



# Skatteseminar om Power Purchase Agreements

ITR

WORLD TAX

TOP TIER  
FIRM

2023

1. Overblik over den skattemæssige behandling af PPA'er
2. Case eksempler
  - Opførsel og produktion med henblik på salg til tredjemand
  - Produktion eller køb til eget forbrug
3. Øvrige udvalgte problemstillinger
  - Værdiansættelse ved lagerbeskatning af PPA'er
  - PPA'ers betydning ved prisloft (indtægtsloftsloven)
  - Green certificates /GoO

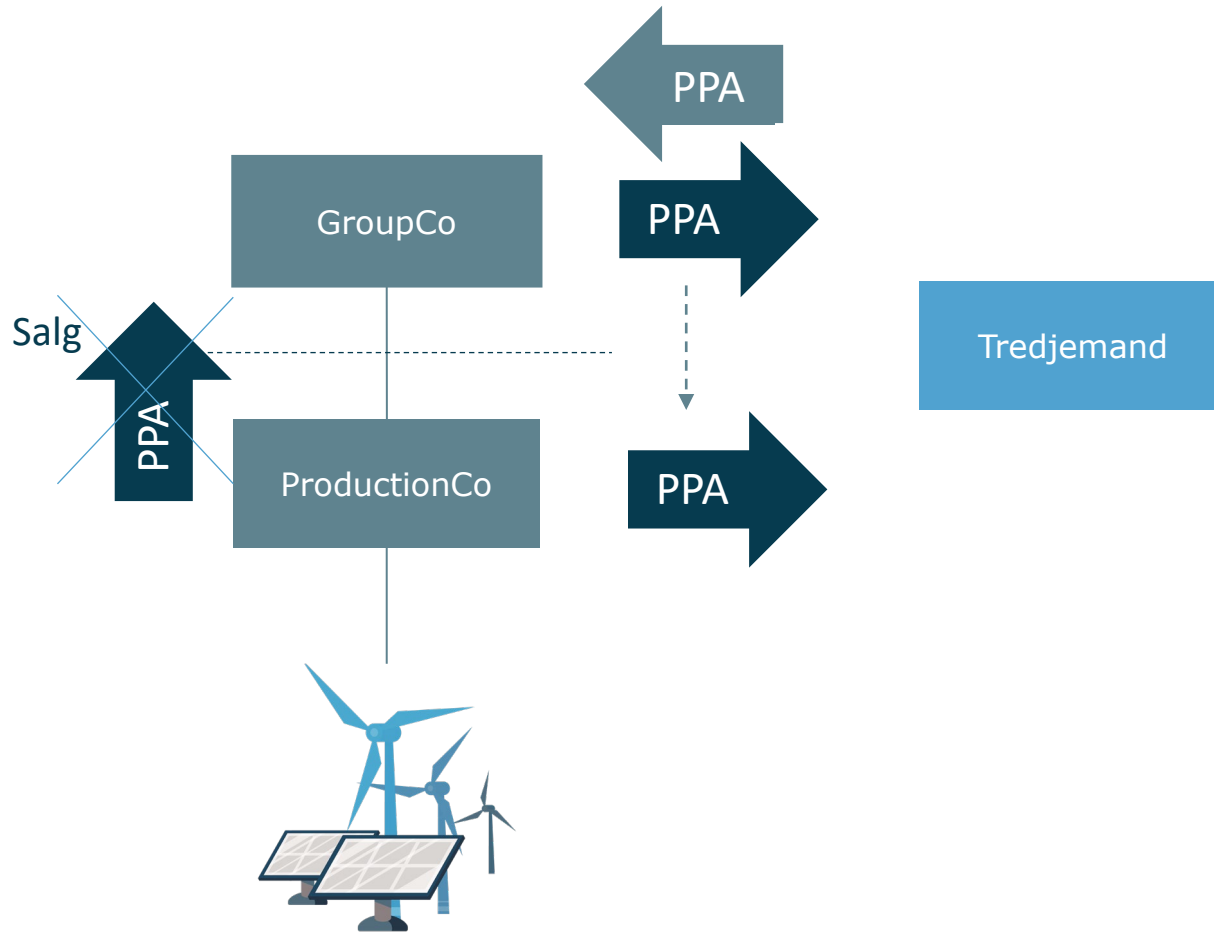
- Den skattemæssige behandling afhænger af, om PPA'en skal kvalificeres som en finansiel kontrakt eller ej
- Hvis PPA'en udgør en finansiel kontrakt omfattet af kursgevinstloven
  - Gevinster og tab beskattes selvstændigt, dvs. ikke som eller sammen med elektricitet
  - Lagerbeskatning, dvs. også urealiserede gevinster og tab medregnes
    - **Mulighed for dispensation hvis det vedrører den primære drift og væsentlig økonomisk ulempe**
  - Kan medgå ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne ved opgørelse af fradragsbegrænsning
- Hvis PPA'en ikke udgør en finansiel kontrakt omfattet af kursgevinstloven
  - Gevinster og tab indgår ved beskatningen i prisen på elektricitet
  - Kun årets realiserede gevinster og tab beskattes
  - Ingen medregning ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne ved opgørelse af fradragsbegrænsning

