

Kymenlaakson Sähkö Oy:n
osavuosisikatsaus 1.1.–30.4.2015



Kymenlaakson Sähkö

Kymenlaakson Sähkö Oy:n osavuosisikatsaus 1.1.–30.4.2015

- Investointi tuulivoimaan lisää päästöttömän tuotannon osuutta
- Lämmin sää vaikutti sähkön hintaan ja kulutukseen
- Siirtohinnot laskivat, sähkövero nousi
- Kyvera Oy aloitti 1.1.2015

Suomessa pitkään jatkunut heikko taloudellinen tilanne sekä lämmin sää heijastuivat Kymenlaakson Sähkön toiminnallisiin ja taloudellisiin tuloksiin. Niin sähkön hinta kuin kulutuskin laskivat ensimmäisellä vuosikolmanneksella. Myös uusien liittymien määrä on edelleen laskenut.

Keväällä tehdyn investointipäätöksen myötä Kymenlaakson Sähkö osallistuu Ilmajoen Santavuoren tuulivoimahankkeeseen lähes kahden voimalan osuudella. Yhtiön kriteerinä tuulivoimahankkeissa on riittävän kannattavuuden takaava käyttöaste.

Vuoden alusta verkonrakennusliiketoiminta yhtiötettiin omaksi yhtiökseen. Emoyhtiö Kymenlaakson Sähkö Oy:n lisäksi konserniin kuuluvat nyt tytäryhtiöinä Kymenlaakson Sähköverkko Oy ja Kyvera Oy.

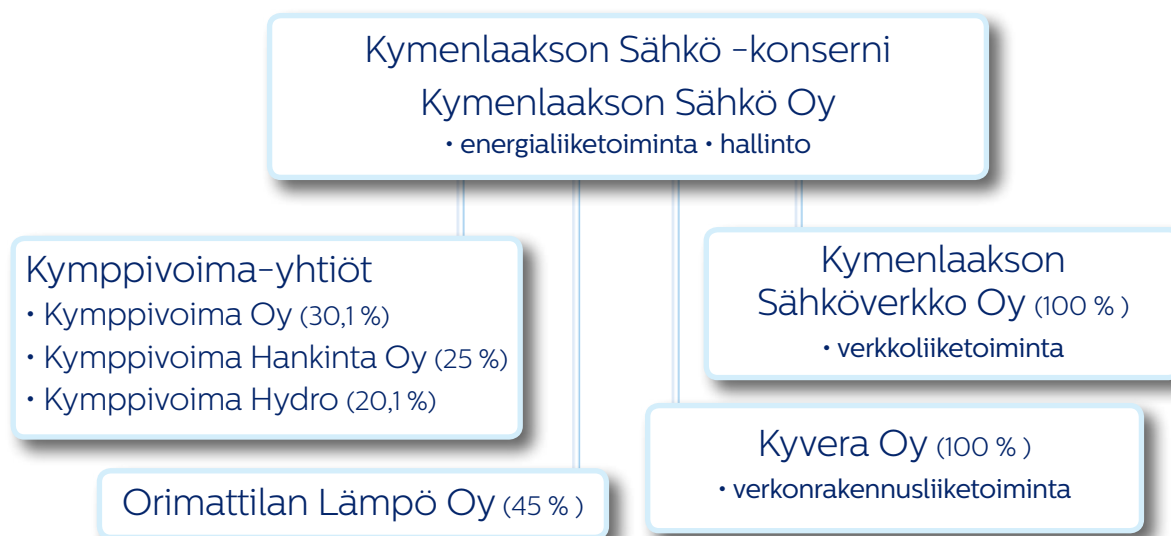
Toimintaympäristö

Yleinen taloudellinen tilanne on edelleen heikko. Vuonna 2014 Suomen kokonaistuotanto laski kolmatta vuotta peräkkäin ja myös kuluvan vuoden näkymät ovat vaatimattomat. Euroopan komission mukaan maailmantalouden kasvu vaikuttaa jo myönteisesti Euroopan talouteen, mutta Suomen talous ei vielä alkuvuoden aikana ole antanut merkkejä elpymisestä.

