



REGNSKAP 1. KVARTAL 2019
KONSERN

VIRKSOMHETEN I FØRSTE KVARTAL

(alle tall i parentes er 2018 tall)

Konsernet Helgeland Kraft

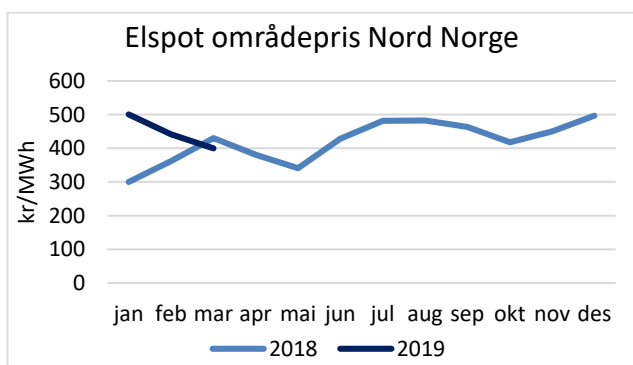
Konsernet Helgeland Kraft AS består av morselskapet Helgeland Kraft AS og de tre heleide datterselskapene Helgeland Kraft Nett AS, Helgeland Kraft Vannkraft AS og Helgeland Kraft Strøm AS. Konsernets virksomhet utøves over hele Helgeland og har hovedkontor og forretningsadresse i Industriveien 7, 8654 Mosjøen i Vefsn kommune. I tillegg har konsernet avdelingskontorer i Mo i Rana, Sandnessjøen og Brønnøysund.

Vår visjon er «En aktiv verdiskaper», og 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 i 2018

I første kvartal har det vært relativt høy aktivitet i hele konsernet, i all hovedsak knyttet til flere større prosjekter som følge av tilpasning til regulatoriske endringer og krav, samt pågående utbyggings-, vedlikeholds- og forbedringsprosjekter.

Gjennom første kvartal har vi sett et relativt kraftig fall fra det høye kraftprisnivået i slutten av 2018, men vi ser fortsatt sterkere Q1 priser sammenlignet med samme periode i fjor. Gjennomsnittlig områdepris i 1.kvartal ble 44,7 (36,4) øre/kWh, og systemprisen ble 45,7 (37,3) øre/kWh. Elsert-prisen ble i gjennomsnitt 12,4 øre/ kWh i første kvartal. Hydrologiskbalanse styrket seg fra -16 TWh ved årsskiftet til -9 Twh 31. mars, og forklarer nedgangen i terminprisene.



Helgeland Kraft Vannkraft

Unormalt mildt vær i vinter med nedbør i form av mye regn har bidratt til en vesentlig høyere produksjon hos Vannkraft i årets første kvartal sammenlignet med samme periode i fjor. Netto produksjon i første kvartal ble 339 (211) GWh. Prosjektaktiviteten er fortsatt relativt høy knyttet til innspurten for byggingen av Vassenden kraftverk i Leirfjord Kommune og utbyggingen av vassdragene Smibelg- og Storåvatn i Rødøy Kommune sammen med SKS. Fortsatt

gode kraftpriser og unormalt høy produksjon for årstiden har bidratt til et betydelig bedre driftsresultat i årets første kvartal sammenlignet med samme periode i fjor. Driftsresultatet ble hele 95 (25) mill. kr. i første kvartal.

Helgeland Kraft Nett

For Nett har det vært god drift med relativt lite avbrudd. Utover dette har det vært høy aktivitet knyttet til innføringen av EI-hub i februar, avslutning av AMS-prosjektet og flere interne forbedringsprosjekter. Levert energi i distribusjonsnettet i første kvartal ble 415 (412) GWh og i regionalnettet 1237 (1223) GWh. Personalkostnadene er fortsatt fallende som følge av pågående kostnadsprogram, og bidrar sammen med netto noe høyere overføringsinntekter til et bedre resultat enn på samme tid i fjor. Driftsresultatet for 1. kvartal ble 21 (15) mill.kr.

Helgeland Kraft Strøm

Strømvirksomheten har hatt høy aktivitet i tilknytning til overtakelsen av Storuman Energi ved årsskiftet, og ellers stabil forvaltning av kundemassen i hjemmemarkedet. Omsatt kraft til sluttbruker er noe redusert og ble 382 (413) GWh. Redusert volum skyldes i all hovedsak lavere forbruk som følge av mildere vær enn på samme tid i 2018. Driftsresultatet ble noe høyere enn på samme tid i fjor og ble 20 (18) mill.kr, i all hovedsak som følge av positivt bidrag fra Storuman Energi og stabile marginer.