- Grundlæggende karakteristika af en finansiel kontrakt omfattet af kursgevinstloven
  1. Bindende aftale
  2. Forud fastsat pris
  3. Fast mængde
  
- En fastprisaftale om levering af elektricitet til brug i egen virksomhed – eller som produkt af egen virksomhed - kan undtages fra reglerne om finansielle kontrakter, hvis:
  1. Aftalen opfyldes ved levering (dvs. hverken mulighed for eller faktisk differenceafregning)
  2. Ingen modgående kontrakter
    - Et givet aktiv købes på én (eller flere) kontrakt(er) og af samme deltager (eller koncernforbundet selskab) sælges på en anden eller flere kontrakter
    - Vores vurdering er, at der ved fortolkningen også må henses til formålet

# Overblik: Rentefradragsbegrænsning

- Selskaber omfattet af rentelofts-reglen eller EBITDA-reglen kan nægtes fradrag for tab på PPA'er, hvis disse udgør en finansiel kontrakt omfattet af kursgevinstloven
  - Rentelofts-reglen: Tab fremføres til fremtidig modregning i 3 år
  - EBITDA-reglen: Tab fremføres til automatisk medregning næste år
- Hovedregel: Gevinst og tab på finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven indgår i nettofinansieringsudgifterne
  - U: Gevinster og tab på terminskontrakter m.v., som tjener til sikring af driftsindtægter og driftsudgifter, herunder i sambeskattede selskaber, medgår ikke
    - UU: Gevinster og tab på terminskontrakter mv. skal alligevel medregnes, hvis den skattepligtige:
      - udøver næring ved køb og salg af fordringer og finansielle kontrakter,
      - driver næringsvirksomhed ved finansiering, eller hvis
      - medkontrahenten er koncernforbundet