Keväällä valmistui Työ- ja elinkeinoministeriön selvitys energiapolitiikan vaihtoehtoista Suomessa. Raportissa listataan ne asiat, joihin uudelta hallitukselta odotetaan selkeitä linjauksia. Energiapolitiikka tulee muuttumaan monelta osin. Keskeinen kysymys on mm. se, miten uusiutuvan energian tukia tullaan kehittämään ja millaisen kannan Suomi ottaa eurooppalaisten sähkömarkkinoiden järjestämiseen. Myös sähkön tuotantokapasiteetin riittävyyteen liittyvät kysymykset nousevat esille.

Neuvottelut ns. vakauserämekanismin tuomisesta EU:n päästökauppajärjestelmään ovat edenneet alkuvuoden aikana. Mekanismin tarkoitus on vahvistaa päästöoikeuden ohjausvaikutusta energiemarkkinoilla ja vakauttaa päästöoikeuden hintaa. Päällekkäiset tukimekanismit ja heikko talouskasvu ovat johtaneet päästöoikeuksien ylitarjontaan ja heikentäneet päästökaupan ohjausvaikutusta viime vuosina. Vakauserämekanismi rajoittaisi automaattisesti huutokaupattavien päästöoikeuksien määrää ylitarjontatilanteessa, mikä tukisi suoraan päästöoikeuden hintaa.

Yhtiökokous • Hallintoneuvosto • Hallitus



Kymenlaakson Sähkö Oy on 13 kunnan omistama yhtiö. Kymenlaakson Sähkö -konsernin muodostavat energialiiketoimintaa harjoittava Kymenlaakson Sähkö Oy emoyhtiönä ja tytäryhtiöinä verkkoliiketoimintaa harjoittava Kymenlaakson Sähköverkko Oy sekä verkonrakennusliiketoimintaa harjoittava Kyvera Oy.

Mekanismi otetaan todennäköisesti käyttöön vuoden 2019 alussa.

Energialiiketoiminta

Vuoden ensimmäisellä kolmanneksella spot-hinnan keskiarvo oli Suomessa 31,6 €/MWh (34,3 €/MWh). Laskua edellisvuoteen verrattuna oli 7,9 %. Alhaisen hinnan taustalla oli sekä lauha talvi että hyvä vesitilanne. Tammikuu oli viitisen astetta edellisvuotta leudompi. Pohjoismaiset vesivoimavarannot olivat katsauskauden aikana selvästi keskimääräistä korkeammalla tasolla. Vesivoimaa tuotiin Ruotsista useimmiten siirtoyhteyksien sallimilla maksimitasoilla, mikä alensi markkinahintaa Suomessa. Ruplan heikkenemisen vuoksi myös tuonti Venäjältä yli kaksinkertaistui. Kokonaisuudessaan tuonnin osuus Suomen sähkönkulutuksesta oli katsauskaudella 21 %.

Tukkusähkön markkinahintanoteeraukset laskivat sekä loppuvuodelle että tuleville vuosille. Kuluvan vuoden hintoja on laskenut etenkin keskimääräistä runsaampi vesitilanne. Myös kivihiihen laskutrendin jatkuminen painoi tukku-markkinahintoja. Voimakkaasti kasvanut uusiutuvan tuotannon määrä etenkin Euroopassa on osaltaan vaikuttanut tukku-markkinahintanoteerauksiin. Katsauskauden lopussa tukkusähkön hintanoteeraus Suomen hinta-alueella oli loppuvuodelle noin 34 €/MWh. Suomen hinta-alueen noteeraus oli keskimäärin noin 8 €/MWh korkeampi kuin pohjoismainen systeemihintanoteeraus.

Kymenlaakson Sähkö Oy:n sähkönmyynti oli katsauskaudella 466 (497) GWh. Sähkönmyynnin väheneminen johtui pääosin leudosta säätilasta. Sähkönmyynnistä 181 (167) GWh tuotettiin omilla voimaosuuksilla. Hiilineutraalin tuotannon osuus kasvoi edellisvuodesta noin 5 % ja sen osuus kokonaistuotannosta oli noin 75 %.

Yhtiön oma sähköntuotanto lisääntyi strategian mukaisesti uusiutuvilla ja päästöttömällä energiamuodoilla. Vähäkyrön tuulivoimapuiston tuotanto pääsi hyvään vauhtiin katsauskauden aikana. Santavuoren tuulivoimahankkeen investointipäätöksen myötä yhtiön tuulivoimakapasiteetti yli kaksinkertaistuu vuoden 2016 aikana.

Verkkoliiketoiminta, Kymenlaakson Sähköverkko Oy

Sähköä käytettiin yhtiön vastualueella 518 (536) GWh, mikä oli 3,4 % vähemmän kuin vuonna 2014 vastaavaan aikaan.

Uusia liittymissopimuksia tehtiin 54 (86) kappaletta. Yleinen taloudellinen tilanne näkyy edelleen liittymämäärien kehityksessä.

Jakeluhäiriöitä oli katsauskaudella merkittävästi viime vuotta enemmän. Helmikuun alussa runsas tykkylumi aiheutti häiriöitä jakelualueella. Suoma-myrsky huhtikuun

alkupuolella kaatoi puita linjoille ja toinen, joskin lievempi, myrsky huhtikuun lopulla koetteli lähinnä läntistä aluettamme. Jakeluhäiriöitä oli asiakkailta 1.1.–30.4. keskimäärin 1,08 (0,38) kappaletta ja keskeytysaika oli 1,73 (0,14) tuntia.

Investoinnit maakaapelointiin jatkuivat

Lapinjärven ja Pukkilan sähköasemien ja niiden vaatimien 110 kV johtojen rakentamisen valmistelut jatkuivat. Hankkeiden vaatimat luvat ovat käsittelyssä. Miehikkälän sähköasemahankkeen tutkimuslupahakemus on jätetty.

Taajamien maakaapelointi etenee suunnitelmien mukaisesti Pyhtään sekä Orimattilan alueilla ja Energiavirastolle toimitetun kehittämissuunnitelman mukaiset ensimmäiset kohteet on suunniteltu.

Siirtohinnot laskivat

Kymenlaakson Sähköverkko Oy:n sähkön siirtohinnot laskivat 1.1.2015 alkaen keskimäärin 8,8 %. Vuodenvaihteessa tapahtunut samanaikainen sähköveron korotus toisaalta pienensi alennuksen kokonaisvaikutusta. Sähkövero nousi

tammikuun alussa 0,35 snt/kWh. Kotitalousasiakkaan sähkön siirtolaskussa verojen osuus on puolet ja sähkön siirron osuus puolet.

Liittymismaksuja korotettiin vuoden vaihteessa inflaation vaikutuksen verran.

Verkonrakennusliiketoiminta, Kyvera Oy

Vuoden alusta verkonrakennusliiketoiminta yhtiöitettiin omaksi yhtiökseen, Kyvera Oy:ksi. Verkonrakennuksen henkilöstö (65) ja kalusto siirtyivät uuteen yhtiöön.

Verkostotöiden osalta tammikuu oli edellisvuosia hiljaisempi, mutta helmikuun alun lumikuormat ja huhtikuun myrskyt lisäsivät selvästi häiriöselvitystyötä viime vuoteen verrattuna.

Alkuvuoden aikana henkilöstölle järjestettiin koulutusta sähköturvallisuudesta sekä ensiavusta.

Konsernituloslaskelma

tuhatta euroa	1.1.–30.4.2015	1.1.–30.4.2014	1.1.–31.12.2014
Liikevaihto	37 086	41 843	106 242
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos	-316	-256	-677
Valmistus omaan käyttöön	1 065	1 889	5 741
Liiketoiminnan muut tuotot	497	119	311
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-62	-187	53
Materiaalit ja palvelut	-23 927	-27 957	-72 779
Henkilöstökulut	-2 585	-3 243	-9 838
Poistot ja arvonalentumiset	-3 862	-3 383	-10 799
Liiketoiminnan muut kulut	-2 225	-1 847	-6 224
Liikevoitto	5 672	6 979	12 031
Rahoitustuotot ja -kulut	-296	-232	-372
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	5 375	6 747	11 659
Tuloverot	-1 246	-1 611	-2 919
Laskennalliset verot	123	223	709
Tilikauden voitto	4 253	5 360	9 449

Luumäen toimipisteen henkilöstö muutti maaliskuussa uusiin toimitiloihin Taavetissa.

Talous

Konsernin liikevaihto katsauskaudella oli 37,1 (41,8) miljoonaa euroa. Liikevoitto 5,7 (7,0) miljoonaa euroa eli 15,3 (16,7) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 5,4 (6,7) miljoonaa euroa. Sähkön myynnin voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 2,6 (2,9) miljoonaa euroa ja sähkön siirron 3,2 (5,1) miljoonaa euroa.

Investoinnit olivat yhteensä 3,2 (9,2) miljoonaa euroa, josta verkostoinvestoinnit olivat 2,8 (7,9) miljoonaa euroa ja muut investoinnit 0,3 (1,3) miljoonaa euroa.

Konsernin lainojen määrä oli 64,5 (50,1) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli ilman liittymismaksuja 34,5 (37,4) prosenttia ja liittymismaksujen kanssa 60,8 (64,6) prosenttia. Maksuvalmius (Quick ratio) oli 1,2 (1,3).

Yleinen taloudellinen tilanne on heijastunut myös Kymenlaakson Sähkön toiminnallisten ja taloudellisten tunnuslukujen kehitykseen. Viime vuonna toteutetulla tehostamisohjelmalla on kuitenkin ollut toivottuja vaikutuksia sekä toimintatapojen uudistamisen että taloudellisen aseman vahvistumisen osalta.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli vuoden 2015 huhtikuun lopussa 135 (165) vakinaista ja 7 (14) määräaikaista henkilöä.

Arvio loppuvuoden kehityksestä

Säätilojen vaihtelut sekä tukkusähkön markkinahinnan kehitys vaikuttavat konsernin liiketoimintojen tuloskehitykseen. Konsernin liiketoiminnan ja taloudellisen tuloksen ennakoidaan kuitenkin kehittyvän suunnitelmien mukaisesti.

Konsernitase

tuhatta euroa	30.4.2015	30.4.2014	31.12.2014
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	13 371	13 731	13 992
Aineelliset hyödykkeet	116 460	114 415	118 669
Sijoitukset	67 216	53 796	67 536
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	641	1 477	1 023
Laskennallinen verosaaminen	3 679	3 071	3 555
Rahoitusomaisuus	39 525	42 293	34 375
Yhteensä	240 892	228 782	239 150
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	230	230	230
Muu oma pääoma	82 884	85 290	89 378
Vieras pääoma			
Laskennallinen verovelka	5 136	5 136	5 136
Pitkäaikaiset lainat	55 467	44 163	57 069
Liittymismaksut	63 326	62 283	63 088
Lyhytaikainen vieras pääoma	33 849	31 680	24 250
Yhteensä	240 892	228 782	239 150

Konsernin tunnusluvut

	1-4/2015	1-4/2014	2014
Liikevaihto M€	37,1	41,8	106,2
Liikevoitto M€	5,7	7,0	12,0
Liikevoitto %	15,3	16,7	11,3
Maksuvalmius (Quick ratio)	1,2	1,3	1,4
Omavaraisuusaste % (ilman liittymismaksuja)	34,5	37,4	37,5
Omavaraisuusaste % (liittymismaksut mukana)	60,8	64,6	63,9

Liiketoimintojen tunnusluvut

	1-4/2015	1-4/2014	2014
Energia			
Liikevaihto M€	23,7	27,0	67,9
Liikevoitto M€	2,6	2,9	4,9
Liikevoitto %	11,0	10,9	7,3
Verkko (Kymenlaakson Sähköverkko Oy)			
Liikevaihto M€	14,6	16,3	42,0
Liikevoitto M€	3,4	5,2	10,3
Liikevoitto %	23,1	31,7	24,4
Verkonrakennus (Kyvera Oy)			
Liikevaihto M€	3,2	4,3	13,5
Liikevoitto (-tappio) M€	-0,1	0,1	0,6
Liikevoitto (-tappio) %	-3,8	2,7	4,4

Osavuositiedot ovat tilintarkastamattomia.

Kouvolassa 5.6.2015
KYMENLAAKSON SÄHKÖ OY
Hallitus



Kymenlaakson Sähkö

Kymenlaakson Sähkö Oy
Yhdystie 7, PL 9, 47201 Elimäki
Puh. 05 778 01
www.ksoy.fi