

# KVARTALSRAPPORT

## 3. KVARTAL 2019



## OM HELGELAND KRAFT

(alle tall i parentes er 2018 tall)

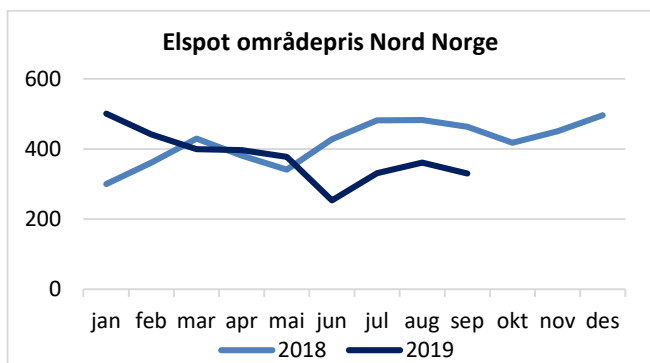
Helgeland Kraft konsern består av morselskapet Helgeland Kraft AS og de tre heleide datterselskapene Helgeland Kraft Nett AS, Helgeland Kraft Vannkraft AS og Helgeland Kraft Strøm AS. Helgeland Kraft Strøm har i tillegg et heleid strømsalgsselskap i Sverige – Storuman Energi – som er innarbeidet i konsernregnskapet fra og med 01.01.2019. Helgeland Kraft AS har 100 % offentlig eierskap fordelt på 14 kommuner på Helgeland. Konsernets produksjons- og nettvirksomhet utøves over hele Helgeland, mens strømsalg primært utøves på Helgeland og noe nasjonalt, samt i Sverige. Konsernets hovedkontor er i Mosjøen med forretningsadresse Industriveien 7, 8654 Mosjøen.

Vår visjon er «En aktiv verdiskaper». 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 PR. 3. KVARTAL

Det er fortsatt stor aktivitet i hele konsernet både i tilknytning til tilpasning til endringer i rammebetingelser, herunder forberedelser til funksjonelt skille fra 2021, samt slutføring av de siste vannkraftutbyggingsprosjektene i egen regi. Forbedringsprosjekter for å styrke konsernets basisdrift pågår parallelt med full styrke. Det grønne skiftet er i full gang og får stadig større oppmerksomhet i befolkningen. Her spiller vår virksomhet en viktig rolle, og vi har utmerket oss på dette området i flere sammenhenger. I begynnelsen av september var Helgeland Kraft nominert av internasjonale bransjeorganisasjoner til Charge Awards – Energy Branding. Vi nådde opp på pallen på måten vi har bygd ut og markedsført vannkraftproduksjon på, spesielt i tilknytning til Øvre Forsland, og er stolt over utmerkelsen.

I tredje kvartal fikk kraftprisene et lite oppsving etter å ha falt frem mot sommeren. Den hydrologiske balansen var på normalnivå mot slutten av kvartalet, og en robust kraftbalanse for vann og vind kombinert med økt kapasitet på kjernekraft forklarer et prisfall mot slutten av kvartalet. Gjennomsnittlig områdepris hittil i år ble 37,7 (40,8) øre/kWh, som er 0,5 (0,2) øre lavere enn systemprisen.



## Helgeland Kraft Vannkraft

Det siste vannkraftprosjektet under utbygging i egen regi – Vassenden Kraftverk – går mot slutten og deler av anlegget er nå satt i drift. Prosjektet er krevende men det jobbes mot ferdigstilling av alle overføringsanlegg til årsskiftet. Prosjekt minstevannføring i Kolsvik kraftverk er også ferdig, og dam Hundålvatn er ferdig rehabilitert. Videre er fornying av kontrollanlegg ved Fagervollan kraftverk under slutføring. Utbyggingen av vassdragene Smibelg- og Storåvatn i Rødøy sammen med SKS Produksjon går videre med full styrke, og forhandlinger knyttet til sluttoppgjør for Tosbotn-prosjektene går mot en rettslig avklaring sommeren 2020.