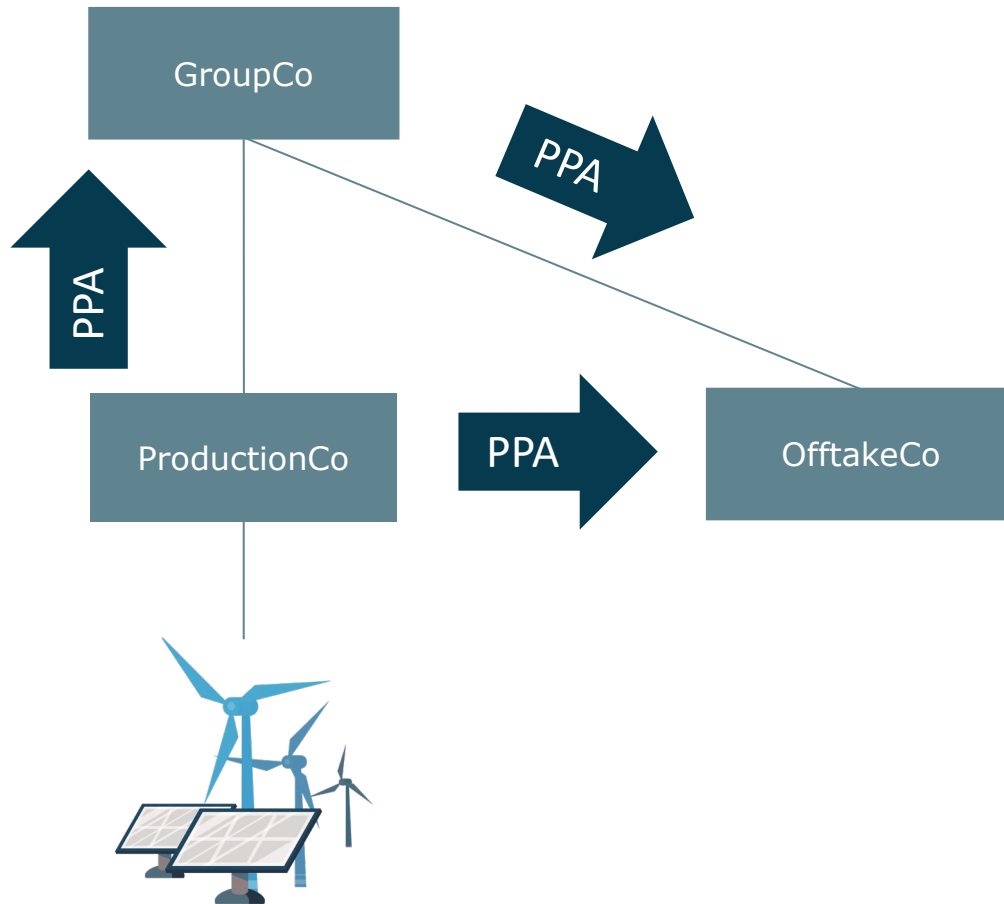
# EX: Opførsel og produktion, der sælges til 3M



## Scenarier:

1. ProductionCo indgår en PPA med tredjemand
  2. GroupCo indgår en PPA med tredjemand
    - GroupCo sælger aktierne i ProductionCo, og:
      1. Overdrager PPA til ProductionCo mod betaling, eller
      2. "Lukker" PPA med en modgående kontrakt
  3. ProductionCo indgår en PPA med GroupCo, som igen indgår en PPA med tredjemand
    - GroupCo sælger aktierne i ProductionCo, og:
      1. Overdrager PPA til ProductionCo mod "lukning" af koncernintern PPA, eller
      2. GroupCo "lukker" PPA med en modgående kontrakt + "lukning" af koncernintern PPA mod betaling
- Gør det nogen forskel om:
- PPA'en er syntetisk eller fysisk?
  - ProductionCo er hjemmehørende i Danmark eller ej?