REGNSKAP 1. 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.

Driftsinntektene i første kvartal ble 585 (398) mill. kr. Den kraftige økningen skyldes i all hovedsak betydelig høyere kraftpriser i årets første kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Energisalgssinntektene ble 448 (258) mill. kr. i første kvartal og overføringsinntektene ble 130 (133) mill. kr. Andre driftsinntekter er på samme nivå som i fjor.

Sum driftskostnader ble i første kvartal 452 (343) mill. kr. Energikjøpskostnadene er som følge av høyere kraftpriser hittil i 2019 hele 98 mill.kr. høyere enn på samme tidspunkt i fjor, og forklarer følgelig 90 % av økningen i samlede driftskostnader. Overføringskostnadene ble på tilnærmet samme nivå som i fjor og ble 31 (32) mill.kr. Sum netto personalkostnader ble også tilnærmet uendret og endte på 50 (49) mill.kr. Andre driftskostnader ble i 1.kvartal 5 mill.kr. høyere enn for samme periode i fjor og endte på 45 (40) mill.kr. Ordinære avskrivninger har økt med 7 mill. kr. i all hovedsak som følge av aktiverte investeringer i både AMS og nye kraftverk.

Driftsresultatet i første kvartal i år er vesentlig styrket sammenlignet med samme periode i fjor og ble 134 (56) mill. kr. Samtlige tre forretningsområder leverer et bedre driftsresultat enn på samme tidspunkt i fjor, men i all hovedsak er det høyere kraftpriser og høyere produksjon hos Vannkraft som har bidratt til forbedringen.

Netto finansposter i første kvartal ble -19 (14) mill. kr. Reduksjonen forklares av vel 1 mill.kr. i lavere finansinntekter og vel 3 mill.kr. i høyere finanskostnader enn på samme tidspunkt i fjor.

Resultat før skatt ble pr. utgangen av 1.kvartal 115 (42) mill.kr. og resultat etter skatt er foreløpig beregnet til 67 (25) mill.kr.

Balansen pr. 31.03.2019 viser en total kapital på 5 375 (5 356) mill. kr. Investeringer i varige driftsmidler er redusert sammenlignet med samme tidspunkt i fjor og beløp seg ved utgangen av 1. kvartal til 47 (86) mill.kr.

UTSIKTENE FREMOVER

Endringstakten i energibransjen er høy og konsernet er inne i en omstillingsfase. Nye regulatoriske krav og endringer som innføring av EI-hub fra 18. februar 2019, utbyggingen av automatiske strømmålere (AMS), økt trykk på digitalisering og krav om funksjonelt skille fra 2021, og trykk på kostnadsreducerende prosesser er krevende endringsprosesser som stiller store krav til våre medarbeidere.

For nettvirksomheten vektlegges samarbeid med andre og vi deltar i Digital Norway-prosjektet, hvor alle store nettselskaper i Norge skal samarbeide om standardisering og digitalisering av data. Videre samarbeider Helgeland Kraft Nett med Nordlandsnett om felles driftssentral-tjenester gjennom selskapet Nettsam AS. Helgeland Kraft Nett skal være ansvarlig for driften i Nettsam, så snart denne er kommet i gang i løpet av andre kvartal 2019. Avhengig av volum på ny fornybar kraftutbygging, som bestemmer vårt nivå på bygging av linjer og stasjoner, forventer vi utover det et lavere investeringsnivå fremover. Forbedrings- og effektiviseringsprosesser vil ha høy oppmerksomhet. For 2019 forventer vi et driftsresultat fra Nett som minst er på nivå med 2018 når vi ser bort fra unormalt lave pensjonskostnader i 2018.

Vannkraftvirksomheten er i ferd med å vri sin aktivitet kraftigere over til kontinuerlige forbedringsaktiviteter knyttet til løpende drift. Samarbeidet med SKS om felles driftssentral gjennom selskapet Vakinn AS forventes på lang sikt å gi reduserte kostnader til driftssentraltjenester. Utbyggingen av Vassenden kraftverk i Leirfjord ventes å bli ferdigstilt i løpet av 2019, og samarbeidsprosjektet med SKS om utbygging av Smibelg- og Storåvatn Kraftverk i Rødøy Kommune har forventet ferdigstilling i 2020. Det foreligger

foreløpig ingen konkrete planer for investeringer i ny vannkraft. Investeringene fremover vil i all hovedsak konsentreres om vedlikeholdsinvesteringer og eventuelt investering i økt kapasitet i eksisterende vannkraftverk.

