

# Delårsrapport

JANUARI - APRIL 2019

Koncernen	Tertial 1 2019	Tertial 1 2018
Nettoomsättning, mnkr	1 938	1 673
Rörelseresultat (EBIT), mnkr	351	349
Avkastning på eget kapital (före skatt), %	10,7	7,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,2	5,0
Resultat efter finansnetto, mnkr	344	346
Periodens resultat, mnkr	284	279



Kommentar av Joachim Nordin, tf koncernchef

## Stabilt resultat och satsningar för framtiden

Höga elpriser och god vindkraftsproduktion bidrar till ett resultat på samma nivå som 2018. Genom partnerskap positionerar vi oss på marknaden för datacenter och möter behovet hos en kraftigt växande bransch.

Inledningen av året har kännetecknats av såväl högre intäkter som högre kostnader. Intäkterna har ökat tack vare ökad försäljningsvolym och högre elpriser. Kostnaderna har också ökat till följd av ökad elhandelsomsättning och att bränsletillgången varit knapp, vilket drivit upp bränslepriset i värmeaffären.

### Goda medelvindar

Produktionen av vattenkraft har varit 200 GWh sämre jämfört med ifjol, medan vindkraftsproduktionen varit 100 GWh bättre till följd av goda medelvindar. Högre elpriser under 2019 gör att resultaten mellan åren är jämförbara. Sammanlagt landar rörelseresultatet till och med april på 351 miljoner kronor, jämfört med 349 miljoner kronor för samma period i fjol. Prognosen för helåret pekar dock på ett något lägre resultat än fjolåret.

### Fortsatt låga nivåer i vattenmagasinen

Årets första månader har varit varmare än samma period 2018. Magasinsinnehållet är lägre än 2018 och 135 GWh lägre än normalt.

### Satsning på datacenter

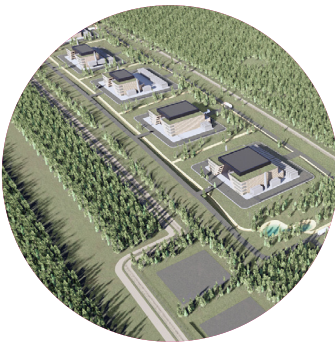
Det har länge varit en prioriterad fråga att bredda Skellefteå Krafts affärsmodell. I mars tog vi beslutet att bygga en av Sveriges största datacenterparker utanför Skellefteå. Parken kommer att drivas av 100 procent förnybar energi. Genom partnerskap med tyska NDC Datacenters GmbH möter koncernen behovet hos en bransch som växer kraftigt och bidrar samtidigt till regionens utveckling.

### Tryggare leveranser

För att elleveranserna ska bli säkrare krävs bland annat tillgång till bättre information om vad som händer i elnäten. I april gick Skellefteå Kraft in som delägare i bolaget Exeri AB, ett företag som utvecklar system för övervakning av elnätet och som gör det möjligt att snabbare kunna åtgärda strömavbrott. Satsningen på övervakning av elnät är unik och ett steg mot vår målsättning att effektivisera med digital teknik.

### Nytt energikoncept

Skellefteå Kraft har lanserat ett nytt energikoncept för fastighetsägare som baseras på en tjänst där fokus flyttas från förbrukad kilowattimme till en tjänst för energianvändning som är hållbar för både fastigheten och kringliggande samhälle. Skellefteås nya kulturhus blir först ut med att testa lösningen.



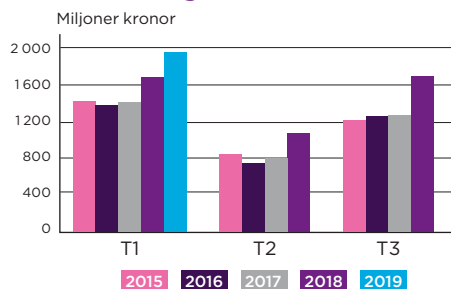
Skellefteå Kraft har beslutat att bygga en datacenterpark i Brutorp utanför Skellefteå genom ett partnerskap med tyska NDC Datacenters GmbH.

