

Delårsrapport

JANUARI - APRIL 2018

Koncernen	Tertial 1 2018	Tertial 1 2017
Nettoomsättning, mnkr	1 673	1 409
Rörelseresultat (EBIT), mnkr	349	244
Avkastning på eget kapital (före skatt), %	7,0	6,3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,0	4,7
Resultat efter finansnetto, mnkr	346	228
Periodens resultat, mnkr	279	185



Skellefteå Kraft





Kommentar av Hans Kreisel, koncernchef

Högre elpriser och positiv kundutveckling ger bättre resultat än budget

Hittills har 2018 präglats av låga elcertifikatspriser medan elpriserna varit högre än samma period 2017. Vår vattenkraft har levererat bättre än i fjol tack vare högre elpriser medan vindkraften och värmeaffären gett sämre resultat på grund av låga medelvindar respektive högre bränslekostnader. En positiv kundutveckling bidrar också till att vårt totala resultat, till och med april, är högre än motsvarande period 2017.

Första tertialet 2018 har fortsatt att präglas av låga elcertifikatspriser medan elpriserna varit både högre än motsvarande period 2017 och budget. Resultatet till och med april är därför högre än samma period föregående år.

Vattenkraftsaffären har levererat ett betydligt bättre resultat tack vare de högre elpriserna. Vindkraftaffären har däremot gått sämre på grund av mycket låga medelvindar under årets inledande månader. Värmeaffären har levererat ett sämre resultat än fjolåret, trots kallare väderlek, då tillgången på bränsle varit knapp vilket drivit upp bränslepriset. Den positiva kundutvecklingen under de senaste åren fortsätter att ge förbättrad lönsamhet och affärsområde Marknads resultat är hittills 11 miljoner kronor bättre än motsvarande period 2017. Skellefteå Kraft vann, för sjunde året i rad, utmärkelsen som det företag som levererar energibranschens bästa service. Det är vi oerhört stolta över!

Vattenkraften lyfter kvarvarande del av året

Då vårflodsprognoserna pekar på en högre tillrinning än normalt för Skellefteälven förväntas resultatet för vattenkraften förbättras ytterligare under kvarvarande del av året. Övriga delar av koncernen prognostiserar i linje med budgeterat resultat för resterande del av året. Sammantaget landar prognosen för helåret 157 miljoner kronor högre än budget.

Förvärv som utvecklar

Skellefteå Kraft har under perioden gått in som delägare i bolaget Charge Amps AB, ett svenskt greentech-företag som utvecklar produkter för laddning av elbilar. Förvärvet är ett av initiativen för att involvera koncernen i den växande elmarknad som skapas när allt fler väljer eltransporter. Den första februari förvärvade även koncernen Elverket Vallentunas elhandelsbolag som ett led i strategin att växa nationellt med fler elhandelskunder.

Satsning på miljön via Vattenkraftens Miljöfond

Skellefteå Kraft har, tillsammans med sju andra stora vattenkraftföretag i Sverige, bildat Vattenkraftens Miljöfond AB. Bolagen satsar 10 miljarder kronor under en 20-årsperiod för att finansiera miljöåtgärder så att Sveriges vattenkraftverk ska leva upp till moderna miljövillkor.

10 miljarder

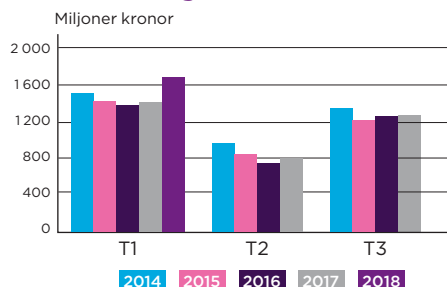
Vattenkraftens Miljöfond AB finansierar åtgärder så att Sveriges vattenkraftverk ska leva upp till moderna miljövillkor.