Vannkraftproduksjonen i 3. kvartal har vært noe under normalen som følge av en tørr høst og ble 265 (270) GWh. Den høye produksjonen i første kvartal, samt effekt av produksjon fra de nye kraftverkene i Tosbotn, bidrar fortsatt til at produksjonen hittil i år er høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Netto produksjon hittil i år ble 925 (790) GWh. Driftsresultatet i 3. kvartal er som følge av svakere kraftpriser i år enn i fjor noe redusert og ble 56 (96) mill.kr. Det sterke resultatet i første kvartal bidrar likevel til at driftsresultatet hittil i år er økt og ble 222 (209) mill.kr.

## Helgeland Kraft Nett

I tredje kvartal har vi hatt mye tørt og fint vær på Helgeland, som har gitt stabile og gode driftsforhold med svært lite avbrudd. Kostnader for ikke levert energi (KILE) er hittil i år likevel høyere enn på samme tid i fjor som følge av mer ustabil drift i første halvår. KILE-kostnader hittil i år er 15 (11) mill.kr. Innføringen av EI-hub i februar har vært krevende både for oss og for systemleverandøren, og krever fortsatt pådrag av mye ressurser. AMS-prosjektet er avsluttet og resterende 1 % av gamle målere som vi ikke har lyktes med å få byttet ut vil tas i et oppsamlingsprosjekt som skal fullføres i begynnelsen av neste år. Kontinuerlig forbedring har høy oppmerksomhet og flere forbedringsprosjekter pågår videre fremover.

Levert energi i distribusjonsnettet i tredje kvartal ble 245 (253) GWh og i regionalnettet 1211 (1232) GWh. Energiforbruket på Helgeland er svakt økende og hittil i år er det levert 960 (948) GWh i distribusjonsnettet og 3770 (3693) i regionalnettet. Driftsresultatet i tredje kvartal i år er på samme nivå som fjoråret og ble 32 (32) mill.kr., og hittil i år ble driftsresultatet 75 (77) mill.kr.

## Helgeland Kraft Strøm

Strømsalgsvirksomheten har hatt stabil god drift gjennom hele året, og leverer betydelig bedre enn samme periode i fjor. Overtakelsen av Storuman Energi i Sverige ved årsskiftet gir resultater og bidrar positivt i tillegg til ellers god forvaltning av kundemassen i hjemmemarkedet på Helgeland. Omsatt kraft til sluttbruker i det norske segmentet er relativt stabil og ble i 3. kvartal 290 (297) GWh. Hittil i år ble omsatt kraft 1009 (1028) GWh. Driftsresultatet for tredje kvartal ble 6,3 (3,8) mill.kr. og hittil i år 34 (23) mill.kr.

## Medarbeiderforhold

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet har kontinuerlig høy oppmerksomhet i organisasjonen. Sykefraværet har over tid vært på et lavt nivå med mindre variasjoner fra periode til periode. Hittil i år er samlet sykefravær på 3,2%, en reduksjon på 0,6% fra halvårsskiftet. De siste 12 månedene er det registrert skader med fravær (H1) på 2,1 og skader med og uten fravær (H2) på 4,2. Totalt var det pr. utgangen av 3. kvartal 245 årsverk i konsernet fordelt på 251 ansatte. Antall årsverk er fortsatt svakt nedadgående som følge av naturlig avgang og en styrt nedbemanning.

## **REGNSKAP PR. 3. KVARTAL 2019 - KONSERN**

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til forskrifter til energiloven om regnskapsføring av energiverk, regnskapsloven og i samsvar med god regnskapskikk. Regnskapet er ikke revidert.

Basisdriften i konsernet er fortsatt god og driftsresultatet for tredje kvartal ble 95 (133) mill. kr, som er en reduksjon på 3 mill.kr. fra andre kvartal i år og en reduksjon på 38 mill.kr. sammenlignet med samme kvartal i fjor. Svakere kraftpriser og noe høyere driftskostnader enn i 3. kvartal i fjor er hovedforklaringen. Hittil i år er driftsresultatet fortsatt styrket og ble 327 (306) mill.kr. Høyere vannkraftproduksjon enn samme periode i fjor veier opp for noe svakere gjennomsnittlig kraftpris hittil i år, resultatet fra nettvirksomheten er stabilt, og et styrket resultat fra strømsalgsvirksomheten bidrar positivt.

