

REGNSKAP 2. KVARTAL 2021 HALVÅRSRAPPORT



REGNSKAP 2. KVARTAL 2021

HALVÅRSRAPPORT

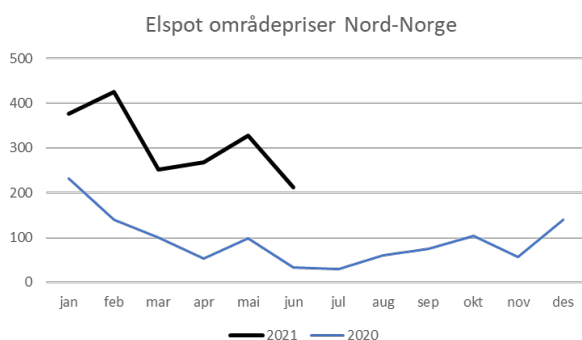
(Alle tall i parentes er tilsvarende tall for fjoråret.)

KRAFTMARKEDET I 2. KVARTAL OG 1. HALVÅR

Gjennomsnittlig områdepris ble i 2. kvartal 27,0 (6,2) øre/kWh og systemprisen ble 42,3 (6,2) øre/kWh. Den kraftige oppgangen fra i fjor kommer med bakgrunn en svakere hydrologi og oppgang i råvarepriser (kull, gass og CO₂). Råvarepriser påvirker kontinentale kraftpriser, og dermed også nordiske priser. Den store differansen mellom områdepris og systempris skyldes gode vannressurser i nord, og svak overføringskapasitet.

Gjennom første halvår 2021 har vi fått kraftig prisoppgang i forhold til de svake prisene vi så i 2020. Gjennomsnittlig områdepris 1. halvår ble 31,1 (11,0) øre/kWh og systemprisen ble 42,9 (11,0) øre/kWh. Prisnivået har dermed gått opp hhv. 3-gangen og 4-gangen fra fjorårets rekordlave nivåer.

Markedsprisene i vårt forsyningsområde hittil i år er illustrert i diagrammet nedenfor:



VIRKSOMHETEN I 2. KVARTAL OG 1. HALVÅR

Nettvirksomheten

Første halvår har vært preget av tilpasning til krav om selskapsmessig og funksjonelt skille. 30. oktober 2020 endret Helgeland Kraft Nett navn til Linea, med egen profilering og egne nettsider. Skillet vil over tid gjøre det enklere for kundene å skille mellom strømleverandør og nettselskap, og mye arbeid har blitt lagt ned for å veilede og hjelpe kundene til å bli kjent med den nye merkevaren.

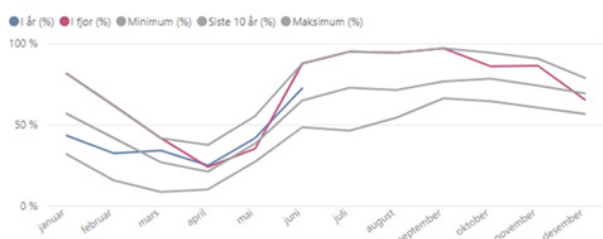
Flere kostnadsprogram og ulike tiltak knyttet til kontinuerlig forbedring pågår for fullt. Særlig oppmerksomhet og ressurser har blitt brukt på å utvikle vedlikeholdsprogrammet vårt til å bli en konkurransefordel i markedet.

Smitteverntiltak for ansatte og samarbeidspartnere har vært opprettholdt gjennom hele første halvår.

Energiforbruket og følgelig er levert energi er stabilt. I andre kvartal ble levert energi i distribusjonsnettet 263 (260) GWh og i regionalnettet 1206 (1212) GWh. Hittil i år er levert energi i distribusjonsnettet 642 (682) GWh og regionalnettet 2374 (2391) GWh. Første kvartal hadde mange Kileutfall, i all hovedsak knyttet til dårlig vær, og følgelig flere hendelser med strømavbrudd på våre anlegg. Andre kvartal har vært meget stabilt. Kostnader til ikke levert energi (KILE) ble på 8,9 (13,3) MNOK for første halvår.

