



# REGNSKAP

1. Halvår 2017

## VIRKSOMHETEN I FØRSTE HALVÅR

I første halvår ble konsernetableringsprosessen gjenopptatt, og eierkommunene har arbeidet med og er enige om felles eierstrategi for selskapet. Prinsippvedtak om gjennomføring av konsernetablering med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2018 skal besluttes av styret 30.08.2017, og skal behandles av kommunestyrene i løpet av høsten.

### Nettvirksomheten

Driften i første halvår har vært preget av lite uvær og relativt stabil drift. En større hendelse med brann i Mosjøen trafo i juni førte imidlertid til et lengre avbrudd både for industri og innbyggere, samt noen mindre hendelser med konsekvens for KILE-kostnader. I distribusjonsnettet ble netto levert energi 630 (644) GWh og i regionalnettet 2374 (2382) GWh. På investeringssiden er aktiviteten nå i all hovedsak knyttet til vedlikeholds- og fornyingsprosjekter, samt siste forberedelser før innføringen av automatiske strømmålere (AMS).

### Vannkraftvirksomheten

I første halvår i år har gjennomsnittlig kraftpris for vårt område vært svakere enn i siste halvår av 2016, men samtidig noe bedre enn i første halvår i fjor. Områdeprisen har vært gjennomgående lavere enn systemprisen på grunn av midlertidige nettbegrensninger, men avstanden har minsket noe i løpet av våren. Gjennomsnittlig områdepris for årets 6 første måneder ble 23,1 (21,3) øre/kWh, samtidig som systemprisen ble 26,9 (22,6). Godt med snø og mye nedbør i første halvår har gitt en produksjon på 692 GWh, som er 153 GWh høyere enn samme periode i fjor.

For utbyggingsprosjektet i Tosbotn har det vært arbeidet med å finne ny entreprenør etter at Istak måtte gi seg på prosjektet. Ny entreprenør er på plass og vil fullføre arbeidet med de to siste kraftverkene Tverråa og Storelva. De tre øvrige kraftverkene i Tosbotn er nå satt i drift, hvorav Leiråa og Tosdalen ble satt i produksjon i februar/mars og Bjørnstokk kom i gang i starten av juli. Videre er utbyggingen av Vassenden kraftverk også kommet i gang, samt at det er startet to større rehabiliteringsprosjekter: Damrehabilitering ved Hundålvatn (Grytåga Kraftverk) og tilpasning til krav om minstevannføring i Kalvvatnet (Kolsvik kraftverk). Utbyggingen av de to kraftverkene i Røddøy sammen med SKS Produksjon gjennom selskapet Smisto Kraft AS pågår også for fullt.

### Strømsalgsvirksomheten

Omsatt kraft til sluttbruker i 1. halvår ble 675 (743) GWh. Redusert volum skyldes lavere omsetning i andre nettområder, mens omsetningen i eget område har hatt en svak økning. Vår markedsandel holder seg på samme nivå og er fortsatt dominerende i eget nettområde.

### Medarbeiderforhold

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet har kontinuerlig høy oppmerksomhet i organisasjonen. Sykefraværet har over tid vært gjennomgående lavt og i 1. halvår 2017 er fraværet redusert sammenlignet med tilsvarende periode i fjor og ble 2,7 (4,0) %. Skader med fravær (H1) var 0 (0) i første halvår, og skader med og uten fravær (H2) ble 3,6 (1,8). Totalt var det pr. utgangen av 1. halvår i år 269 (280) årsverk fordelt på 276 (291) ansatte. Reduksjonen er et resultat av naturlig avgang som følge av en styrt nedbemanningsprosess.

## REGNSKAP 1. HALVÅR 2017

Halvårsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrifter til energiloven om regnskapsføring av energiverk, regnskaps-loven og god regnskapsskikk. Regnskapet er ikke revidert.

Driftsinntektene ble 666 (651) mill. kr i første halvår. Økningen i forhold til 1. halvår i fjor skyldes økte energi-salgssinntekter med 40 mill. kr som følge av høyere kraftpriser, reduserte overføringsinntekter fra nettvirksomheten med 37 mill. kr. grunnet lavere inntektsramme og økte andre driftsinntekter med 12 mill. kr.

Driftskostnadene ble 548 (530) mill. kr. Energikjøpskostnadene er redusert med 7 mill. kr og overføringskostnadene har økt med 12 mill. kr sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Personalkostnadene i første halvår ble 111 (99) mill. kr. Økningen skyldes avsetning til servicepensjon og sluttpakker med 13,5 mill. kr. som følge av nedbemanningsprogram, som ventes å få effekt fra 2018. Andre driftskostnader i 1. halvår ble 86 (85), og ordinære avskrivninger ble 71 (72) mill. kr.

Driftsresultatet ble 118 (120) mill. kr og fordeler seg med 81 (40) mill. kr på Vannkraft, 10 (61) mill. kr på Nett og 27 (18) mill. kr på Strømsalg. Resultatet for vannkraft er styrket som følge av noe bedre

kraftpriser og betydelig høyere produksjon enn samme periode i fjor. For Nett er driftsresultatet kraftig redusert som følge av betydelig reduksjon i inntektsrammen og høy avsetning til servicepensjon/sluttpakker. Gode marginer og god porteføljestyling har bidratt til styrket driftsresultat fra Strømsalg.

Finansinntektene ble 18 (21) mill. kr. Reduksjonen forklares i all hovedsak ved lavere renteinntekter. Finanskostnadene har vært på samme nivå som fjoråret og ble 35 (35) mill. kr.

