

Skatteministeriet
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K

Fjordvejen 1-11
7000 Fredericia
Tlf. 70 10 22 44
Fax 76 24 51 80

info@energinet.dk
www.energinet.dk
cvr-nr. 28 98 06 71

26. februar 2007
PST/MRO

Regeringens udkast til lovforslag om ændringer i selskabsbeskatningen af 1. februar 2007

Vi har i nedenstående redegjort for vores kommentarer til regeringens udkast til lovforslag af 1. februar 2007 til ændringer af skattelovgivningen, herunder vores opfattelse af konsekvenserne af de foreslåede ændringer for Energinet.dk.

De væsentligste punkter i regeringens forslag til ændringer af skattereglerne, som berører Energinet.dk, er følgende:

1. Begrænsning i fradragsretten for nettofinansieringsudgifter, hvorefter alene 55 % af nettofinansieringsudgifterne over 10 mio. kr. er fradragsberettigede ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst,
2. Udskillelse fra den almindelige driftsmiddelsaldo af driftsmidler med karakter af infrastrukturanlæg og reduktion af afskrivningsprocenten for disse fra 25% til 5% fra indkomståret 2008,
3. Nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 28 % til 22 %.

Herudover har vi kommenteret på to konkrete forhold, hvor den skattemæssige behandling efter vores opfattelse afviger fra de politiske hensigter, som de er tilkendegivet i bemærkningerne til forslaget til Lov om Energinet Danmark.

1. Lovforslagets samlede konsekvenser for Energinet.dk med hensyn til betalbar skat

1.1. Konklusion

De foreslåede ændringer ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst vil overordnet medføre en akkumuleret forøgelse af den skattepligtige indkomst for Energinet.dk i perioden 2007 - 2016.

El-delen

Energinet.dk el-del vil efter vores beregninger opnå positiv skattepligtig indkomst og dermed aktuel betalbar skat fra indkomståret 2008 og frem, hvilket er i modstrid med den politiske hensigt i forbindelse med stiftelsen af Energinet.dk og i modstrid med energiselskabers forudsætninger ved den vederlagsfrie overdragelse af transmissionsnettene.

For el-delen af Energinet.dk er den akkumulerede forøgelse af den skattepligtige indkomst i perioden 2007-2016 estimeret til ca. 2.593 mio. kr. svarende til en aktuel skattebetaling på akkumuleret 571 mio. kr. (ved 22 %).

Forøgelsen af den akkumulerede skattepligtige indkomst kan specificeres som vist nedenfor.

EL-DELEN	Konsekvens af nye regler	Akkumuleret
Mio. kr.		
	Ændring i skattepligtig indkomst	
	konsekvens af nye regler	2.593
	Heraf ændring i skattemæssig afskrivninger	2.988
	Heraf begrænsning af rentefradragsretten	253
	Heraf ændret underskudsfræmførsel	-647
	Total	2.593
	Ændring i betalbar skat som konsekvens af nye regler	571

Gas-delen

For gas-delen af Energinet.dk er den akkumulerede forøgelse af den skattepligtige indkomst i perioden 2007-2016 estimeret til ca. 1.089 mio. kr. svarende til en aktuel skattebetaling på akkumuleret 63 mio. kr. (ved 22 %).

Forøgelsen af den akkumulerede skattepligtige indkomst kan specificeres som vist nedenfor.

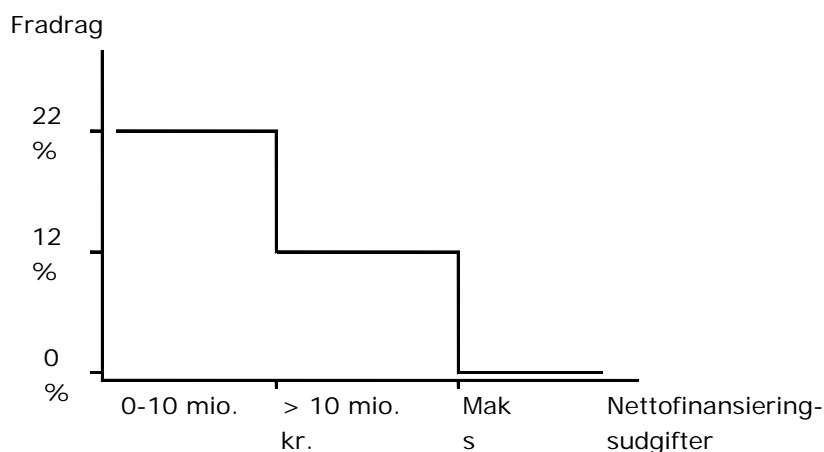
Gas-DELEN - Konsekvens af nye regler	Akkumuleret
Mio. kr.	
	Ændring i skattepligtig indkomst
	konsekvens af nye regler
	1.089
	Heraf ændring i skattemæssig afskrivninger
	413
	Heraf begrænsning af rentefradragsretten
	676
	Total
	1.089
	Ændring i betalbar skat som konsekvens af nye regler
	63