Vannkraftvirksomheten

Driften har vært stabil også i andre kvartal, men kraftprisen i Nord-Norge er vesentlig lavere enn for Sør-Norge fra mai. Dette skyldes at Nord-Norge generelt er et kraftoverskuddsområde og at overføringslinjene ut fra Nord-Norge har hatt begrensinger. Nettoproduksjon ble i andre kvartal 246 (333) GWh og hittil i år 494 (682) GWh. Produksjonen hittil i år ligger 85 % under gjennomsnittlig middelproduksjon siste 10 år og det forklares med at tilsiget bare var 80 % av normalt i første halvår. Fyllingsgraden i våre magasiner er som vist under:



Del 1 av fornying av Grytåga kraftverk ble gjennomført i perioden april–juni 2021. Arbeidet innebar blant annet bytte av transformator. Del 2 av rehabiliteringen vil skje i perioden juni–oktober 2022, og inneholder oppgradering av turbin og generator samt overflatebehandling av rørgate.

I tillegg jobbes det godt med tilpasning til endringer i rammebetingelser, digitalisering og kontinuerlig forbedring i hele virksomheten. Koronakrisen har krevd tilpasninger i driften også hos vannkraft, og det er innført en rekke smitteverntiltak som har vært gjeldende for hele første halvår.

I juni lanserte vi LAD OPP, merkevaren som skal fronte vår satsning på ladestasjoner for elbiler i regionen vår. LAD OPP skal være med på å forenkle hverdagen til de som kjører elbil i dag, samtidig som flere motiveres til å velge elbil neste gang.

Strømsalgvirksomheten

Aktiviteten i virksomheten er svært god. Tilpasningen til det funksjonelle skillet har krevd stor innsats, og i oktober 2020 fikk selskapet nytt kundesystem, Utility Cloud, som bidrar til å oppfylle nødvendige krav i forhold til dette. Systemet er tatt i bruk og har god funksjonalitet i forhold til de behov selskapet har. Det har imidlertid vært en krevende konvertering som har krevd stor arbeidsinnsats. Det nye kundesystemet er en viktig del av virksomhetens satsing på ny fremtidsrettet teknologi, som vi har store forventinger til på lang sikt. I den norske delen av virksomheten har vi fortsatt en dominant markedsposisjon på Helgeland, samtidig som vi øker salgsaktiviteten utenfor

Helgeland. Den svenske virksomheten, Storuman Energi, har vist god resultatutvikling etter oppkjøpet i 2018, og leverer et godt resultatbidrag i første halvår 2021.

Energiomsætningen har økt noe pga. økt kundemasse og høyere forbruk hos industrikunder, og ble i andre kvartal 302 (286) GWh. Hittil i år er omsatt energi til sluttbrukere 735 (666) GWh. I Sverige har det vært samme trend som i Norge med et økende nivå på levert energi til sluttbrukere, som ble 232 (201) GWh. Det jobbes godt med nye kunder, programmer for å beholde eksisterende kunder, forbedringsarbeid og effektivisering. Samarbeid om ulike arbeidsprosesser mellom den norske og den svenske virksomheten for å realisere synergier og stor-driftsfordeler pågår kontinuerlig.

REDEGJØRELSE FOR KVARTALS- OG HALVÅRSREGNSKAPET

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrifter til energiloven om regnskapsføring av energiverk, regnskapsloven og i samsvar med god regnskapskikk. I kvartalsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Tallene det refereres til er konserntall med mindre det er angitt at de gjelder morselskapet. Alle tall i parentes er tilsvarende tall for fjoråret. Regnskapet er ikke revidert.