Skattekostnaden er grovt beregnet til 44 (34) mill. kr, og består av vanlig overskuddsskatt og grunnrenteskatt. Økt skattenivå forklares ved høyere grunnrenteskatt enn på samme nivå i fjor.

Resultat etter skatt for 1. halvår 2017 er beregnet til 57 (73) mill. kr.

Balansen pr. 30.06.2017 viser en total kapital på 4 830 (4 527) mill. kr. Økningen skyldes i all hovedsak investeringer i varige driftsmidler. Hittil i 2017 er det investert for 62 (175) mill. kr.

## UTSIKTENE FREMOVER

Endringstakten innenfor kraftbransjen er stor og behovet for effektivisering og omstilling er stadig økende og vil prege også vår aktivitet i tiden fremover.

Årlig investeringsnivå har vært relativt høyt de siste 3-4 årene, både innenfor nett- og vannkraftvirksomheten, men vil bli redusert betydelig i årene fremover som følge av justering av prosjektplaner. For nettvirksomheten vil den pålagte utbyggingen av automatiske strømmålere (AMS) være det største enkeltprosjektet i de nærmeste 2 årene, og det planlegges få nyinvesteringer i nettet. Kommende investeringer vil derfor i all hovedsak vil være knyttet til vedlikehold/fornyning.

Konsesjonsgitte vannkraftprosjekt, som Laupen i Rana Kommune, er lagt vekk grunnet for høy utbyggingskostnad. Utbyggingen av Vassenden kraftverk i Leirfjord kommune med en kapasitet på 37 GWh planlegges ferdigstilt i løpet av 2019, og vil være det siste nye vannkraftprosjektet som blir realisert på en god stund. De to siste av de fem vannkraftverkene i

Tosbotn med en kapasitet på til sammen 132 GWh forventes ferdigstilt i løpet av 1. halvår 2018.

For 2017 ventes det et svakere resultat enn i 2016, i all hovedsak som følge av kraftig redusert inntektsramme for nettvirksomheten og følgelig svakt driftsresultat fra nett. Pågående effektiviseringsprogram for nettvirksomheten har som mål å styrke effektiviteten og bærekraften, og vil gi gradvis effekt fra 2018. Ved utgangen av 2017 vil bemanningen være redusert med ca. 20 årsverk sammenlignet med 31.12.2016.

Kraftprisene for 2. halvår ser ut til å bli noe svakere enn i 1. halvår, men en betydelig høyere produksjon enn i 2016 ventes å bidra til at Vannkraft vil levere langt bedre resultat enn fjoråret. Pågående effektiviseringsprogrammer for vannkraft ventes også å bidra i årene som kommer. Strømsalg ser ut til å levere et godt resultat også i 2017 som følge av stabil markedsandel i eget nettområde, gode marginer og god porteføljestyling.

I kommende år vil arbeidet med konsernetablering ha høy oppmerksomhet i hele organisasjonen, og styret arbeider for å få gjennomført konsernetableringsbeslutningene i generalforsamlingen til våren, med tilbakevirkende regnskapsmessig virkning fra 01.01.2018.

## RESULTATREGNSKAP 1. HALVÅR 2017

	1. halvår 2017	1. halvår 2016
<b>Driftsinntekter</b>		
Energisalg	405 268	364 807
Overføringsinntekter	240 127	277 342
Andre driftsinntekter	20 463	8 434
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>665 858</b>	<b>650 583</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Energikjøp	220 708	228 222
Overføringskostnader	58 746	47 028
Personalkostnader	111 081	98 851
Andre driftskostnader	86 288	84 682
Ordinære avskrivninger	70 785	71 513
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>547 608</b>	<b>530 296</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>118 250</b>	<b>120 287</b>
<b>Finansposter</b>		
Finansinntekter	18 104	20 682
Finanskostnader	35 410	34 613
<b>Sum finansposter</b>	<b>-17 306</b>	<b>-13 931</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>100 944</b>	<b>106 356</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>44 442</b>	<b>33 519</b>
<b>Resultat</b>	<b>56 502</b>	<b>72 837</b>

## BALANSE PR. 30.06.2017

	30.06.2017	30.06.2016
Anleggsmidler	3 988 540	3 727 244
Omløpsmidler	841 490	799 910
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 830 030</b>	<b>4 527 154</b>
Egenkapital	1 893 259	1 806 571
Udisponert resultat	56 502	72 837
Langsiktig gjeld	2 580 132	2 364 105
Kortsiktig gjeld	300 137	283 641
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>4 830 030</b>	<b>4 527 154</b>

Mosjøen 30. juni 2017/31. august 2017

Tom Eilertsen  
STYRELEDER

Inger M. Robertsen  
NESTLEDER

Rune Trettbakk

Ann Karin Edvardsen

Gunnar Moe

André Møller

Mari Brox Mikalsen

Grete Skar  
Ansatt repr.

Alf Tore Albrigtsen  
Ansatt repr.

Stian Josefsen  
Ansatt repr.

Ove A. Brattbakk  
ADM. DIREKTØR

## DRIFTSRESULTAT PR. RESULTATOMRÅDE

(Tall i 1000 kr.)	1. Halvår 2017	1. Halvår 2016
Vannkraft	81 451	40 048
Nett	10 188	61 089
Strøm	27 042	18 309
Fiber	1 014	841
Sum driftsresultat	119 695	120 287

## OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i GWh)	1. Halvår 2017	1. Halvår 2016
Lvert Energi regionalnett	2 374	2 382
Lvert Energi distribusjonsnett	630	644
Omsetning sluttbruker	675	743
Egenproduksjon	692	539