Driftsinntektene i tredje kvartal ble 403 (452) mill. kr, som er en reduksjon på 36 mill.kr. fra andre kvartal i all hovedsak som følge av lavere kraftpriser. Hittil i år ble sum driftsinntekter 1427 (1266) mill.kr. Den kraftige økningen fra samme periode i fjor skyldes i all hovedsak økte energisalgssinntekter som følge av høyere vannkraftproduksjon og innarbeidelse av inntekter fra Storuman Energi i Sverige. Overføringsinntektene fra nettvirksomheten er har også økt noe og ble hittil i år 411 (386) mill.kr. Til reduksjon av overføringsinntektene er det kostnadsført kostnader til ikke levert energi (KILE) på 15 (11) mill.kr. Andre driftsinntekter har også økt noe og ble pr. utgangen av tredje kvartal 32 (29) mill.kr.

Sum driftskostnader i tredje kvartal ble 308 (320) mill. kr., og er redusert med 33 mill.kr. fra andre kvartal som følge av lavere energikjøpskostnader. Hittil i år er sum driftskostnader 1100 (960) mill.kr. Økningen skyldes i stor grad økte energikjøpskostnader som følge av innarbeidelse av Storuman Energi i Sverige og økte overføringskostnader som følge av økte tariffier fra Statnett og økte kostnader variable ledd. Brutto personalkostnader har økt med 2 mill.kr. sammenlignet med samme periode i fjor, men i 2019 tallene inngår personalkostnader fra Storuman Energi som ikke er inkludert i tallene i fjor. Reelt er brutto personalkostnader følgelig redusert hittil i år med 5 mill.kr. Andre driftskostnader har hittil i år en økning på 27 mill. kr. sammenlignet med samme periode i fjor, hvor

innarbeidelse av kostnader fra Storuman Energi i 2019 utgjør 19 mill.kr. av økningen. Ordinære avskrivninger har en økning på 13 mill. kr. hittil i år, og skyldes i hovedsak avskrivning på goodwill med 9 mill.kr. og innarbeidelse av avskrivningskostnader fra Storuman Energi som vi ikke hadde i samme periode i fjor.

Netto finansposter ble i tredje kvartal -16 (-7) mill. kr. og hittil i år -24 (-32) mill.kr. Forbedringen hittil i år skyldes i all hovedsak innarbeidelse av resultatandel fra investeringen i Mo Fjernvarme, samt noe høyere avkastning på øvrige finansielle investeringer. Finanskostnadene har økt noe som følge av økt rentenivå og høyere brutto lånevolum en kortere periode i år.

Hittil i år ble resultat før skatt 303 (274) mill.kr., og resultat etter skatt er beregnet til 177 (165) mill.kr.

Balansen pr. 30.09.2019 viser en total kapital på 5 381 mill.kr., som er en økning på 25 mill.kr. fra årsskiftet. Investeringene i varige driftsmidler er avtagende og ble pr. utgangen av 3. kvartal 165 (290) mill.kr.

## **UTSIKTENE FREMOM**

Energisektoren er i stor endring og regulatoriske endringer og nye krav krever høy oppmerksomhet i hele konsernet. Tilpasning til krav om funksjonelt skille mellom nettvirksomheten og den konkurranseutsatte virksomheten fra 2021 er i full gang. Konsernet er godt posisjonert til å håndtere dette på en god måte, samtidig som endringen sammen med øvrige endringer i rammebetingelser og markedsforhold stiller stadig høyere krav til endringstakt. Internt har arbeidet med kontinuerlig forbedring som verktøy for å skape forsterket konkurransekraft og robusthet for konsernet høy prioritet fremover.

Strategien om å være en selvstendig aktør i kraftmarkedet med høy fokus på bærekraft står fortsatt fast. Vannkraftproduksjon er en av våre tre bærebjelker i kjernevirksomheten, og det foreligger ingen planer om å gå inn i nye områder som f.eks. produksjon av vindkraft. Samarbeid med andre aktører i kraftbransjen for å bidra til synergier og vekst, er en viktig del av vår strategi fremover. Oppkjøpet av Storuman Energi ved årsskiftet 2018/2019 bidrar til økt verdiskaping og ventes å gi synergier både på kostnadssiden og produktutviklingssiden for strømsalg fremover.