Driftsinntekter

Sum driftsinntekter i andre kvartal ble 374 (255) MNOK og hittil i år 883 (649) MNOK. Den betydelige bedringen skyldes prisøkningen vi har hatt på kraftprisene sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Vannkraftproduksjonen i første halvår i år vært betydelig lavere enn i fjor, men prisoppgangen veier opp for lavere produksjonstall. Oppnådd kraftpris har i gjennomsnitt vært på 31 øre mot 11 øre tilsvarende periode i fjor. Energisalgssinntektene er følgelig økt og ble i andre kvartal 223 (97) MNOK og hittil i år 584 (332) MNOK. Overføringsinntektene ble i andre kvartal 139 (144) MNOK og hittil i år 278 (294) MNOK. Andre driftsinntekter er relativt stabile og ble i 2. kvartal 11 (14) MNOK og hittil i år 21 (23) MNOK.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble i andre kvartal 309 (225) MNOK og hittil i år 750 (536) MNOK. Økningen skyldes i all hovedsak betydelig økte energikjøpskostnader som følge av økte kraftpriser. Hittil i år ble energikjøpskostnadene 384 (165) MNOK.

Overføringskostnadene ble hittil i år 86 (105) MNOK, hvor en stor del av reduksjonen skyldes kostnadselementer som går gjennom inntektsrammen og gir tilsvarende reduksjon i overføringsinntektene.

Brutto personalkostnader er hittil i år 115 (114) MNOK. Det er lagt til grunn normaliserte pensjonskostnader, og øvrige personalkostnader er relativt stabile sammenlignet med samme periode i fjor. Aktiverte personalkostnader er lavere enn i fjor og ble i første halvår -21 (-26) MNOK. Årsaken til dette er mindre arbeid mot egne prosjekter. Akkumulerte netto personalkostnader ble 94 (89) MNOK pr. 30.06.2021.

Andre driftskostnader ble 109 (105) MNOK. Økningen på 4 MNOK sammenlignet med fjoråret skyldes både generell økt driftsaktivitet, økte kostnader IKT og konsulenter, men er relativt sett beskjedent. Spesielt med tanke på lavere aktiviseringsgrad av eget arbeid. Ordinære avskrivninger er hittil i år regnskapsført med 78 (73) MNOK.

Driftsresultat

Normalisering av kraftprisene har bidratt til et betydelig bedre 2. kvartal for vannkraft, og følgelig også for konsernet, i forhold til samme periode i fjor. Konsernet fikk i andre kvartal et driftsresultat på 65 (30) MNOK. Alle virksomhetene har resultater som forventet eller bedre enn budsjett. Hittil i år ble driftsresultatet 133 (112) MNOK, som er en bedring på 21 MNOK. Nett- og strømsalgvirksomheten har et redusert driftsresultat med henholdsvis 3 og 1 MNOK sammenlignet med første halvår i fjor, mens resultatet for vannkraftvirksomheten er økt med 27 MNOK.

Driftsresultat for de ulike virksomhetsområdene ble som følger:

DRIFTSRESULTAT PR. VIRKSOMHETSOMRÅDE

(Tall i 1000 kr)	2. KVARTAL		HITTIL I ÅR	
	2021	2020	2021	2020
Vannkraft	19 282	-9 853	52 095	24 976
Nett	32 124	30 220	51 719	54 913
Strøm	15 136	10 205	36 212	37 537
Fiber/ Annet	-1 859	-636	-7 204	-4 954
Sum driftsresultat	64 683	29 936	132 823	112 473

Finansresultat

Netto finansresultat for andre kvartal ble -7 (1) MNOK og hittil i år -12 (-19) MNOK. Finansmarkedene har vært positive i 2. kvartal og vi har gevinster på verdipapirplasseringer som gir effekt. Av økningen i finansresultatet hittil i år på 7 MNOK, gjelder det meste urealiserte kursendringer på plasseringer.

Resultat før skatt og etter skatt

Resultat før skatt ble pr. utgangen av 1. halvår 121 (93) MNOK, og resultat etter skatt er foreløpig beregnet til 89 (74) MNOK. Det er lagt til grunn en betydelig høyere skattesats enn samme tidspunkt i fjor på grunn av det svake resultatet fra vannkraftvirksomheten forrige år.

Balansen

Ved halvårsskiftet var totalkapitalen på 5 470 (5 414) MNOK. Det er ikke store bevegelser i balansesammensetningen og investeringer i varige driftsmidler er som planlagt redusert sammenlignet med 1. halvår i fjor og ble 19 (57) MNOK.

