,8 mot 5,3 i 2015. Sum skader med og uten fravær (H2) har steget noe sammenlignet med 2015 og ble for året samlet 9 (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, har blitt nominert til flere priser, 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. Også flere av kraftverkene som bygges i Tosbotn har en lignende profil.

FORELØPIG ÅRSREGNSKAP REGNSKAP 2. HALVÅR 2016

Halvårsregnskapet og foreløpig regnskap 2016 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 631 (651) mill. kr i første halvår og 1 282 (1 156) mill. kr for 2016 samlet. Økningen i 2016 sett i forhold til 2015 skyldes i all hovedsak økte overføringsinntekter fra nettvirksomheten som følge av økt inntektsramme og lavere KILE-kostnader, samt økte energisalgssinntekter som følge av høyere priser. Energisalgssinntektene ble 338 (299) mill. kr. i andre halvår og 703 (662) mill. kr. for året som helhet. Andre driftsinntekter er redusert med totalt 6 mill. kr fra 2015 til 2016.

Driftskostnadene ble 539 (530) mill. kr i andre halvår og 1 069 (917) mill. kr for året samlet. Energikjøpskostnadene har på årsbasis økt med 76 mill. kr. og overføringskostnadene er redusert med 2 mill. kr. sammenlignet med 2015. Ordinære personalkostnader har økt med 4 mill. kr. fra 191 i 2015 til 195 i 2016. Antall ÅV som ligger til grunn for kostnadene er redusert fra 280 pr 31.12.2015 til 277 pr 31.12.2016, samtidig som aktiverte personalkostnader mot prosjekt er redusert og dermed øker kostnadene over drift. I tillegg er det gjort avsetning for sluttpakker/sluttvederlag i forbindelse med program for reduksjon av bemanning. Andre driftskostnader har økt med 2 mill. kr. sammenlignet med 2015. Inkludert i årets driftskostnader er det engangskostnader på 13 mill. kr., hvorav 11 mill. kr. er knyttet til raset i Tosbotn i april. Ordinære driftskostnader er derfor redusert med om lag 15 mill. kr. fra 2015 til 2016. Ordinære avskrivninger økte med 7 mill. kr. fra 2015 til 2016 som en konsekvens av gjennomførte investeringer.

Driftsresultatet i 2. halvår ble 92 (120) mill. kr og fordeler seg med 26 (57) mill. kr på Vannkraft, 45 (86) mill. kr på Nett og 21 (11) mill. kr på Strømsalg. For 2016 samlet ble driftsresultatet 213 (238) mill. kr. I driftsresultatet for 2015 var det inkludert positiv engangseffekt knyttet til pensjoner med 66 mill. kr., slik at driftsresultatet fra basisdriften samlet i 2016 er 41 mill. kr. bedre enn i 2015. Vannkraft sitt driftsresultat er svekket grunnet lavere produksjon og engangskostnader knyttet til ras i Tosbotn, mens Nett har styrket driftsresultat på grunn av økt inntektsramme og lavere avbruddskostnader. Strømsalg har levert et svært godt driftsresultat som følge av økt volum, gode marginer og god porteføljestyling.

Finansinntektene i andre halvår ble 23 (23) mill. kr. og for året samlet 43 (47) mill. kr. Tilsvarende ble finanskostnadene 34 (34) mill. kr. i andre halvår og 68 (60) mill. kr. for 2016 samlet. Netto redusert finansresultat

skyldes i all hovedsak økt låneopptak til finansiering av investeringer.

Skattekostnaden for 2016 er grovt beregnet til 56 (85) mill. kr ut fra vanlig overskuddsskatt og grunnrenteskatt. Resultat etter skatt 2016 er således beregnet til 132 (140) mill. kr.

Balansen pr. 31.12.2016 viser en total kapital på 4 825 (4 281) mill. kr. Økningen skyldes i all hovedsak investeringer i varige driftsmidler.

UTSIKTENE FREMOVER

Kraftbransjen er inne i en betydelig omstillingsfase der høye investeringer i strømnettet og endring i rammevilkår bidrar til et skjerpet krav til effektivitet og omstilling. Kravet om innføring av automatiske strømmålere (AMS) bidrar alene til investeringer på ca. 200 mill.kr. de nærmeste 2 årene, samtidig som det stiller store krav om endringer i administrative rutiner. Helgeland Kraft har startet et 3-årig effektiviseringsprogram for nettvirksomheten med mål om å oppnå høyere effektivitet og styrket bærekraft for gjennomføring av fremtidige investeringer.

Vannkraftvirksomheten har stort trykk på ferdigstillingen av utbyggingsprosjektene i Tosbotn, samtidig som det arbeides målrettet for å effektivisere drifts- og vedlikeholdsarbeidet.

Strømsalg har høy oppmerksomhet om de trender og endringer som er på gang i strømsalgsmarkedet som følge av innføring av AMS og felles nasjonal datahub for lagring av målerverdier, samtidig som et målrettet markedsarbeid og økt satsing på bedriftsmarkedet skal bidra til fortsatt god lønnsomhet fremover.

For 2017 ventes det imidlertid et svakere resultat enn i 2016 hovedsakelig på grunn av lavere inntektsramme for nettvirksomheten. Et normalisert nivå på kraftproduksjonen kan veie noe opp for et forventet relativt svakt kraftprismarked også i 2017.

FORELØPIG REGNSKAP PR. 31.12.2016

RESULTAT

(Tall i 1000 kr.)

	31.12.2016	31.12.2015
Driftsinntekter		
Energisalg	702 996	662 226
Overføringsinntekter	554 161	462 534
Andre driftsinntekter	24 846	30 749
Sum driftsinntekter	1 282 003	1 155 509
Driftskostnader		
Energikjøp	440 675	364 953
Overføringskostnader	107 485	109 829
Personalkostnader	195 450	191 347
Prinsippendring pensjoner	-	-65 524
Planendring pensjoner	-	-
Andre driftskostnader	186 668	184 791
Ordinære avskrivninger	138 946	131 754
Sum driftskostnader	1 069 224	917 150
Driftsresultat	212 779	238 359
Finansposter		
Finansinntekter	43 194	46 816
Finanskostnader	68 478	60 384
Sum finansposter	-25 284	-13 568
Resultat før skatt	187 495	224 791
Skattekostnad	55 504	85 225
Årsresultat	131 991	139 566



BALANSE

(Tall i 1000 kr.)

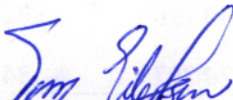
EIENDELER

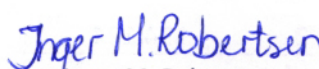
	31.12.2016	31.12.2015
Anleggsmidler	3 942 700	3 480 798
Omløpsmidler	882 452	800 068
Sum eiendeler	4 825 152	4 280 866

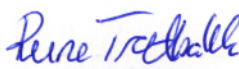
EGENKAPITAL OG GJELD

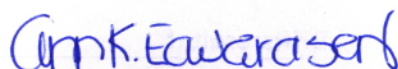
Egenkapital	1 806 583	1 806 540
Udisponert overskudd	131 991	-
Sum egenkapital	1 938 574	1 806 540
Sum langsiktig gjeld	2 574 952	2 125 355
Kortsiktig gjeld	311 626	348 971
Sum egenkapital og gjeld	4 825 152	4 280 866

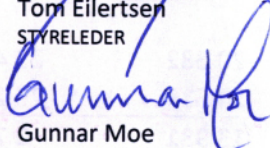
Mosjøen 31. desember 2016/23. februar 2017

