

# REGNSKAP

27.08.2015

1.HALVÅR 2015



## VIRKSOMHETEN 1. HALVÅR

Norsk kraftproduksjon i 1. halvår var 74 TWh (72 TWh tilsv. periode i fjor). Hydrologisk balanse var 6 TWh over normalt for Norge og Sverige mot 2 TWh under normalen på samme tid i fjor. Forbruket første halvår ble 68 TWh (66 TWh). Nettoeksport 6 TWh (6 TWh også i fjor). Nordisk produksjon har vært 204 TWh (203 TWh) og nordisk totalforbruk har vært 203 TWh (196 TWh).

HKs kraftproduksjon har gått planmessig hittil i år. Kraftproduksjonen på 641 GWh (562 GWh) er høyere enn normalt på grunn av mye snø og en våt vår. Tilsiget i første halvår var 606 GWh (467 GWh), betydelig høyere enn samme tid i fjor og høyere enn normalt tilsig.

Øvre Forsland Kraftverk med kapasitet på 33 GWh ble ferdigstilt i vår i henhold til plan, og er satt i full drift. Utbyggingen av de 5 kraftverkene i Tosbotn pågår for fullt, og det første skal stå ferdig mot slutten av året. Til sammen utgjør disse 5 prosjektene en kapasitet på 132 GWh til et kostnadsanslag på ca. 750 mill.kr.

Løpende nettdrift har gått normalt med unntak av uværsproblematikk i årets to første måneder med ekstremt høye KILE-kostnader på grunn av overslag i Mosjøen Trafo i februar. Netto levert energi i distribusjonsnettet 1. halvår ble 633 GWh (616 GWh) og i regionalnettet 2364 GWh (2384 GWh).

Det foretas store investeringer i regionalnettet, og ny sjøkabel over Vefsnfjorden ble satt i drift i vår. Bygging av nytt nett i tilknytning til Tosbotnprosjektene pågår, samt to større trafostasjoner på Sør Helgeland. I kommende år forventes det en nedgang i samlet investeringsnivå.

Kraftprisene har vært sterkt fallende inn i sommermånedene og gjennomsnittlig system-/områdepris ble 21,2/21,0 øre/kWh (23,9/24,9 øre/kWh i tilsvarende periode i fjor). Omsatt kraft til sluttbruker i 1. halvår var 692 GWh (698 GWh). Markedsandelen er fortsatt dominerende i eget nettområde og andelen mot kunder utenfor eget nettområde er økende.

Sykefraværet holder seg på et lavt nivå og i 1. halvår var fraværet 3,1 % (2,8 %). Det har vært 3 skader med fravær i første halvår (2 i 1. halvår i fjor).

## ØKONOMISKE RESULTATER

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 586 (623) mill. kr i første halvår. Reduksjonen i forhold til samme periode i fjor skyldes både reduserte energisalgssinntekter med 24 mill. kroner og reduserte overføringsinntekter med 9 mill. kroner. Andre driftsinntekter ble 4 mill. kr lavere enn fjoråret.

Driftskostnadene ble 502 (510) mill. kr. Energikjøpskostnadene er redusert med 21 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor på grunn av lavere strømpriser. Overføringskostnadene er 5 mill. kroner høyere enn 1. halvår i fjor hovedsakelig knyttet til økte kostnader energiledd. Personalkostnadene ble 6 mill. kroner høyere enn samme tidspunkt i fjor, hovedsakelig på grunn av økt arbeidsgiveravgift og generell lønnsvekst. Andre driftskostnader og avskrivninger er på samme nivå som fjoråret.

Driftsresultatet ble 84 millioner kroner, som er en reduksjon på 28 mill. kr sammenlignet med første halvår i fjor. Driftsresultatet for hovedforretnings-områdene fordeler seg med 66 (76) mill. kr på Vannkraft, 2 (27) mill. kr på Nett og 16 (9) mill. kr på Strøm. Reduksjonen i strømprisene har redusert resultatet for vannkraft, mens strømdivisjonen har styrket sitt driftsresultat på grunn av økte marginer og god porteføljestyling. For nett er resultatet kraftig redusert på grunn av KILE-kostnader knyttet til overslaget i Mosjøen Trafo i februar og uværet i januar og februar.

Finansinntektene er inntektsført med 23 (28) mill. kroner og finanskostnadene beløper seg til 26 (19) mill. kroner. Reduksjonen i finansinntektene sammenlignet med samme periode i fjor skyldes i hovedsak at det i første halvår 2014 ble regnskapsført gevinst ved salg av anleggsaksjer. Økte finanskostnader skyldes opptak av nye obligasjonslån til finansiering av nye investeringer.

Skattekostnaden er beregnet til 32 (48) mill. kroner ut fra vanlig overskuddsskatt og grunnrenteskatt. Det er ikke foretatt nøyaktige beregninger.

Periodens resultat etter skatt er beregnet til 49 (73) mill. kroner.

Balansen pr. 30.06.2015 viser en totalkapital på 3 643 (3 080) mill. kr. Investeringer i varige driftsmidler er 264 (168) mill. kr i første halvår.

Vi forventer et årsresultat godt under fjoråret. Dette skyldes i hovedsak reduserte kraftpriser og ekstremt høye KILE-kostnader for nett.

## RESULTATREGNSKAP 1. HALVÅR 2015

	30.06.2015	30.06.2014
<b>Driftsinntekter</b>		
Energisalg	363 589	387 697
Overføringsinntekter	209 914	218 651
Andre driftsinntekter	12 340	16 135
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>585 843</b>	<b>622 483</b>
<b>Driftskostnader</b>		
Energikjøp	212 499	233 506
Overføringskostnader	50 068	44 621
Personalkostnader	96 466	90 297
Andre driftskostnader	78 096	79 844
Ordinære avskrivninger	64 479	62 007
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>501 608</b>	<b>510 275</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>84 235</b>	<b>112 208</b>
<b>Finansposter</b>		
Finansinntekter	23 453	27 926
Finanskostnader	26 243	18 890
<b>Sum finansposter</b>	<b>-2 790</b>	<b>9 036</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>81 445</b>	<b>121 244</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>32 151</b>	<b>48 390</b>
<b>Resultat</b>	<b>49 294</b>	<b>72 854</b>

## BALANSE PR. 30.06.2015

	30.06.2015	30.06.2014
Anleggsmidler	3 252 722	2 566 932
Omløpsmidler	390 355	512 705
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 643 077</b>	<b>3 079 637</b>
Egenkapital	1 882 360	1 801 105
Udisponert resultat	49 294	72 854
Langsiktig gjeld	1 458 750	915 088
Kortsiktig gjeld	252 673	290 590
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>3 643 077</b>	<b>3 079 637</b>

Mosjøen 30. juni 2015/27. august 2015

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

## ENERGIREGNSKAP

	<b>1. Halvår 2015</b>	<b>1. Halvår 2014</b>
<b>Energileveranse GWh:</b>		
Alminnelig forbruk	481	482
Tap	76	72
Elbørs	968	861
<b>Sum kraftomsetning</b>	<b>1525</b>	<b>1415</b>
<b>Energitilgang GWh:</b>		
Egenproduksjon	641	562
Kontrakter/småkraftverk	37	31
Elbørs	847	822
<b>Sum kraftomsetning</b>	<b>1525</b>	<b>1415</b>