# EX: Produktion til eget brug eller køb i koncernen



## Scenarier:

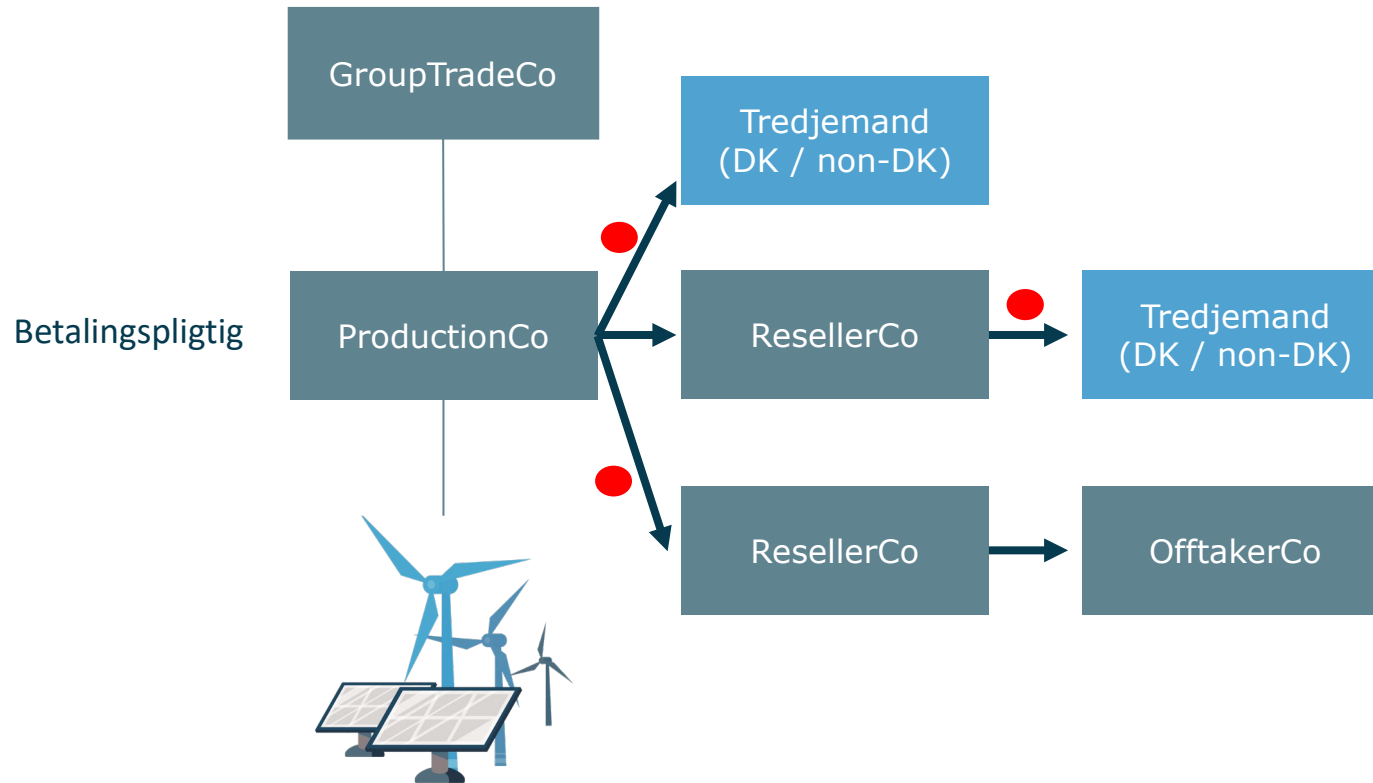
1. ProductionCo indgår en PPA med OfftakeCo
2. ProductionCo indgår en PPA med GroupCo, som igen indgår en PPA med OfftakeCo

- Gør det nogen forskel om:
  - PPA'en er syntetisk eller fysisk?
  - ProductionCo eller OfftakeCo er hjemmehørende i Danmark eller ej?

- Værdiansættelse ved lagerbeskatning
  - For unoterede finansielle kontrakter opgøres værdien i princippet, som anskaffelsessummen ved indkomstårets udløb for en *tilsvarende* finansiell kontrakt, der har samme restløbetid som den pågældende kontrakt
- Ved opgørelsen synes det dog muligt at tage højde for:
  - Løbetid
  - Prisvolatilitet
  - Omsættelighed
  - Modpartens kreditværdighed
  - Andre vilkår, som afviger fra standardiserede kontrakter
- Den regnskabsmæssige værdiansættelse kan være indikativ
- Forsigtig ansættelse ved usikkerhed, hvor prisudsvingene på særligt de kontrakter med lang løbetid tillægges mindre vægt ved værdiansættelsen