For gas-delen er den akkumulerede betalbare skat ikke forøget svarende til 22 % af forøgelse af den akkumulerede skattepligtige indkomst, da Gas-delen i de først år har positiv effekt af nedsættelsen af selskabsskattesatsen fra 28 % til 22 %

1.2. Begrænsningen af rentefradragsretten for nettofinansieringsudgifter

Den foreslåede nye regel indfører et absolut loft for, hvor stort fradraget for nettofinansieringsudgifter kan blive. Loftet beregnes svarende til 6,5 % af den skattemæssige værdi af selskabets aktiver. Inden for dette loft og ned til 10 mio. kr. vil alene 55 % af nettofinansieringsudgifterne være fradragsberettigede ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst. Fradragets skatteværdi sænkes således til ca. 12,1 % (den foreslåede nye skattesats på 22 % x 55 %) for nettofinansieringsudgifter, der overstiger 10 mio. kr. Nettofinansieringsudgifter til og med 10 mio. kr. kan fortsat fradrages fuldt ud.

Metodikken kan illustreres ved nedenstående figur.



Den nye regel forventes at få virkning for nettofinansieringsudgifter, der vedrører perioden fra og med d. 1. april 2007.

For Energinet.dk medfører fradragsbegrænsningen en akkumuleret forøgelse af den skattepligtige indkomst på ca. 253 mio. kr. i el-delen i perioden 2007-2016 og en akkumuleret forøgelse af den skattepligtige indkomst på ca. 676 mio. kr. i gas-delen i perioden 2007-2016.

Da finansieringsbyrden i de kommende år endvidere vil stige som følge af købet af Lille Thorup Gaslager A/S samt pligten til køb af regionale transmissionselskaber i henhold til lov om Energinet Danmark § 3, forventes fradragsbegrænsningen for renteudgifterne at medføre yderligere forøgelse af de skattepligtige indkomster.

1.3. Ændringer af skattemæssige afskrivningsprocent for driftsmidler

Den anden væsentlige ændring er ændringen af de skattemæssige afskrivninger på driftsmidler. Efter gældende regler afskrives driftsmidler, som udelukkende anvendes erhvervsmæssigt på en samlet saldo med 25 % årlige saldoafskrivninger.

Med virkning for indkomståret 2008 indebærer lovforslaget, at driftsmidler, som har karakter af faste anlæg, luftfartøjer og skibe m.v. og driftsmidler med karakter af infrastrukturanlæg ikke længere indgår i den almindelige driftsmiddel-saldo, men skal derimod indgå med selvstændige særskilte saldi. Saldoen for driftsmidler i form af faste anlæg m.v. kan efter lovforslaget afskrives med op til 12 % årligt, mens saldoen for infrastrukturanlæg kan afskrives med op til 5 % årligt.

For Energinet.dk vil særlig den sidstnævnte ændring vedrørende infrastrukturanlæggene medføre konsekvenser for den skattepligtige indkomst, da infrastrukturanlæg ifølge lovforslaget omfatter "Anlæg til transport, lagring og distribution m.v. af el, vand, varme, olie, gas og spildevand." Herved rammes hovedparten af Energinet.dk's driftsmidler af den nye lave afskrivningsprocent på 5 %.

Vi har i nedenfor i afsnit 3 og 4 dokumenteret vores opfattelse af konsekvenserne af de foreslåede ændringer ved fremskrivninger af de skattepligtige indkomster.