FRAMTIDSUTSIKTER

I Taktskifteprogrammet, vårt strategiske grunnlag, jobbes det kontinuerlig med å forbedre vår konkurransekraft. Dette gjør vi ved å snu alle steiner for utvikling av våre kjerneaktiviteter, samtidig som vi ser etter nye muligheter i det grønne skiftet. Det grønne skiftet og vårt samfunnsansvar utgjør vårt felles mulighetsrom.

Som samfunnskritisk aktør vil vi fortsatt ha høy oppmerksomhet om beredskaps- og kontinuitetsplaner i en tid der koronapandemien fortsatt preger samfunnet. Koronakrisen har preget oss så langt i 2021, og vi vil merke pandemien også i andre halvår. Variasjoner i kraftprisene må forventes og utfordringer knyttet til det grønne skiftet vil møte oss på mange områder. Vi står i et spennende mulighetsrom hvor vi jobber for å posisjonere oss for de riktige og kloke valgene.

Nettvirksomheten

Tilpasningen til det funksjonelle skillet er i all hovedsak på plass, men vi forventer fortsatt å måtte bruke ressurser på tilpasning til endrede rammevilkår i et stadig større tempo. Endringene rundt oss stiller stadig større krav til å finne smarte løsninger og kontinuerlig forbedre og effektivisere virksomheten. Trykket på å redusere kostnadsnivå er stort i bransjen, og har følgelig også høyt fokus hos oss.

Linea deltar i flere spennende prosjekter i tilknytning til det grønne skiftet og elektrifiseringen av samfunnet. Elektrifisering av ferger og havner på Helgeland, og ny batterifabrikk på Mo i Rana i regi av Freyr, er eksempler på dette. Noen av prosjektene kan utløse behov for investeringer, alt avhengig av hvilke energikilder som blir valgt. Framover forventes noe behov for vedlikeholdsinvesteringer i eksisterende nett for å kunne møte kundenes økte effektbehov som følge av blant annet en raskt økende elbil-park, og en industri og andre næringer som også skal over på fornybare energikilder.

Vannkraftvirksomheten

Bygging av ladestruktur for elbiler langs kystriksveien og inn mot grensen til Sverige, samt på sentrale deler av Helgeland vil være et viktig satsningsområde for oss. Bærekraft, opplevelser og samarbeid på tvers av bransjer og aktører på Helgeland er viktige stikkord i dette arbeidet. Gjennom denne satsningen ønsker vi å bidra til å legge til rette for økt elektrifisering av Helgeland, samt gjøre regionen enda mer attraktiv og tilgjengelig for turisme.

Det foreligger foreløpig ingen konkrete planer om nye prosjekter for bygging av ny vannkraft. Investeringene framover konsentreres om vedlikeholdsinvesteringer og eventuelt investering i økt kapasitet i eksisterende vannkraftverk. Slike investeringer vil imidlertid avhenge av utviklingen i rammebetingelser. For å ta nye steg inn i det «grønne skiftet», blir det viktig at det legges bedre til rette for at også den regulerbare vannkraften kan være konkurransedyktig å investere i.

Framover vil vi også arbeide videre med effektivisering og forbedring av driften, hvor opprettholdelse av vår posisjon som en av de 5 mest kostnadseffektive vannkraftprodusentene i Norge står sentralt. Herunder ventes også økt operatørskap for andre aktører å gi et positivt bidrag framover.

Strømsalgsvirksomheten

Det skjer en restrukturering i strømmarkedet i Norge og i de øvrige nordiske landene, hvor enkelte selskap fusjonerer mens andre lar seg kjøpe opp av større aktører. Helgeland Kraft Strøm har doblet sin størrelse gjennom kjøpet av Storuman Energi i Sverige, og vårt fokus framover rettes i hovedsak mot å videreutvikle vår virksomhet gjennom organisk vekst. Realisering av synergier vil ha høy prioritet i tiden fremover. Det har vært stor oppmerksomhet om strømsalgmarkedet i den siste tiden, og det er satt et tydelig søkelys på hvordan de ulike aktørene informerer om og setter sammen sine produkter og priser. Søkelyset bidrar til at oppmerksomheten om pris og informasjon ventes å bli stadig større fra våre kunder. Vi har som en klar målsetting å fremstå som en seriøs og pålitelig leverandør av fornybar strøm til alle våre kunder.