# 665

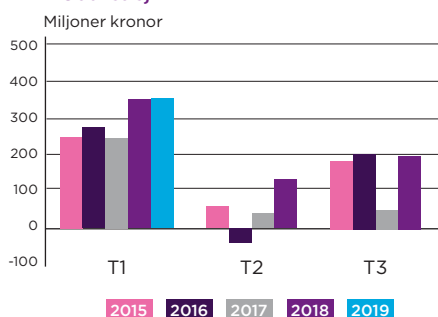
Vi är efter intensiva rekryteringsmånader 665 tillsvidareanställda. Jämfört med 614 i fjol.

# Resultat januari - april

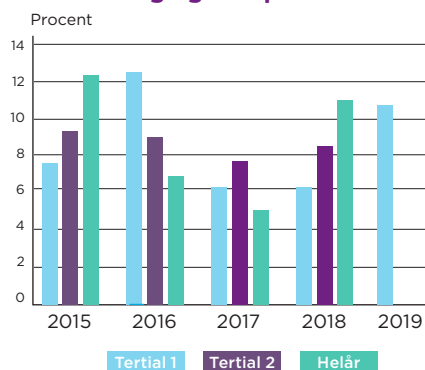
## Omsättning



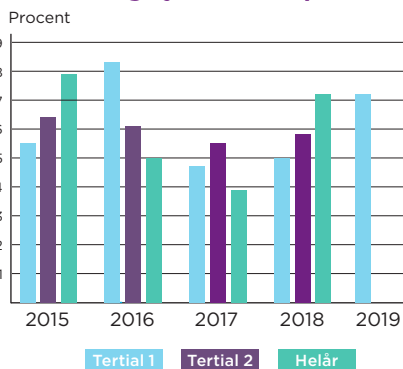
## Resultat, EBIT



## Avkastning eget kapital



## Avkastning sysselsatt kapital



## Ekonomi

Rörelseresultatet till och med april är 351 miljoner kronor, att jämföra med 349 miljoner kronor för samma period 2018. Skillnader mellan åren är bland annat att produktionen av vattenkraft är mindre i år, däremot har vindkraftsproduktionen och elpriserna varit högre.

Omsättningen under årets första fyra månader uppgick till 1 938 miljoner kronor mot 1 673 miljoner för motsvarande period 2018. Intäktsökningen är främst kopplad till en ökad omsättning på affärsområde Marknad till följd av ökad volym och högre elpriser. Kostnaderna har också ökat och beror till stor del på ökad elhandelsomsättning. Då tillgången på bränsle har varit knapp har bränslepriset på marknaden drivits upp vilket också har medfört ökade råvarukostnader för värmeaffären.

### Vår verksamhet

Totalt, till och med april, har medeltemperaturen varit något varmare än normalt, men januari var betydligt kallare än normalt. Året har hittills varit varmare än samma period 2018. Tillrinningarna hittills under året har varit 165 procent av normalt och magasininnehållet sista april var 287 GWh vilket är lägre än 2018 och 135 GWh lägre än normalt.

Vindkraftsproduktionen ligger till och med april drygt 100 GWh över motsvarande period föregående år, främst kopplat till en betydligt bättre medelvind. Däremot är vattenkraftsproduktionen drygt 200 GWh sämre än 2018. Högre priser under 2019 gör att resultaten totalt mellan åren ligger i paritet med varandra.

Den 30 april var antalet tillsvidareanställda 665 jämfört med 614 i fjol. Ökningen har främst skett inom Energiservice i Skellefteå AB.

### Investeringar och reinvesteringar

Investeringar i anläggningar uppgick till 217 miljoner kronor jämfört med 187 miljoner föregående år. Expansionsinvesteringar förekommer främst inom affärsområde Kraftsystem och Infraserice. I övrigt rör det sig i huvudsak om reinvesteringar i befintliga anläggningar.

### Finansiering och likviditet

Under rapportperioden har den totala låneskulden minskat med 332 miljoner kronor och uppgick den 30 april till 3 828 miljoner kronor. Vid samma tidpunkt 2018 var motsvarande skuld 3 709 miljoner kronor. Vid rapportperiodens slut uppgick likvida medel till 182 miljoner mot 227 miljoner kronor vid samma tid föregående år.

Soliditeten 30 april var 51,9 procent jämfört med 51,3 procent föregående år.