Inden vi redegør for de gennemførte fremskrivninger af de skattepligtige indkomster, vil vi dog kort beskrive de politiske intentioner ved stiftelsen af Energinet.dk

2. Baggrund vedrørende stiftelsen af Energinet.dk

Energinet.dk er en særlig offentlig virksomhed, der blev dannet pr. 1. januar 2005 ved sammenlægning af aktiviteterne i selskaberne, Eltra A.m.b.a., Elkraft System A.m.b.a., Elkraft Transmission A.m.b.a. og Gastra A/S.

Formålet med stiftelsen af Energinet.dk var at sikre, at vilkårene for adgang til el- og gasnet fastsættes af selskaber, som er uafhængige af og ikke kan overtages af kommercielle interesser.

Samtidig var det en afgørende forudsætning, at stiftelsen af Energinet.dk ikke måtte medføre højere elpriser for forbrugerne, jf. det energipolitiske forlig af 29. marts 2004 punkt 4.

I bemærkningerne til forslag til lov om Energinet Danmark fremgår, at "fusionen af Eltra, Elkraft System og Elkraft Transmission har en positiv provenuvirkning som følge af, at tidligere skattemæssige underskud i de nævnte selskaber tabes, jf. fusionsskattelovens § 8, og at selskabsskatten dermed alt andet lige fremrykkes. De skattemæssige afskrivninger anslås dog under alle omstændig-

heder at være af en sådan størrelse i forhold til de historiske indtægter, at der først på længere sigt udløses selskabsskat. Provenuvirkningen af fusionen indtræder derfor først efter en længere årrække. Der kan ikke siges noget om, hvornår skattevirkningen indtræffer og den tidsmæssige fordeling, da det afhænger af de fremtidige indtægter og udgifter. Derudover vil nyinvesteringer i transmissionsnet øge afskrivningsgrundlaget og dermed yderligere udskyde skattebetalingen.”

Det var endvidere en forudsætning for energiselskaberne ved den vederlagsfrie overdragelse af transmissionsnettene, at staten ikke kanaliserede penge via udbytter eller på anden måde, herunder skatter, fra Energinet Danmark til staten. Dette er udtrykt i lov om Energinet.dk, § 13, stk. 3.

3. Fremskrivning af skattepligtig indkomst frem til 2016 - gældende regler

Energinet.dk foretog umiddelbart før fremsættelsen af de nye lovforslag en fremskrivning af de skattepligtige indkomster frem til indkomståret 2016 fordelt mellem henholdsvis el-delen og gas-delen.

Formålet med denne fremskrivning var at sikre, at el-delen af Energinet.dk ikke ville komme i en skattebetalingssituation, da dette ville være i modstrid med den politiske hensigt ved stiftelsen af Energinet.dk.

Fremskrivningerne er opdelt mellem henholdsvis el- og gas-delen af Energinet.dk, som reguleret i selskabsskatteloven. For el-delen er fremskrivningen endvidere opdelt i en best case betragtning og en worst case betragtning afhængigt af udfaldet af en række verserende skattesager ved landsskatteretten. Vi har dog i det følgende alene redegjort for konsekvenser ud fra best case betragtningen, da billedet af de skattemæssige konsekvenser er ens i begge scenarier.

Forudsætninger der blev lagt til grund ved fremskrivningen af den skattepligtige indkomst for el-delen er vedlagt i bilag 1 og forudsætninger for gas-delen er vedlagt i bilag 2.

3.1. Energinet.dk - EL

De beregnede fremskrivninger viser, at den skattepligtige indkomst efter gældende regler i best case scenariet for landsskatteretssagerne kan optimeres, således at der i perioden 2007-2012 kan beregnes et skattemæssigt underskud, der kan fremføres til modregning i efterfølgende indkomstår.

For indkomstårene 2013 - 2016 estimeredes positive skattepligtige indkomster, men disse ville kunne udlignes ved fremførelse af skattemæssige underskud fra de tidligere år.

Baseret på fremskrivningerne ville der således i perioden 2007 - 2016 ikke blive udløst aktuel betalbar skat, jf. tabel 1 nedenfor.