Avhengig av volum på ny fornybar kraftutbygging i vår region, som bestemmer vårt nivå på bygging av kraftlinjer og netstasjoner, forventer vi et lavere investeringsnivå både for 2019 og 2020 enn de nærmeste årene bakover. Alt avhengig av utviklingen i tilsig av vann og kraftpriser videre utover høsten, samt en forutsetning om stabil basisdrift uten ekstraordinære hendelser, forventer vi et godt men noe svakere resultat for 2019 enn året før.

# Helgeland Kraft Konsern

## REGNSKAP 3 KVARTAL

(Tall i 1000 kr.)

	3. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
<b>Driftsinntekter</b>				
Energisalg	246 252	315 836	983 774	850 792
Overføringsinntekter	146 395	120 387	410 966	386 094
Andre driftsinntekter	10 108	15 882	32 114	28 999
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>402 755</b>	<b>452 104</b>	<b>1 426 855</b>	<b>1 265 884</b>
<b>Driftskostnader</b>				
Energikjøp	138 804	175 940	597 002	517 136
Overføringskostnader	50 689	35 200	131 822	107 461
Personalkostnader	47 723	47 495	162 634	160 739
Aktiverte personalkostnader	-13 047	-9 215	-38 659	-32 994
Andre driftskostnader	48 227	34 220	140 797	114 063
Ordinære avskrivninger	35 202	35 874	106 226	93 530
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>307 597</b>	<b>319 513</b>	<b>1 099 823</b>	<b>959 935</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>95 157</b>	<b>132 591</b>	<b>327 032</b>	<b>305 950</b>
<b>Finansposter</b>				
Resultatandel TS og FKV	0	202	13 400	202
Finansinntekter	6 868	12 314	28 631	26 229
Finanskostnader	22 712	20 013	66 218	58 024
<b>Sum finansposter</b>	<b>-15 844</b>	<b>-7 497</b>	<b>-24 187</b>	<b>-31 593</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>79 313</b>	<b>125 094</b>	<b>302 845</b>	<b>274 357</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>37 476</b>	<b>50 038</b>	<b>125 898</b>	<b>109 743</b>
<b>Resultat</b>	<b>41 837</b>	<b>75 056</b>	<b>176 947</b>	<b>164 614</b>

## FORENKLET BALANSE

(Tall i 1000 kr.)

<b>EIENDELER</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Anleggsmidler	4 561 321	4 478 248
Omløpsmidler	820 121	877 956
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5 381 441</b>	<b>5 356 204</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	
Egenkapital	2 163 909	2 166 854
Udisponert overskudd	176 947	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 340 855</b>	<b>2 166 854</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>2 663 079</b>	<b>2 626 528</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>	<b>377 507</b>	<b>562 823</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 040 586</b>	<b>3 189 350</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>5 381 441</b>	<b>5 356 204</b>

Mosjøen 30. september 2019/31. oktober 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.)

	3. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Vannkraft	55 944	95 701	222 471	208 974
Nett	31 667	32 009	75 369	76 817
Strøm	6 300	3 837	33 707	22 569
Fiber	1 129	302	1 059	1 126
Annet	118	742	-5 574	-3 536
<b>Sum driftsresultat</b>	<b>95 157</b>	<b>132 591</b>	<b>327 032</b>	<b>950</b>

## OPPLYSNINGER OM ENERGIOMSETNING OG PRODUKSJON

(Tall i 1000 kr.)

	3. kvartal		Hittil i år	
	2019	2018	2019	2018
Lvert Energi regionalnett	1 211	1 232	3 770	3 693
Lvert Energi distribusjonsnett	245	253	960	948
Omsetning sluttbruker	290	297	1 009	1 028
Egenproduksjon (netto)	265	270	925	790

## MAGASINBEHOLDNING OG PRODUKSJON

	Akk. Pr. 3. kvartal 2019		Akk. Pr. 3. kvartal 2018	
	%	GWh	%	GWh
Produksjon hittil i år (brutto)		938		802
Midlere produksjon (10 siste år):		836		815
Magasinbeholdning 01.01:	61 %	249	56 %	225
Magasinbeholdning 30.06:	66 %	266	76 %	307
Midlere magasinbeholdning (10 siste år):	73 %		76 %	
Total magasinkapasitet pr. 30.06:		406		406

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