# Så här arbetar vi hållbart

## Trygga leveranser

Den stora utbyggnaden av elnätet i och runt Skellefteå fortsätter enligt plan för att möjliggöra nya industrietableringar och stadens tillväxt. Även fibernätet växer och förtätas i hög takt. Det nationella målet är att 98 % av alla hushåll och företag ska ha tillgång till 1 000 mbit/s senast 2025.

## Utvecklar arbetssätt för ansvarsfulla inköp

Skellefteå Krafts verksamhet är beroende av ett stort antal leverantörer och entreprenörer och vi månar om goda relationer med dem. Just nu pågår ett arbete för att utveckla vårt ansvar i leverantörskedjan. Vårt mål är att alla inköp ska vara hållbara ur ett livscykelerspektiv. Vägen dit handlar om ansvarsfulla, utvecklande leverantörsrelationer och att de vi jobbar med ska uppfylla samma krav på miljömässigt och socialt ansvar som vi ställer på oss själva.

## Kostnadseffektiva miljöåtgärder i Skellefteälven

Vi har påbörjat ett arbete med Skellefteälven. Syftet är att samla in och presentera data om vår verksamhet, dess miljöpåverkan och utreda förutsättningar för miljöåtgärder. Förutsättningar och kostnader för miljöåtgärder analyseras i relation till lokal miljönytta. Utredningen kommer att ligga till grund för vårt fortsatta arbete med miljöanpassning utifrån målsättningen att uppnå maximal miljönytta i relation till kostnader och produktionsbegränsningar.

## Händelser anmälda

Länsstyrelsen har lämnat över fem ärenden till polismyndigheten som rör händelser under 2018. De gäller överskridande av tillåtna vattennivåer i samband med vårflod i Agnäs, Bygdsiljums och Åman Övre kraftverk. De avser även driftstörning i Åman Övre samt ett oljeutsläpp i Krångfors.

## Omprövning Hednäs

Ansökan om ombyggnad av fiskväg vid Hednäs kraftstation har tagits tillbaka då anläggningen är bland de första som ska omprövas för att erhålla moderna miljövillkor. Prövningen är planerad till 2021.

## Biologisk mångfald

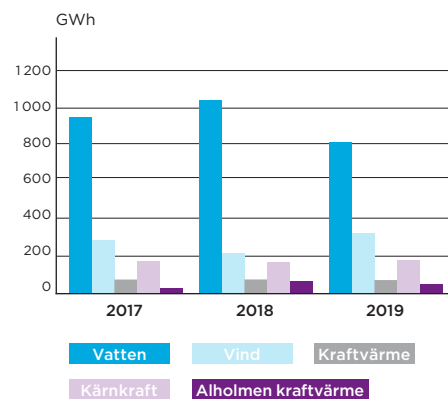
Vi har inlett ett nytt samarbete med Berguv Nord, en stiftelse som arbetar med forskning och aktiviteter för att skydda den utrotningshotade berguven. Berguven är fridlyst men hotas av förändringar i sin livsmiljö, bland annat förekomsten av miljögifter, avverkning och andra störningar. Samarbetet syftar till att förbättra och stödja en hållbar utveckling för både arten berguv och bidra till stiftelsen Berguv Nords verksamhet samt ligger i linje med vårt fokus på biologisk mångfald som har beröring med vår verksamhet.

Under perioden har det gjorts en inventering av berguv i regionen. Första rapporten kommer i maj-juni.

## Attraktiv arbetsplats

Vår likabehandlingsgrupp har påbörjat arbetet med att HBTQ-certifiera sitt arbete på företaget. Målet är att få mer kunskap, förståelse för HBTQ-frågor och även arbeta fram en handlingsplan för inkludering. Ett tjugotal personer deltar.

## Produktionsmix T1



Vi har rekryterat deltagare till vårt trainee-program. Till hösten kan vi då välkomna tre nytexaminerade ingenjörer till Skellefteå Kraft.



Efterfrågan på fiberuppkoppling är fortsatt stor. Vårt öppna skekraft.net hade 30 april 26 886 anslutningar.