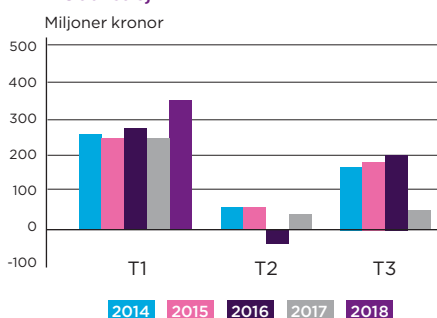
Fyra kronor tillbaka på varje investerad krona. Läs mer i BCG:s rapport om Värden av ett förnybart energisystem i Sverige.

Resultat januari - april

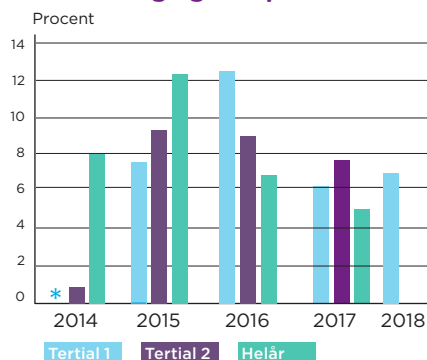
Omsättning



Resultat, EBIT

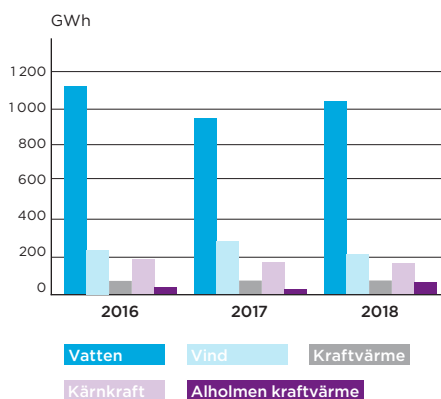


Avkastning eget kapital



*Avkastning eget kapital T1 2014 var 0,0 procent då stora nedskrivningar gjordes i bokslutet 2013.

Produktionsmix T1



Ekonomi

Rörelseresultatet till och med april är 349 miljoner kronor, att jämföra med 244 miljoner kronor för samma period 2017. Resultatökningen kan bland annat förklaras av högre priser, god vattenkraftsproduktion och bättre lönsamhet i vår försäljningsverksamhet.

Omsättningen under årets första fyra månader uppgick till 1 673 miljoner kronor mot 1 409 miljoner för motsvarande period 2017. Intäktsökningen är främst kopplad till en ökad omsättning på affärsområde Marknad till följd av ökad volym samt högre el- och elcertifikatspriser.

Kostnaderna har också ökat men i mindre omfattning och beror till stor del på en ökad elhandelsomsättning. Då tillgången på bränsle har varit knapp har bränslepriset på marknaden drivits upp vilket också har medfört ökade råvarukostnader för värmeaffären. Övriga omkostnader har minskat till stor del till följd av lägre fastighetsskatt på våra vattenkraftsanläggningar.

Vår verksamhet

Totalt under årets första fyra månader har medeltemperaturen varit lägre än normalt, då 2017 var ett varmt år så är skillnaden mot fjolåret hela 17 procent. Tillrinningarna hittills under året har varit 54 GWh över det normala och magasininnehållet 30 april var 237 GWh vilket är högre än 2017 men lägre än normalt. Produktionsvolymerna på vattenkraft har varit högre än föregående år.

Vindkraftsproduktionen ligger fram till och med april 75 GWh lägre än motsvarande period föregående år, främst kopplat till en betydligt sämre medelvind, vilket tynger vindkraftaffärens resultat. Både affärsområde Marknad och Nät levererar starkt förbättrade resultat och övriga delar av koncernen levererar i nivå med föregående år.

Den 30 april var antalet årsanställda 614 jämfört med 606 i fjol. Ökningen har främst skett inom Energiservice i Skellefteå AB.

Investeringar och reinvesteringar

Investeringar i anläggningar uppgick till 187 miljoner kronor jämfört med 113 miljoner föregående år. Expansionsinvesteringar förekommer främst inom affärsområde Produktion och Nät. I övrigt rör det sig i huvudsak om reinvesteringar i befintliga anläggningar.