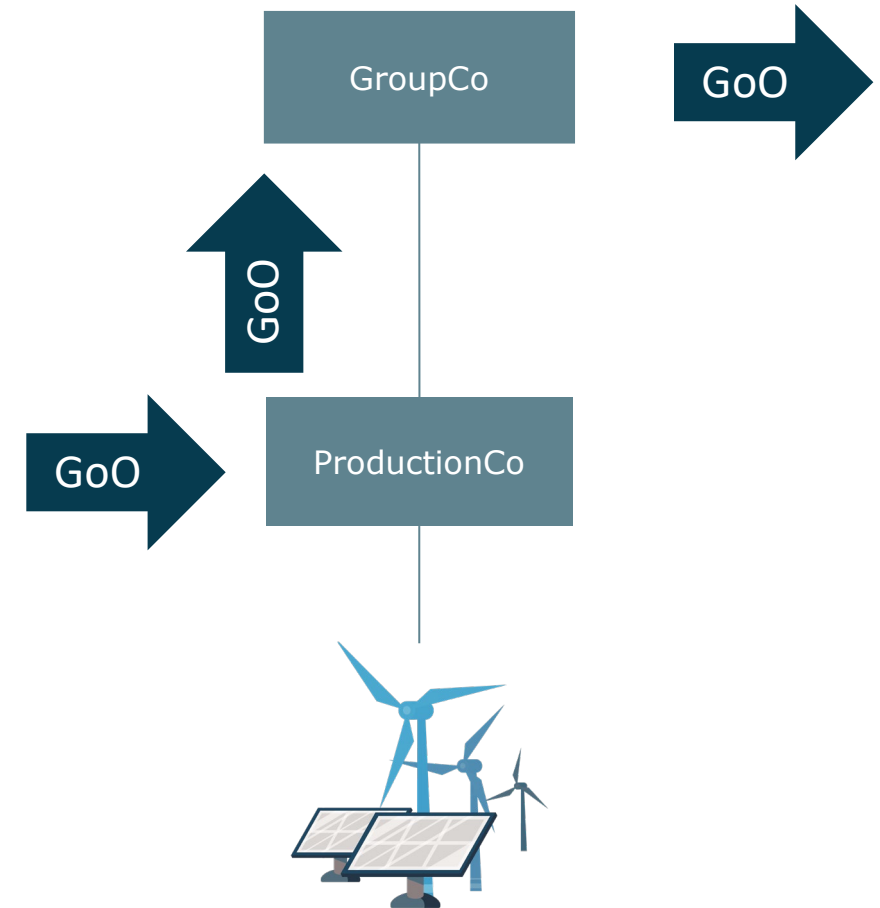


Koncern efter LL § 2 eller ÅRL, bilag 1B, nr. 1 og 5 (betydelig indflydelse)



- Prisloftet indebærer, at 90 % af beregningsgrundlaget skal indbetales til statskassen
  - Realiserede markedsindtægter – EUR 180 pr. MWh elektricitet produceret
  - 1/12-2022 til 30/6-2023
- I relation til PPA skal det bemærkes, at realiseret nettoresultat af prissikringsaftaler medregnes. Dette gælder både for prissikringsaftaler:
  - Indgået af den betalingspligtige vedr. et konkret anlæg
  - Indgået af et koncern/associeret selskab
  - Ved proxy hedge, foretages en forholdsmæssig fordeling baseret på produktion eller bruttoindtægter (samlet valg)

- Green certificates, Guarantee of Origin osv. kan have en væsentlig og selvstændig værdi
- GoO'er kan sælges separat fra den underliggende el
- GoO tildeles, købes og sælges videre, eksempelvis på en finansiel kontrakt
- Skattemæssige spørgsmål:
  - Tildeling af GoO
    - Skattepligtigt gode efter Statsskatteloven?
  - Køb og salg af GoO
    - Statsskatteloven og/eller finansiel kontrakt omfattet af kursgevinstloven?
    - Fradragsbegrænsning?



TAK FOR I DAG!