## Resultaträkning, mnkr

	<b>Tertial 1 2019</b>	<b>Tertial 1 2018</b>	<b>Budget 2019</b>	<b>Helår 2018</b>
Nettoomsättning	1 937,7	1 673,3	5 051,2	4 420,8
Övriga intäkter med mera	25,9	12,2	54,8	44,9
	1 963,6	1 685,5	5 106,0	4 465,7
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>				
Energi- och produktionskostnader	-1 125,8	-869,2	-3 076,7	-2 309,4
Övriga externa kostnader	-170,0	-171,4	-505,6	-606,1
Personalkostnader	-184,4	-168,5	-581,0	-493,2
Avskrivningar	-132,0	-125,3	-397,3	-373,1
Övriga rörelsekostnader	0,0	-1,7	-0,2	-3,0
Andel i intresseföretags resultat	0,0	-0,3	-0,5	-1,2
Summa kostnader	-1 612,2	-1 336,4	-4 561,3	-3 786,0
<b>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</b>	<b>351,4</b>	<b>349,1</b>	<b>544,7</b>	<b>679,7</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA INVESTERINGAR</b>				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4,7	7,9	23,0	22,9
Övriga ränteintäkter och liknande poster	6,3	9,6	5,8	9,8
Räntekostnader och liknande poster	-18,9	-21,0	-66,8	-61,9
	-7,9	-3,5	-38,0	-29,2
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>343,5</b>	<b>345,6</b>	<b>506,7</b>	<b>650,5</b>
Dispositioner	0,0	0,0	0,0	-6,5
Skatter	-59,5	-66,2	-73,1	-54,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>284,0</b>	<b>279,4</b>	<b>433,6</b>	<b>589,8</b>

## Balansräkning, mnkr

	<b>Tertial 1 2019</b>	<b>Tertial 1 2018</b>	<b>Helår 2018</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella anläggningstillgångar	46,8	42,0	50,4
Materiella anläggningstillgångar	9 657,6	9 356,4	9 570,9
Finansiella anläggningstillgångar	1 119,8	909,4	1 130,6
Varulager	107,0	44,8	126,0
Kortfristiga fordringar	880,2	842,4	1 179,5
Likvida medel	181,8	226,8	236,6
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>11 993,2</b>	<b>11 421,8</b>	<b>12 294,0</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital	6 223,0	5 857,4	6 057,8
Avsättningar	1 163,0	1 053,1	1 104,3
Långfristiga skulder	3 921,4	3 810,4	4 263,1
Kortfristiga skulder	685,8	700,9	868,8
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>11 993,2</b>	<b>11 421,8</b>	<b>12 294,0</b>

## Kassaflödesanalyser, mnkr

	<b>Tertial 1 2019</b>	<b>Tertial 1 2018</b>	<b>Helår 2018</b>
Resultat efter finansiella poster	343,5	345,6	650,5
Poster som inte ingår i kassaflödet	132,0	125,8	378,5
Förändring rörelsekapital	135,3	-66,0	-246,1
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>610,8</b>	<b>405,4</b>	<b>782,9</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-217,2	-187,0	-552,8
Förvärv av andra långfristiga värdepapper	-11,2	-20,0	-120,1
Övrig investeringsverksamhet	24,1	-6,5	-237,5
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-204,3</b>	<b>-213,5</b>	<b>-910,4</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Ökning/minskning (-) av nyttjad kredit	-331,8	-39,3	410,9
Bidrag till kommunens övriga verksamhet	-118,8	-142,5	-252,5
Övrig finansieringsverksamhet	-10,7	-13,6	-17,7
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-461,3</b>	<b>-195,4</b>	<b>140,7</b>
<b>FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL</b>	<b>-54,8</b>	<b>-3,5</b>	<b>13,2</b>

<b>Nyckeltal</b>	<b>Tertial 1 2019</b>	<b>Tertial 1 2018</b>	<b>Helår 2018</b>
Avkastning på eget kapital (före skatt), %	10,7	7,0	11,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,2	5,0	7,2
Avkastning på totalt kapital, %	6,0	4,2	6,1
Rörelsemarginal, %	14,6	11,9	15,4
Soliditet, %	51,9	51,3	49,3

Kolumnerna för tertialen ovan avser den senaste tolv månadersperioden. Kolumnen för helår 2018 avser kalenderåret.