Tabel 1. Gældende regler - MDKK

EL-DELEN Mio. kr.	BEST CASE - gældende regler	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016
Skattepligtig indkomst		-222	-429	-290	-289	-155	-2	114	201	268	318
Anvendelse af underskud/Underskud til fremførsel		222	429	290	289	155	2	-114	-201	-268	-318
Skattepligtig indkomst efter		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktuel skat (28%)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skattemæssig afskrivninger på driftsmidler inkluderet i ovenstående		-913	-1.132	-1.013	-806	-604	-453	-340	-255	-191	-143

3.2. Energinet.dk - GAS

For gas-delen af Energinet.dk viser vores fremskrivninger, at den skattepligtige indkomst forventes at udvise en positiv skattepligtig indkomst for indkomstårene 2007-2016, og der kan således forventes aktuelle betalbare skatter i hele fremskrivningsperioden, jf tabel 2 nedenfor.

Tabel 2. Gældende regler - MDKK

Gas-DELEN Mio. kr.	- gældende regler	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016	Akkumuleret
Skattepligtig indkomst		102	205	252	287	313	333	348	360	368	375	2.943
Anvendelse af underskud/Underskud til		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Skattepligtig indkomst efter underskudsfrømsel		102	205	252	287	313	333	348	360	368	375	2.943
Aktuel skat (28%)		29	57	71	80	88	93	97	101	103	105	824
Skattemæssig afskrivninger på driftsmidler inkluderet i ovenstående		-239	-186	-140	-105	-79	-59	-44	-33	-25	-19	

4. Fremskrivning af skattepligtig indkomst frem til 2016 - konsekvenser af lovforslag

Vi har i det følgende beregnet de samlede konsekvenser for Energinet.dk af de ændrede afskrivningssatser, begrænsningen i fradragsretten for nettofinansieringsudgifter samt nedsættelsen af selskabsskatteprocenten.

4.1. Energinet.dk - EL

Såfremt konsekvenserne af regeringens lovforslag inkluderes i den beregnede fremskrivning af den skattepligtige indkomst, medfører dette, at der kan estimeres en positiv skattepligtig indkomst fra 2008 og frem. De estimerede skattepligtige indkomster er vist i tabel 3 nedenfor, hvor reguleringen i forhold til de gældende regler ligeledes er specificeret og opdelt mellem henholdsvis ændring af driftsmiddelafskrivninger samt begrænsning i rentefradraget.

Tabel 3 Foreslåede regler - MDKK

EL-DELEN BEST CASE - nye regler Mio. kr.	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016	Akkum- muleret
Skattepligtig indkomst	-196	502	501	297	242	256	269	282	295	307	
Anvendelse af underskud/Underskud til fremførelse	196	-358	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skattepligtig indkomst efter	0	144	501	297	242	256	269	282	295	307	2.593
Aktuel skat (28% i 2006 og 22% i 2007 og frem)	0	-32	-110	-65	-53	-56	-59	-62	-65	-68	-571

nye regler Mio. kr.	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016	Akkum- muleret
Ændring i skattepligtig indkomst konsekvens af nye regler	0	144	501	297	242	256	269	282	295	307	2.593
Heraf ændring i skattemæssig afskrivninger	0	906	766	561	372	232	130	56	2	-36	2.988
Heraf begrænsning af rentefradragsretten	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	253
Heraf ændret underskudsfræførelse	-26	-787	-290	-289	-155	-2	114	201	268	318	-647
Total	0	144	501	297	242	256	269	282	295	307	2.593

Som det fremgår af ovenstående, skyldes den positive skattepligtige indkomst efter de nye foreslåede regler i det væsentligste den ændrede afskrivningsprocent for driftsmidler kvalificeret som infrastruktur, men også begrænsningen i rentefradragsretten har betydning.

Det skal hertil bemærkes, at Energinet.dk's finansieringsbyrde vil stige som følge af købet af Lille Thorup Gaslager A/S samt ved forventede opkøb af el-transmissionsselskaber. I den forbindelse vil det for 2007 og de følgende år have betydning, at renteudgifternes fradragsret bliver stærkt begrænset.

Samlet set udgør de beløbsmæssige forskelle mellem fremskrivningerne efter gældende regler og fremskrivningerne efter de foreslåede regler en betalbar skat på akkumuleret 571 mio. kr. over perioden sammenlignet med 0 kr. efter de gældende regler. Dette betyder alt andet lige en tilsvarende forøgelse af elpriserne.