Finansiering och likviditet

Under rapportperioden har den totala låneskulden minskat med 39 miljoner kronor och uppgick den 30 april till 3 709 miljoner kronor. Vid samma tidpunkt 2017 var motsvarande skuld 3 653 miljoner kronor. Likvida medel uppgick till 227 miljoner mot 337 miljoner kronor vid samma tid föregående år.

Soliditeten var 30 april 51,3 procent jämfört med 51,5 procent föregående år.

Miljö

Arbetet med biologisk mångfald fortsätter genom insamling av data för prioritering av kostnadseffektiva miljöåtgärder i vattenkraftsanläggningar och för bedömning av påverkan på miljökvalitetsnormer vid drift samt eventuell effektökning.

Ett projekt har genomförts tillsammans med SWECO, gällande drönaninventering av skogsfågel och utveckling av skogsfågel. Utvärdering sker efter årets inventeringssäsong. Undersökningen av hur kraftledningsgator påverkar biologisk mångfald fortsätter.

För att bidra till det politiska målet om en fossiloberoende fordonsflotta 2030 har en övergripande handlingsplan antagits. Planen fokuserar på en modernisering av koncernens fordonsflotta och bilpool, utbyggnad av laddinfrastruktur och utveckling av alternativa fordonsbränslen.

Under perioden har vi ansökt om tillstånd för ombyggnad av fiskväg i Hednäs. Vi har även erhållit nätkoncession för Vindlänken i Lycksele kommun. Tillståndet har överklagats av bland annat Vapsten sameby, överprövning sker troligen i slutet på året. Den omfattande processen med att ansöka om koncession för förstärkning av elnätet i Skellefteå stad pågår enligt plan.

Socialt - samhälle

I en tid av förändring, klimatutmaning och omställning av hela energisystemet har Skellefteå Kraft tagit tydlig ställning att medverka aktivt i debatten och arbetet. Rapporten som Boston Consulting Group tagit fram på vårt uppdrag visar att omställningen till ett förnybart energisystem är både tekniskt möjlig och en god affär för samhället.

Vi stödjer forskningsplattformen Cloudberry Datacenters som LTU inrättat. Genom strategisk forskning, utveckling, kunskapsbildning och implementering kommer Cloudberry att utgöra ett nationellt nav för ny kunskap inom datacenterområdet. Projektet ger oss möjlighet till strategiska partnerskap och att utveckla ny kunskap som stödjer vår verksamhet och som bidrar till nya utvecklings- och affärdrivna verksamheter.

Som en av Skellefteå AIKs huvudsponsorer gratulerar vi till SM-silvret och applåderar damlagets första spelade säsong. Vi är även stolta över en lyckad insats under SM-veckan som hade 130 000 besökare och engagerade fler aktiva idrottare än under OS i Pyeongchang.

Socialt - medarbetare

Vi har utbildat alla chefer och skyddsombud i diskriminering och trakasserier. Under våren 2018 genomför cheferna workshops med sina arbetsgrupper kring dessa frågor, allt med utgångspunkt i vår uppförandekod. Andra aktuella utbildningar är Bättre arbetsmiljö och Konfliktutbildning.

Hela företaget har börjat med principstyrt förbättringsarbete där daglig styrning är en arbetsmetod som provas. Flera avdelningar har genomfört workshops för att hitta arbetssätt som passar just deras grupp och verksamhet.

Skellefteå Kraft klassas som ett samhällsviktigt företag vilket innebär att vi har anläggningar, medarbetare och även entreprenörer, som arbetar hos oss, som behöver säkerhetsklassning. Under våren har vi fokuserat på att lyfta medvetenheten kring dessa frågor.

Vi har klättrat i Företagsbarometern, Universums studentmätning. Vid de fyra norrländska universiteterna ligger vi på 45 plats för civilingenjörer och plats 27 för högskoleingenjörer.



Vi har påbörjat arbetet med att ansöka om tillstånd att utveckla Uljabuouda vindkraftpark till en testanläggning för vindkraft i kallt klimat.