Konsernet samlet

Vi forventer at normalisering av kraftmarkedene etter fjorårets koronakrise er kommet for å bli. Vi forventer derfor et betydelig bedre resultat i 2021 sammenlignet med 2020. Investeringsnivået er forholdsvis lavt historisk sett, selv om vi har enkelte store prosjekter ennå. Som samfunnskritisk aktør vil vi fortsatt ha høy oppmerksomhet om beredskaps- og kontinuitetsplaner i tiden fremover. Vi er forberedt på at koronasituasjonen eventuelt kan forlenges, selv om store deler av befolkningen er vaksinert. Samtidig er oppmerksomheten om både utviklings- og forbedringsarbeid gjenopptatt med full styrke. Endringsprosesser som stiller store krav til våre medarbeidere er i gang og vil kreve stor innsats i tiden fremover.

Våre medarbeidere har vist stor vilje og evne til å møte alle de nye utfordringene, og det rettes en stor takk for innsatsen alle gjør for å bidra til å sikre fortsatt god drift for hele konsernet framover i tråd med vår visjon «En aktiv verdiskaper».

RESULTAT

Tall i 1000 kr

	2. KVARTAL		HITTIL I ÅR	
	2021	2020	2021	2020
DRIFTSINNTEKTER				
Energisalg	223 112	97 125	584 204	331 948
Overføringsinntekter	139 985	143 978	277 745	294 406
Andre driftsinntekter	10 998	13 637	20 956	22 503
Sum driftsinntekter	374 095	254 740	882 905	648 856
DRIFTSKOSTNADER				
Energikjøp	129 021	45 943	383 695	165 038
Overføringskostnader	44 793	52 136	86 292	104 643
Personalkostnader	54 495	53 767	114 742	114 270
Aktiverte personalkostnader	-12 772	-13 618	-20 999	-25 715
Andre driftskostnader	54 780	50 264	108 802	105 004
Ordinære avskrivninger	39 095	36 312	77 551	73 144
Sum driftskostnader	309 412	224 804	750 082	536 383
Driftsresultat	64 683	29 936	132 823	112 473
FINANSPOSTER				
Resultatandel TS og FKV	2 000	3 000	4 000	6 000
Finansinntekter	10 325	20 159	22 421	20 264
Finanskostnader	18 835	21 998	38 600	45 286
Sum finansposter	-6 510	1 161	-12 179	-19 022
Resultat før skatt	58 173	31 097	120 644	93 451
Skattekostnad	13 890	-605	31 931	19 001
RESULTAT	44 283	31 701	88 713	74 450

BALANSE

Tall i 1000 kr

EIENDELER	30.06.2021	31.12.2020
Anleggsmidler		
Immaterielle eiendeler	95 476	103 864
Varige driftsmidler	4 133 735	4 103 262
Finansielle anleggsmidler	419 799	393 600
Sum anleggsmidler	4 649 010	4 600 726
Omløpsmidler		
Varelager	41 076	40 363
Fordringer	122 426	200 596
Investeringer	73 839	60 638
Bankinnskudd, kontanter ol.	583 938	662 019
Sum omløpsmidler	821 280	963 617
Sum eiendeler	5 470 290	5 564 343

EGENKAPITAL OG GJELD	30.06.2021	31.12.2020
Egenkapital		
Innskutt egenkapital	952 753	952 753
Opptjent egenkapital	1 482 742	1 482 842
Udisponert overskudd	88 713	0
Sum egenkapital	2 524 208	2 435 595
Langsiktig gjeld		
Avsetning for forpliktelser	134 920	135 417
Annen langsiktig gjeld	2 571 369	2 605 000
Sum langsiktig gjeld	2 706 290	2 740 417
Kortsiktig gjeld		
	239 792	388 330
Sum gjeld	2 946 081	3 128 748
Sum egenkapital og gjeld	5 470 290	5 564 343