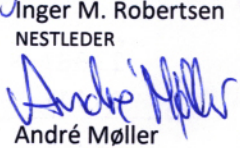

Tom Eilertsen
STYRELEDER

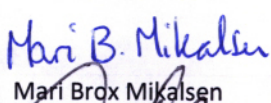

Inger M. Robertsen
NESTLEDER



Rune Trettbakk

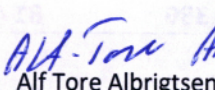

Ann Karin Edvardsen

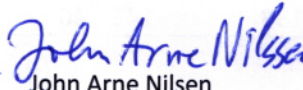

Gunnar Moe



André Møller

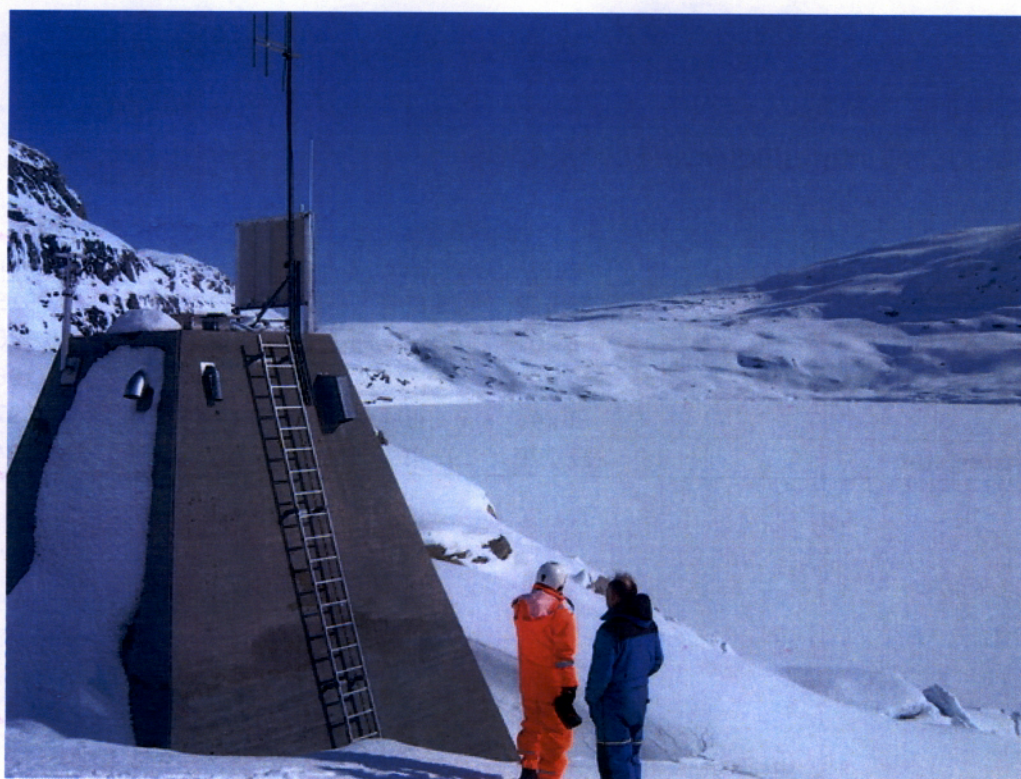

Mari Brox Mikalsen


Grete Skar


Alf Tore Albrigtsen


John Arne Nilssen


Ove A. Brattbakk
ADM. DIREKTØR



HALVÅRSREGNSKAP 2016

(Tall i 1000 kr.)

	2. halvår 2016	2. halvår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015
Driftsinntekter				
Energisalg	338 189	298 637	364 807	363 589
Overføringsinntekter	276 819	252 620	277 342	209 914
Andre driftsinntekter	16 412	18 409	8 434	12 340
Sum driftsinntekter	631 420	569 666	650 583	585 843
Driftskostnader				
Energikjøp	212 453	152 454	228 222	212 499
Overføringskostnader	60 457	59 761	47 028	50 068
Personalkostnader	96 599	94 881	98 851	96 466
Prinsippendring pensjoner		-65 524		
Planendring pensjoner		0		
Andre driftskostnader	101 986	106 695	84 682	78 096
Ordinære avskrivninger	67 433	67 275	71 513	64 479
Sum driftskostnader	538 928	415 542	530 296	501 608
Driftsresultat	92 492	154 124	120 287	84 235
Finansposter				
Finansinntekter	22 512	23 363	20 682	23 453
Finanskostnader	33 865	34 141	34 613	26 243
Sum finansposter	-11 353	-10 778	-13 931	-2 790
Resultat før skatt	81 139	143 346	106 356	81 445
Skattekostnad	21 985	53 074	33 519	32 151
Resultat	59 154	90 272	72 837	49 294

DRIFTSRESULTAT PR. VIRKSOMHETSOMRÅDE

(Tall i 1000 kr.)

	2016			2015		
	Totalt	2. Halvår	1. Halvår	Totalt	2. Halvår	1. Halvår
Vannkraft	65 642	25 594	40 048	122 917	56 915	66 002
Nett	106 201	45 113	61 088	87 026	85 626	1 400
Strøm	39 690	21 381	18 309	27 562	11 186	16 376
Fiber	1 246	404	842	854	397	457
Sum driftsresultat	212 779	92 492	120 287	238 359	154 124	84 235

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i GWh)	2016			2015		
	Totalt	2. Halvår	1. Halvår	Totalt	2. Halvår	1. Halvår
Lvert Energi regionalnett	4 724	2 342	2 382	4 697	2 333	2 364
Lvert Energi distribusjonsnett	1 191	547	644	1 176	543	633
Omsetning sluttbruker	1 354	611	743	1 324	632	692
Egenproduksjon	970	431	539	1 367	726	641

MAGASINBEHOLDNING OG PRODUKSJON

	2016		2015	
	%	GWh	%	GWh
Produksjon i året		970		1367
Midlere produksjon (10 siste år):		1045		1039
Magasinbeholdning 01.01:	78 %	315	71 %	289
Magasinbeholdning 31.12:	79 %	320	78 %	315
Midlere magasinbeholdning (10 siste år):		273		269
Total magasinkapasitet pr. 31.12:		405		405

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