4.2. Energinet.dk - GAS

Såfremt konsekvenserne af regeringens lovforslag inkluderes i beregningerne, medfører dette, at der fortsat kan estimeres en positiv skattepligtig indkomst i hele perioden 2006- 2016, men den positive indkomst er dog forhøjet. De estimerede skattepligtige indkomster er vist nedenfor.

Tabel 4 Foreslåede regler - MDKK

GAS-DELEN - nye regler Mio. kr.	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016	Akkumule- ret
Skattepligtig indkomst	170	421	423	426	427	429	431	433	435	436	
Anvendelse af underskud/Underskud til fremførelse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skattepligtig indkomst efter underskudsfræførelse	170	421	423	426	427	429	431	433	435	436	4.032
Aktuel skat (28% i 2006 og 22% i 2007 og fremefter)	37	93	93	94	94	94	95	95	96	96	887

Gas-DELEN - Konsekvens af nye regler Mio. kr.	Budget 2007	Budget 2008	Budget 2009	Budget 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014	Budget 2015	Budget 2016	Akkumule- ret
Ændring i skattepligtig indkomst konsekvens af nye regler	68	216	171	139	114	96	83	73	67	61	1.089
Heraf ændring i skattemæssig afskrivninger	0	149	104	71	47	29	15	6	-1	-6	413
Heraf begrænsning af rentefradragsretten	68	68	68	68	68	68	68	68	68	68	676
Total	68	216	172	139	114	96	83	73	66	62	1.089
Ændring i betalbar skat som konsekvens af nye regler	9	35	23	13	6	1	-3	-6	-7	-9	63

Den forhøjede skattepligtige indkomst efter de nye foreslåede regler skyldes i lighed med det anførte ovenfor den ændrede afskrivningsprocent for driftsmidler med lang levetid, men også begrænsningen i rentefradragsretten har betydning.

De beløbsmæssige forskelle mellem fremskrivningerne efter gældende regler og fremskrivningerne efter de foreslåede regler viser, at de nye regler vil afstedkomme en betalbar skat på akkumuleret 887 mio. kr. sammenlignet med 824 mio. kr. efter de gældende regler.

5. Øvrige forhold med asymmetri mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige behandling

Vi har som nævnt indledningsvist kommenteret på to konkrete forhold, hvor den skattemæssige behandling efter vores opfattelse afviger fra de politiske hensigter, som de er tilkendegivet i bemærkningerne til forslaget til Lov om Energinet Danmark.

5.1. Lov om Energinet Danmark

Ifølge Lov om Energinet Danmark er Energinet.dk underlagt aktieselskabslovens regnskabsprincipper samt selskabsskattelovens regler, dog med en række specielle regler, der blandt andet tilsiger, at der skal opgøres en selvstændig skattemæssig indkomst for henholdsvis el- og gas-delen af Energinet.dk.

Herudover gælder endvidere "hvile i sig selv-princippet", der skal sikre, at henholdsvis el- og gastarifferne maksimalt beregnes, således at tarifferne dækker de nødvendige omkostninger til driften af henholdsvis el- og gastransmissionen samt muliggør en forretning af egenkapitalen. Som følge heraf er der indført forbud mod at blande el-relaterede aktiviteter med andre aktiviteter for at sikre, at eltarifferne ikke påvirkes af uvedkommende omkostninger.

I forbindelse med behandlingen af lovforslaget om Energinet.dk skriver skatteministeren således (som svar på spg 41 til L 82 stillet af det Energipolitiske Udvalg d. 17. november 2004), at

"hvile i sig selv-princippet" indebærer, at der ikke over tid skal genereres et overskud, og at evt. indtægter ved den pågældende virksomhed skal anvendes til virksomhedens formål.

Hvis der er tale om et skattepligtigt selskab, der er undergivet "hvile i sig selv-princippet", vil dette princip dog ikke nødvendigvis være ensbetydende med, at det pågældende selskab ikke i et enkelt indkomstår kan få en skattepligtig indkomst. Det vil afhænge af, om selskabet inden for det enkelte indkomstår har et skattemæssigt overskud. Uanset at et eventuelt overskud i et indkomstår udjævnes af et underskud i det efterfølgende indkomstår, vil der skulle betales skat i det førstnævnte år. Underskuddet i det efterfølgende indkomstår vil herefter kunne fremføres og fradrages i den skattepligtige indkomst for de følgende indkomstår efter de almindelige skattemæssige regler herom."

Det er som følge heraf vores opfattelse, at det har været den politiske intention, at Energinet.dk el-del ikke skulle kunne fremvise et skattemæssigt overskud over en længere årrække, men at et overskud dog kunne tænkes at forekomme lejlighedsvist.

5.2. Flaskehalsindtægter

Flaskehalsindtægter er udtryk for den økonomiske gevinst, der generes ved overførsel af el mellem to områder med forskelle i elprisen. Som ejer af udlandsforbindelserne modtager Energinet.dk flaskehalsindtægterne, som er udtryk for samkøringsindtægter.

I henhold til Europaparlamentets og Rådets forordning nr. 1228/2003 artikel 6.6 skal disse flaskehalsindtægter kunne anvendes til netinvesteringer, der bevarer eller forøger samkøringslinjernes kapacitet.

Regnskabsmæssigt er der efter bekendtgørelsen om økonomisk regulering af Energinet.dk mulighed for, at flaskehalsindtægter regnskabsmæssigt indtægtsføres i modtagelsesåret og derved indgår i tariffberegningerne i de enkelte regnskabsår eller henlægges og derved ikke indgår i beregningsgrundlaget for tariffene i det pågældende år.

Ved etableringen af anlægsinvesteringerne anvendes flaskehalsindtægterne således, at de regnskabsmæssigt indtægtsføres over afskrivningsperioden for anlægsinvesteringen, hvorved de udligner en del af de regnskabsmæssige afskrivninger på anlægsinvesteringen med positiv effekt for tariffberegningerne på det pågældende tidspunkt.

Ved henlæggelse af flaskehalsindtægterne nedsættes tariffene i fremtiden ved udligning af de regnskabsmæssige omkostninger til afskrivninger i stedet for en nedsættelse af tariffene her og nu i forbindelse med modtagelsen af flaskehalsindtægterne.

Skattemæssig behandling

Skattemæssigt er der imidlertid ikke symmetri med den regnskabsmæssige behandling, hvorved incitamentet til regnskabsmæssigt at henlægge flaskehalsindtægterne minimeres og muligheden i Europa-parlamentets og Rådets forordning nr. 1228/2003 udhules. Skattemæssigt er flaskehalsindtægterne nemlig skattepligtige ved modtagelsen, uanset om beløbet henlægges til fremtidig anvendelse. Skattemæssigt er henlæggelsen ikke udtryk for en fradragsberettiget omkostning, da Energinet.dk ikke har en retlig forpligtelse til at afholde en omkostning, der modsvarer henlæggelsen. Konsekvensen heraf er således, at den skattepligtige indkomst forøges svarende til de modtagne flaskehalsindtægter.

En løsning på ovenstående asymmetri kunne være, at der indføres mulighed for, at Energinet.dk ved modtagelse af flaskehalsindtægter kunne opnå skattemæssigt fradragsret for indtægter, der henlagdes regnskabsmæssigt til fremtidige anlægsinvesteringer. Dette kunne ske ved en generel fradragsret for modtagne flaskehalsindtægter, der henlagdes regnskabsmæssigt efter bekendtgørelsen om økonomisk regulering. En fradragsret på henlæggelsestidspunktet

skulle i så fald modsvares af en nedsættelse af afskrivningsgrundlaget, når anlægsaktivet tages i brug.

Motivationen for indførelsen af fradragsret for regnskabsmæssigt henlagte flaskehalsindtægter er sikring af den fremtidige forsyningssikkerhed indenfor el og gas, idet investeringsbehovet ved de fremtidige anlægsinvesteringer i en vist omfang kan ske via flaskehalsindtægterne. Herudover vil fradragsret for regnskabsmæssigt henlagte flaskehalsindtægter sikre, at den skattemæssige indkomst ikke påvirkes af store udsving som følge af regnskabsmæssigt henlagte flaskehalsindtægter.

5.3. Over-/underdækninger

Regnskabsmæssig behandling - Over/underdækninger på net og system

Regnskabsmæssigt foretages der indregning i resultatopgørelsen af indtægter, såfremt levering og risikoens overgang har fundet sted indenfor året og indtægten kan måles pålideligt. Bruttoomsætningen omfatter transmission af elektricitet og naturgas samt relaterede serviceydelse.

Såfremt de i året fakturerede leverancer (tariffer) overstiger årets bevillingsramme (en overdækning), er der krav om tilbagebetaling til forbrugerne ved indregning i det følgende års tariffer. Overdækningen specificeres derfor i resultatdisponeringen og under egenkapitalen. Tilsvarende såfremt årets fakturerede leverancer er mindre end bevillingsrammen (en underdækning), specificeres det beløb, selskabet har ret til at opkræve ekstra det følgende år. En underdækning specificeres således også i resultatdisponeringen og under egenkapitalen.

Skattemæssig behandling

Skattemæssigt er det vores opfattelse, at over/underdækninger ikke skal påvirke den skattepligtige indkomst, og indkomsten reguleres derfor for over/underdækninger for at sikre, at der ikke er store udsving i den opgjorte skattepligtige indkomst som følge af over/underdækninger.

Dette medfører, at en regnskabsmæssig overdækning fradrages ved opgørelse af den skattepligtige indkomst ud fra opfattelsen af, at overdækningen er opkrævet uretmæssigt og derved ikke er retserhvervet af Energinet.dk, og derved heller ikke bør beskattes i opkrævningsåret. Tilsvarende indtægtsføres en regnskabsmæssigt underdækning skattemæssigt, da underdækningen er udtryk for en manglende opkrævning af tariffer, som ville have været endeligt retserhvervet i indkomståret, såfremt denne var opkrævet, og at det forhold, at opkrævningen ikke er gennemført korrekt, ikke kan medføre en lavere skattepligtig indkomst.

Ved ovenstående princip hindres mulighed for skattemæssigt at optimere tarifferne med henblik på enten at skabe en over- eller underdækning afhængigt af hvilken skattemæssig situation, som selskabet befinder sig i på et givet tidspunkt.

Imidlertid har SKAT i en sag vedrørende overdækninger for et netselskab lagt til grund, at overdækningerne er skattepligtige på fakturerings-tidspunktet, da beløbet efter skattemyndighedernes opfattelse er retserhvervet på fakturerings-tidspunktet.

SKATs begrundelse for at anse overdækningen for retserhvervet på fakturerings-tidspunktet er, at overdækningen ved tilbageførsel til forbrugerne indregnes i de kommende års tariffer, og der er derfor ikke sikkerhed for, at de forbrugere, som oprindeligt har betalt overdækninger, modtager denne retur.

Som det fremgår af ovenstående, er vi ikke enige i SKATs fortolkning af over/underdækningerne, da baggrunden for over/underdækninger er baseret på de bagvedliggende tarifferegninger efter bekendtgørelsen om økonomisk regulering, og over/underdækningsproblematikken derfor ikke er sammenlignelig med almindelige regnskabsmæssige hensættelser. Vi anbefaler derfor, at situationen drøftes med skatteministeren med henblik på en endelig regulering af den skattemæssige behandling af over/underdækningerne.

5.4. Anbefaling

Konsekvenserne af regeringens udkast til forslag af 1. februar 2007 medfører som beskrevet ovenfor, at de skattepligtige indkomster for Energinet.dk vil øges betydeligt i fremtiden, og at Energinet.dk fremover vil have stærkt begrænsede muligheder for at udjævne den skattepligtige indkomst som forudsat i bemærkningerne til forslag om lov om Energinet Danmark, jf. afsnit 2 ovenfor.

Samtidig medfører en uhensigtsmæssig skattemæssig behandling af flaskehalsindtægterne og en uklar skattemæssig behandling af over/underdækning, at Energinet.dk heller ikke på dette område har mulighed for at udjævne de skattepligtige indkomster for derved at forsøge at sikre, at de politiske intentioner ved stiftelsen kan efterleves.

Vi anbefaler derfor, at situationen drøftes med skatteministeren med henblik på følgende:

- En klar stillingtagen til den skattemæssige behandling af over/underdækningerne realiseret af Energinet.dk
- Mulighed for at etablere fradragsret for modtagne flaskehalsindtægter, der henlægges regnskabsmæssigt efter bekendtgørelsen om økonomisk regulering. En fradragsret på henlæggelsestidspunktet kan i givet fald modsvares af en nedsættelse af afskrivningsgrundlaget, når anlægsaktivet tages i brug.

En løsning af de skattemæssige periodiseringsproblemer vedrørende flaskehalsindtægter og over/underdækninger vil mindske de samlede negative konsekvenser af regeringens udkast til lovforslag. Det skal endvidere bemærkes, at de viste fremskrivninger af de skattepligtige indkomster forudsætter, at de ovenfor beskrevne problemstillinger vedrørende over/underdækninger er løst på en for Energinet.dk tilfredsstillende måde.

Med venlig hilsen

Poul Steen
Direkte 76 22 43 50
PST@energinet.dk

Bilag 1:

Forudsætninger lagt til grund for fremskrivningen af den skattepligtige indkomst Energinet.dk - EL

Ved fremskrivningen af den skattepligtige indkomst for el-delen blev følgende forudsætninger lagt til grund:

- Regnskabsmæssigt resultat før skat for 2008 og efterfølgende år beregnes som egenkapitalen primo gange 2,6% svarende til en forrentning af egenkapitalen før skat med 2,6 %. Der blev ikke budgetteret med regnskabsmæssige over/underdækninger på tariffjerne.
- Det blev forudsat, at flaskehalsindtægter indtægtsføres regnskabsmæssigt og dermed indgik i resultatet før skat og i beregningerne af tariffjerne. For regnskabsåret 2006 henlagdes flaskehalsindtægter på ca. 550 mio. kr. regnskabsmæssigt med henblik på indtægtsførelse ved ibrugtagning af Storebæltsforbindelsen og dermed regnskabsmæssig afskrivning af denne. Den regnskabsmæssige indtægtsførelse af de henlagte flaskehalsindtægter blev forudsat over 30 år fra år 2010.
- Regnskabsmæssige tilgange for de enkelte år i henhold til investeringsoversigten for el-delen blev forudsat skattemæssigt afskrivningsberettigede som en del af driftsmiddelsaldoen.
- Der blev ikke budgetteret med regnskabsmæssige hensættelser, der skulle tilbageføres skattemæssigt.
- Det var forudsat, at Energitilsynets afgørelse vedrørende årsrapporten for 2005, hvorefter ca. 35 mio. kr. vedrørende ekstrakonsolidering skal tilbageføres til forbrugerne, skal ske i 2007 og beløbet blev derfor indregnet som en udgift i budgettet for 2007, da beløbet ikke indgår i det modtagne resultatbudget.
- Nettorenteudgifterne blev forudsat at udgøre 66 mio. kr. i 2007 og frem. Heraf er fradraget for de 56 mio. kr. (66 - 10 mio. kr.) begrænset til 12% som følge af regeringens udspil.

Bilag 2:

Forudsætninger lagt til grund for fremskrivningen af den skattepligtige indkomst

Energinet.dk - GAS

Ved fremskrivningen af den skattepligtige indkomst for gas-delen blev følgende forudsætninger lagt til grund:

- Regnskabsmæssigt resultat før skat for 2008 og efterfølgende år beregnes som egenkapitalen primo gange 2,6 % svarende til en forrentning af egenkapitalen før skat med 2,6 %.
- Det var forudsat, at regnskabsmæssige tilgange for de enkelte år i henhold til investeringsoversigten for gas-delen kunne afskrives skattemæssigt som en del af driftsmiddelsaldoen.
- Der var ikke budgetteret med regnskabsmæssige hensættelser, som ville skulle tilbageføres skattemæssigt.
- Den skattemæssige tilgang til driftsmiddelsaldoen ved erhvervelsen af Lille Thorup Gaslager var forudsat til 464 mio. kr., hvilket er baseret på, at den regnskabsmæssige værdi af gaslagret i due diligence rapporten er sat til 1.464 mio. kr. og den udskudte skat er oplyst til ca. 300 mio. kr. svarende til en forskel mellem den regnskabsmæssige og skattemæssige værdi på ca. 1.000 mio. kr.
- Nettorenteudgifterne blev forudsat at udgøre 160 mio. kr. i 2007 og frem. Heraf blev fradraget for 150 mio. kr. (160 - 10 mio. kr.) begrænset til 12 % som følge af regeringens udspil.