Mosjøen 30.juni 2021/19.august 2021

Tom Eilertsen
Styreleder

Sonja Dønne
Nestleder

Knut Gullesen
Styremedlem

Bjørn Laksforsmo
Styremedlem

André Møller
Styremedlem

Inger-Gunn Sande
Styremedlem

Alf Tore Albrigtsen
Ansattevalgt styremedlem

Anne Kvien
Styremedlem

Eivind Mikalsen
Konsernsjef

TILLEGGSPPLYSNINGER

DRIFTSRESULTAT PR. VIRKSOMHETSOMRÅDE

(Tall i 1000kr)	2. KVARTAL		HITTIL I ÅR	
	2021	2020	2021	2020
Vannkraft	19 282	-9 853	52 095	24 976
Nett	32 124	30 220	51 719	54 913
Strøm	15 136	10 205	36 212	37 537
Fiber / Annet	-1 859	-636	-7 204	-4 954
Sum driftsresultat	64 683	29 936	132 823	112 473

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i GWh)	2. KVARTAL		HITTIL I ÅR	
	2021	2020	2021	2020
Lvert Energi regionalnett	1 206	1 212	2 374	2 391
Lvert Energi distribusjonsnett	263	261	642	682
Omsetning sluttbruker Strøm	302	286	735	666
Omsetning sluttbruker SEAB	104	77	252	198
Egenproduksjon (netto)	246	333	494	682

MAGASINBEHOLDNING OG PRODUKSJON

	AKK. PR. 2. KVARTAL 2021		AKK. PR. 2. KVARTAL 2020	
	%	GWh	%	GWh
Produksjon hittil i år (brutto)		501		693
Midlere produksjon (siste 10 år)		585		593
Magasinbeholdning 01.01	65 %	265	70 %	282
Magasinbeholdning 30.06	72 %	294	88 %	355
Midlere magasinbeholdning (10 siste år)	64 %		64 %	
Total magasinkapasitet pr. 30.06		406		406

OM HELGELAND KRAFT

På Helgeland har vannkraft vært utbygd fra tidlig 1900-tallet. Vannkraft og nettvirksomhet har vært samlet i ett selskap på Helgeland siden 1964 etter at Midt-Helgeland Kraftlag og Sør-Helgeland Kraftlag slo seg sammen. Deretter har selskapet utviklet seg videre, og ble i 2001 omdannet til aksjeselskapet Helgelandskraft AS. I 2014 endret selskapet navn til Helgeland Kraft AS, og i juni 2018 ble selskapet omdannet til konsern under samme navn. Omdanningen ble gjennomført i tråd med krav om selskapsmessig skille mellom nettvirksomhet og annen konkurranseutsatt virksomhet fra 2021.

Morselskapet Helgeland Kraft AS ble etablert i 2016 og eies etter konsernomdanningen i 2018 av 14 kommuner fra sør til nord på Helgeland. Helgeland Kraft AS er morselskapet i det nye konsernet, og forvalter eierskapet i de tre heleide

datterselskapene Helgeland Kraft Vannkraft AS, Linea AS og Helgeland Kraft Strøm AS. Morselskapet eier også aksjer og forvalter eierskap i andre selskaper med naturlig tilknytning, yter lån til og stiller sikkerhet for datterselskapene, samt leverer tjenester til datterselskapene innenfor tradisjonelle støttefunksjoner. Datterselskapet Helgeland Kraft Strøm AS eier videre 100 % av det svenske selskapet Storuman Development AB, som er morselskap og eier av 97,5 % av aksjene i strømsalgsselskapet Storuman Energi AB. Storuman Development AB er innarbeidet i konsernregnskapet til Helgeland Kraft.

Konsernets og morselskapets hovedkontor er i Mosjøen med forretningsadresse i Industriveien 7, 8654 Mosjøen i Vefsn kommune. Konsernet er organisert som følger:

