

**HELEN-KONSERNIN
OSAVUOSIKATSAUS
TAMMI-MAALISKUU 2016**



HELEN

Toimitusjohtaja Pekka Manninen: Markkinoiden murros luo mahdollisuuksia uudelle liiketoiminnalle

Helen jatkoi vahvaa panostamista uusien energiaratkaisujen ja asiakaslähtöisten palveluiden kehittämiseen. Suomen suurimman aurinkovoimalaitoksen ja Pohjoismaiden suurimman sähkövaraston käyttöönottoa valmisteltiin. Hanasaaren voimalaitoksella aloitettiin vuoden alussa pelletinpoltto.

- Energia-alan murros luo hyviä mahdollisuuksia uudentalaiselle liiketoiminnalle. Jatkamme uusien tuotteiden ja palveluiden kehittämistä ja oman toimintamme tehostamista siten, että Helen on jatkossakin energiayhtiöiden edelläkävijä ja energia-alan uudistaja, sanoo toimitusjohtaja Pekka Manninen.

Helen-konserni on liiketoiminnallinen kokonaisuus, jonka muodostavat emoyhtiö Helen Oy sekä tytäryhtiöt Helen Sähköverkko Oy, Oy Mankala Ab, Suomen Energia-Urakointi Oy ja Helsingin Energia-tunnelit Oy. Osakkuusyhtiöitä ovat Voimapiha Oy sekä Suomen Merituuli Oy. Sulkeissa esitetyt luvut viittaavat vertailukauteen eli samaan ajanjaksoon edellisvuonna.

TAMMI-MAALISKUU 2016

- Konsernin alkuvuoden tulos toteutui suunnitellusti. Liikevaihto oli 262 milj. euroa (260 milj. euroa) ja liikevoitto 56 milj. euroa (86 milj. euroa). Liikevoiton alenemiseen vaikutti merkittävästi sähkön alentunut markkinahinta sekä kasvaneet polttoainekustannukset.
- Liiketoiminnan rahavirta oli 65 milj. euroa (128 milj. euroa).
- Kylmä tammikuu kasvatti alkuvuoden lämmön myyntiä 17 % edellisvuodesta. Lämpöä myytiin 2 760 GWh (2 367 GWh).

- Sähkön myynti pieneni ja oli 2 249 GWh (2 350 GWh).
- Kaukojäähdytyksen myynti kasvoi ja oli 22 GWh (21 GWh).
- Sähkönsiirto Helsingissä kasvoi 4 % ja oli 1 227 GWh (1 179 GWh).

KONSERNIN AVAINLUVUT

	Q1/2016	Q1/2015	Muutos
Liikevaihto, M€	262	260	1 %
Liikevoitto, M€	56	86	-34 %
Liikevoitto, %	21	33	-
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja, M€	50	79	-37 %
Investoinnit, M€	15	29	-52 %
Omavaraisuusaste, %	71	69	-
Sijoitetun pääoman tuotto, %	2	3	-
Henkilöstön määrä 31.3.	1 313	1 380	-5 %
Taseen loppusumma, M€	2 721	2 714	0 %

MYynti JA ASIAKKUDET

Katsauskaudella Helenissä jatkettiin systemaattista myynnin ja asiakaskokemuksen kehittämistä. Kotitalousasiakkaiden osalta jatkettiin vahvaa myyntityötä ja onnistuttiin kasvattamaan asiakasmääriä.

Yritysmyyntissä sisäisiä rakenteita muokattiin entistä asiakaslähtöisemmiksi ja asiakkuuksien hoitoon rakennettiin uusia toimintamalleja. Yritysassiakkaiden kanssa solmittiin useita merkittäviä sopimuksia kaukolämmön, kaukojäähdytyksen, sähkön ja muiden palveluiden toimittamisesta.

Sähköisen liikenteen palvelukehityksen pohjalta Helen toi markkinoille uusia palveluvaihtoehtoja julkiseen sähköautojen lataukseen Helsingissä. Nyt sähköautoilijat voivat valita rekisteröitymättömän kerta-asioinnin, prepaid-maksun ja kuukausipaketin välillä.

ENERGIANTUOTANTO JA TOIMITUSVARMUUS

Energian tuotanto onnistui ensimmäisen kvartaalin aikana suunnitelmien mukaisesti. Etenkin tammikuun kylmän jakson aikana tuotannon suunnittelu ja ohjaus toimi erinomaisesti, ja tuotantolaitoksilla oli hyvä käytettävyys. Kaukolämmön ja sähkön toimitusvarmuus Helsingissä säilyi erittäin korkealla tasolla.

Hanasaaren voimalaitoksella aloitettiin jatkuva pelletinpoltto vuodenvaihteessa. Salmisaaren voimalaitoksella vastaavat laitteistot otettiin käyttöön jo edellisenä vuonna. Helen on tällä hetkellä ainoa energiayritys Suomessa, joka polttaa pellettiä voimalaitoskokoluokan pölypolttokattilassa.

MERKITTÄVIÄ TAPAHTUMIA KATSAUSKAUDELLA

- Helsingissä tehtiin kaukolämmön tuotantoennätys 7.1.2016, kun kireässä pakkassäässä kaukolämmön kysyntä nousi 2 650 megawattiin.
- Helsingin Kivikkoon valmistuvaan, Suomen suurimpaan aurinkovoimalaitokseen asennettiin 3 000 aurinkopaneelia ja laitoksen käyttöönotto valmisteltiin.
- Mankalan vesivoimalaitoksella Kymijoella toisen koneen modernisointi alkoi. Voimalaitoksen kolmesta koneesta yksi on uusittu ja viimeinen uusitaan ensi vuonna.
- Helsingin kaukolämpöverkkoa kuvattiin lämpökameralla helikopterista käsin mahdollisten lämpövuotojen paikantamiseksi. Helsingissä kaukolämpövuotojen määrä on vähentynyt koko 2000-luvun ajan huolimatta siitä, että kaukolämpöverkko laajenee jatkuvasti uusien asuinalueiden myötä. Lämpökuvaukset ovat osa

järjestelmällistä kunnonhallintaa, joka turvaa lämmön toimitusvarmuuden.

- Helen liittyi cleantech-alan toimijoiden verkoston, Green Net Finlandin jäseneksi.

INVESTOINNIT

Konsernin investoinnit olivat yhteensä 15 milj. euroa, josta tuotantoinvestointien osuus 3 milj. euroa, lämpöverkkojen ja -keskusten 3 milj. euroa ja jäädytyksen 1 milj. euroa. Helen Sähköverkko Oy:n investoinnit katsauskaudella olivat 6 milj. euroa. Oy Mankala Ab:n voimalaitosmodernisointiin liittyvät investoinnit olivat katsauskaudella 0,3 milj. euroa.

RAHOITUS

Emoyhtiön omavaraisuusaste oli 77 % (76 %) ja korollisten velkojen määrä katsauskauden lopussa 488 (520) milj. euroa.

RISKIENHALLINTA

Riskienhallinnan tavoitteena on energian toimitusvarmuudesta huolehtiminen sekä konsernin arvon turvaaminen ja kasvattaminen pitkäjänteisesti. Helenissä otettiin katsauskaudella käyttöön uusi kokonaisvaltainen riskienhallinnan kehitysuunnitelma, joka sisältää mm. riskienhallinnan kypsyysmallin ja vuosikellon. Kypsyysmallissa arvioidaan riskienhallinnan nykytaso sekä asetetaan tavoitetaso. Kehittyvä riskienhallinta perustuu toimenpiteisiin, joiden avulla saavutetaan tavoitetaso. Riskienhallinnan taso arvioidaan vuosittain johtoryhmässä.

HENKILÖSTÖ

Emoyhtiön henkilöstömäärä katsauskauden lopussa oli 1 056 (1 093). Helen Sähköverkko Oy:n henkilöstömäärä oli 101 (107) ja Suomen Energia-Urakointi Oy:n 156 (177). Muissa tytäryhtiöissä ei ole henkilöstöä.

Alkuvuoden aikana toteutettiin laaja henkilöstötutkimus Tutkimuksen mukaan heleniläiset kokevat, että heidän oma työnsä on haastavaa ja mielenkiintoista. Oma työ koetaan myös hyödylliseksi, ja oman työpanoksen tärkeys yhtiön kannalta tunnustetaan. Kehityskohteina nousivat esiin mm. tehtyihin muutoksiin liittyvät teemat. Tulosten pohjalta määritetään toteutettavat kehitystoimenpiteet.

TUTKIMUS JA KEHITYS

Asiakaslähtöistä palvelukehitystä digitaalisessa ympäristössä jatkettiin eri osa-alueilla. Kokonaan uusien liiketoimintakonseptien ohella kehitettiin nykyisiin päätuotteisiin liittyviä palveluita ja asiakaskokemusta verkossa.