Strømsalgsvirksomheten utfordres av generelle endringer i strømmarkedet gjennom økt konkurranse, digitalisering og regulatoriske endringer som blant annet innføring av EI-hub. Oppkjøpet av Storuman Energi ved årsskiftet 2018/2019 forventes etter hvert å gi synergier både på kostnadssiden og produktutviklingssiden, og vil således bidra til å styrke vår konkurransekraft på sikt. Arbeidet med å opprettholde en sterk markedsposisjon i hjemmemarkedet på Helgeland vil fortsatt ha svært høy prioritet i tiden fremover.

For konsernet samlet ventes det ikke tilsvarende store positive effekter knyttet til pensjonskostnader i 2019 som vi fikk i 2018, men vi forventer stabilitet i basisdriften og positive effekter fra arbeidet med kontinuerlig forbedring. Kraftprisene for 2019 ventes å bli noe svakere enn i 2018 og trekker følgelig også noe nedover, og bidrar til en forventning om et noe svakere konsernresultat for 2019 enn i 2018.

REGNSKAP 1 KVARTAL

(Tall i 1000 kr.)

	1. kvartal	
	2019	2018
Driftsinntekter		
Energisalg	448 047	258 267
Overføringsinntekter	129 872	132 929
Andre driftsinntekter	7 557	6 857
Sum driftsinntekter	585 476	398 052
Driftskostnader		
Energikjøp	290 326	192 380
Overføringskostnader	30 738	32 441
Personalkostnader	61 015	59 999
Aktiverte personalkostnader	-11 500	-10 893
Andre driftskostnader	45 162	40 175
Ordinære avskrivninger	35 846	28 423
Sum driftskostnader	451 588	342 523
Driftsresultat	133 888	55 529
Finansposter		
Resultatandel TS og FKV	0	0
Finansinntekter	3 180	4 350
Finanskostnader	21 697	18 357
Sum finansposter	-18 517	-14 007
Resultat før skatt	115 371	41 523
Skattekostnad	48 456	16 609
Resultat	66 915	24 914

FORENKLET BALANSE

(Tall i 1000 kr.)

EIENDELER	31.03.2019	31.12.2018
Anleggsmidler	4 497 368	4 478 248
Omløpsmidler	878 117	877 956
Sum eiendeler	5 375 485	5 356 204
EGENKAPITAL OG GJELD	31.03.2019	31.12.2018
Egenkapital	2 164 192	2 166 854
Udisponert overskudd	66 915	0
Sum egenkapital	2 231 107	2 166 854
Sum langsiktig gjeld	2 626 196	2 626 528
Kortsiktig gjeld	518 182	562 823
Sum gjeld	3 144 378	3 189 350
Sum egenkapital og gjeld	5 375 485	5 356 204

Mosjøen 31. mars 2019/30. april 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.)

	1. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Vannkraft	95 362	25 329	95 362	25 329
Nett	20 972	14 579	20 972	14 579
Strøm	19 864	18 202	19 864	18 202
Fiber	19	396	19	396
Annet	-2 328	-2 976	-2 328	-2 976
Sum driftsresultat	133 888	55 529	133 888	55 529

OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i 1000 kr.)

	1. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Lvert Energi regionalnett	1 237	1 223	1 237	1 223
Lvert Energi distribusjonsnett	415	412	415	412
Omsetning sluttbruker	382	414	382	414
Egenproduksjon (netto)	339	211	339	211

MAGASINBEHOLDNING OG PRODUKSJON

	1. kvartal 2019		1. kvartal 2018	
	%	GWh	%	GWh
Produksjon i kvartalet (brutto)		344		214
Midlere produksjon (10 siste år):		285		273
Magasinbeholdning 01.01:	61 %	248	56 %	227
Magasinbeholdning 31.03:	32 %	130	8 %	32
Midlere magasinbeholdning (10 siste år):	24 %		23 %	
Total magasinkapasitet pr. 31.03:		406		406

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