Som dagsponsor till SM-veckan 2018 i Skellefteå delade vi ut stjärtlappar till alla åksugna barn.



Ytterligare 6 142 kunder har valt digital kontakt med oss under perioden. Som tack för det har vi skänkt 122 840 kronor till Hjärnfonden.

614

Den 30 april var antalet årsanställda 614, jämfört med 606 i fjol.

Resultaträkning, mnkr

	Tertial 1 2018	Tertial 1 2017	Budget 2018	Helår 2017
Nettoomsättning	1 673,3	1 409,1	4 330,4	3 464,9
Övriga intäkter med mera	12,2	11,4	71,3	38,4
	1 685,5	1 420,5	4 401,7	3 503,3
RÖRELSENS KOSTNADER				
Energi- och produktionskostnader	-896,2	-691,1	-2 618,5	-1 607,6
Övriga externa kostnader	-171,4	-194,8	-525,3	-560,0
Personalkostnader	-168,5	-157,5	-499,0	-454,0
Avskrivningar	-125,3	-135,1	-397,0	-545,4
Övriga rörelsekostnader	-1,7	0,0	-0,2	-5,6
Andel i intresseföretags resultat	-0,3	2,3	0,0	6,5
Summa kostnader	-1 336,4	-1 176,2	-4 040,0	-3 166,1
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	349,1	244,3	361,7	337,2
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	7,9	9,3	26,1	25,2
Övriga ränteintäkter och liknande poster	9,6	0,4	2,6	4,7
Räntekostnader och liknande poster	-21,0	-26,2	-71,9	-78,1
	-3,5	-16,5	-43,2	-48,2
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	345,6	227,8	318,5	289,0
Dispositioner	0,0	0,0	0,0	-6,4
Skatter	-66,2	-43,3	-45,6	-42,8
PERIODENS RESULTAT	279,4	184,5	272,9	239,8

Balansräkning, mnkr

	Tertial 1 2018	Tertial 1 2017	Helår 2017
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	42,0	24,6	2,4
Materiella anläggningstillgångar	9 356,4	9 199,1	9 295,1
Finansiella anläggningstillgångar	909,4	930,9	922,4
Varulager	44,8	90,0	78,3
Kortfristiga fordringar	842,4	576,0	727,9
Likvida medel	226,8	337,1	230,3
SUMMA TILLGÅNGAR	11 421,8	11 157,7	11 256,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	5 857,4	5 749,2	5 720,5
Avsättningar	1 053,1	988,1	986,7
Långfristiga skulder	3 810,4	3 767,3	3 863,4
Kortfristiga skulder	700,9	653,1	685,8
SUMMA TILLGÅNGAR	11 421,8	11 157,7	11 256,4

Kassaflödesanalyser, mnkr

	Tertial 1 2018	Tertial 1 2017	Helår 2017
Resultat efter finansiella poster	345,6	227,8	289,0
Poster som inte ingår i kassaflödet	125,8	132,8	544,3
Förändring rörelsekapital	-66,0	47,7	-62,0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	405,4	408,3	771,3
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-187,0	-113,2	-621,0
Övrig investeringsverksamhet	-26,5	-2,5	28,4
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-213,5	-115,7	-592,6
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Ökning/minskning (-) av nyttjad kredit	-39,3	-222,5	-126,9
Bidrag till kommunens övriga verksamhet	-142,5	-97,9	-181,9
Övrig finansieringsverksamhet	-13,6	9,9	5,4
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-195,4	-310,5	-303,4
FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL	-3,5	-17,9	-124,7

Nyckeltal	Tertial 1 2018	Tertial 1 2017	Helår 2017
Avkastning på eget kapital (före skatt), %	7,0	6,3	5,1
Avkastning på sysselsatt kapital, %	5,0	4,7	3,9
Avkastning på totalt kapital, %	4,2	4,0	3,2
Rörelsemarginal, %	11,9	12,0	9,7
Soliditet, %	51,3	51,5	50,8

Kolumnerna för tertialen ovan avser den senaste tolv månaders perioden. Kolumnen för helår 2017 avser kalenderåret.