Suvilahteen toteutettavan, Pohjoismaiden suurimman sähkövaraston käyttöönottoa valmisteltiin ja toteutettiin mm. maarakennus- ja perustustöitä. Pilotti-hankkeessa testataan megawattiluokan sähkövaraston tarjoamia uusia mahdollisuuksia: sähköön joustavaa välivarastointia sekä uusia liiketoimintamalleja, joita sähköön varastoinnin avulla voidaan kehittää. Sähkövarasto liitetään osaksi Kalasataman älykästä energijärjestelmää.

Alkuvuoden aikana jatkettiin mittavan investointiohjelman suunnittelua. Sen ensimmäisessä vaiheessa Salmisaareen rakennetaan Suomen suurin pellettilämpölaite. Valmistuessaan se tuottaa 25 000 kerrostalokaksion lämmöntarvetta vastaavan energiamäärän.

NÄKYMÄT TULEVAISUUTEEN

Vuoden 2016 tuloksen ennakoidaan laskevan oleellisesti verrattuna vuoteen 2015. Euroopan ja Suomen talouden ja energiamarkkinoiden epävarmuustekijät heijastuvat edelleen liiketoimintaan. Lähivuosien sähkömarkkinat tulevat ennusteiden mukaan olemaan hyvin vaikeat sähköntuottajille. Uusiutuvan tuotannon määrä kasvaa nopeasti. Hintataso on matala ja markkinahintojen jyrkkä vaihtelu jatkuu. Suomen hallituksen suunnitelma kiristää sähkön ja lämmön yhteistuotannon hiilidioksidiveroa vaiheittain vaikuttaisi toteutuessaan merkittävästi kaukolämmön tuotantokustannuksiin ja heikentäisi kaukolämmön kilpailukykyä.

Helsingissä 28.4.2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Pekka Manninen".

Pekka Manninen
Toimitusjohtaja

MYYNTI 1.1.-31.3.

GWh	2016	2015	Muutos
Sähkönmyynti	2 249	2 350	-4 %
Sähkön siirron myynti	1 227	1 179	4 %
Lämpö	2 760	2 367	17 %
Jäähdytys	22	21	4 %

TULOSLASKELMA 1.1.-31.3.

milj. euroa	2016	2015
LIKEVAIHTO	262	260
Valmistus omaan käyttöön	2	4
Liiketoiminnan muut tuotot	2	2
Kulut		
Energia, aineet ja tarvikkeet	-21	-20
Voimalaitospolttoaineet	-118	-91
Muut kulut	-41	-41
Poistot	-30	-28
LIIKEVOITTO	56	86
Rahoitustuotot ja -kulut	-6	-6
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA	50	79
Verot	-8	-14
Vähemmistöosuudet	0	1
TILIKAUDEN VOITTO	43	66

TASE 31.3.

milj. euroa 2016 2015

VASTAAVAA
PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet	99	69
Aineelliset hyödykkeet	1 935	1 951
Sijoitukset	304	307

VAIHTUVAT VASTAAVAT
Vaihto-omaisuus

Polttoaineet	61	66
Muu vaihto-omaisuus	4	5
Saamiset	167	157
Rahat ja pankkisaamiset	151	159

Yhteensä	2 721	2 714
-----------------	--------------	-------

VASTATTAVAA
OMA PÄÄOMA

Osakepääoma	600	600
Muut rahastot	1 255	1 172
Edellisten tilikausien voitto	32	0
Tilikauden voitto	43	66
Vähemmistöosuudet	1	1
Konsernireservi		41

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen vieras pääoma	612	711
Lyhytaikainen vieras pääoma	177	123

YHTEENSÄ	2 721	2 714
-----------------	--------------	-------

RAHOITUSLASKELMA 1.1.-31.3.

milj. euroa	2016	2015
VASTAAVAA		
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Liikevoitto	56	86
Poistot	30	28
Muut oikaisut	-1	
Rahoitustuotot ja -kulut	-6	-6
Käyttöpääoman muutos	-14	21
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA A	65	128
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA B	-15	-29
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Lyhytaikaisten velkojen muutos	-10	-13
Pitkäaikaisten lainojen muutokset	-4	2
Oman pääoman muutokset ja voitonjako	-34	0
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA C	-48	-11
LIKVIDIEN VAROJEN MUUTOS (A+B+C)	2	88

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.