

PwC's nyhedsbrev og julehilsen til forsyningsvirksomheder

December 2017

Energi og forsyning



Glædelig jul

Kære læser

2017 har været et spændende år for energi- og forsyningssektoren. Vi har i løbet af året blandt andet set de første spadestik i forhold til implementeringen af regeringens forsyningsstrategi. På elforsyningsområdet har vi fået ny bekendtgørelse om indtægtsrammer i høring. På varmemforsyningsområdet blev der vedtaget en politisk aftale om økonomisk regulering af fjernvarmesektoren og en ændring af reglerne for forrentning af indskudskapital. På vandforsyningsområdet var 2017 ligeledes et spændende år, både det første år med den nye total-økonomiske regulering og benchmarking, og sidste møde i landsretten i skattesagen med domsafsigelse lige efter nytår.

Derudover har vi set de første afgørelser om forrentning af indskudskapital i varmesektoren efter EGJ-sagen samtidig med, at implementering af økonomisk regulering af varmesektoren så småt er skudt i gang.

Udviklingen i regulering af forsyningssektoren går hurtigere end nogensinde. Vi har i PwC fulgt udviklingen tæt, og er klar til endnu et år med travlhed i energi- og forsyningssektoren. Det er vi med en opfordring til, at I som aktører i sektoren også holder jer opdaterede, da ny regulering kan få stor betydning for jeres virksomheder fremadrettet.

Vi vil med dette nyhedsbrev give jer en indsigt i de seneste nyheder inden for regulering på energi- og forsyningsområdet samt ønske jer en glædelig jul og et godt nytår.

Glædelig jul og godt nytår

Per Timmermann
Industrileder, Energi og Forsyning

Indhold

I denne udgave kan du blandt andet læse om:

1. Nyt om varmeforsyning, herunder
 - omlægning af regnskabsår
 - omlægning af indkomstår
 - omkostningsfordeling og indberetninger i 2018
 - forrentning af indskudskapital
2. Ny bekendtgørelse om indtægtsrammer for el-distribution i høring
 - information om bekendtgørelsen
 - PwC's model for indtægtsrammer for 2018-2022
3. Nyt om vand og spildevand
 - indberetning af økonomiske data via årsrapport
4. Nyt om afgifter på energi- og forsyningsområdet
 - overskudsvarme
 - nedsættelse af elvarmesatsen
 - nye satser for 2018



Nyt om varmeforsyning

1



Varmeforsyning: Omlægning af regnskabsår pr. 1. januar 2019

Omlægning af regnskabsår til kalenderår

Fra den 1. januar 2019 skal varmemforsynin-
gers regnskabsår følge
kalenderåret. Energi-
tilsynet har fastsat
krav og regler om
ensretning af regn-
skabsår for de varme-
forsyninger, der bliver
omfattet af den nye
økonomiske regul-
ering.

Varmeforsyninger, som har solgt mindst 50 TJ varme i 2 ud af 3 år i årene 2014-2016 er omfattet af reglerne.

Omlægning af regnskabsår til kalenderår skal forberedes i løbet af 2017 og 2018. PwC anbefaler, at selskaber med et skævt regnskabsår overvejer følgende i processen med omlægning af regnskabsår:

- ❑ Hvornår skal det skæve regnskabsår omlægges? Eksempel på ændring af regnskabsår er:
 - Oprindeligt regnskabsår: 1. juli 2017 – 30 juni 2018
 - Omlægning af regnskabsår: 1. juli 2018 – 31. december 2018
 - Nyt regnskabsår: 1. januar 2019 – 31. december 2019
- ❑ I årsrapporten, hvor omlægning af regnskabsåret foretages, er der følgende krav til oplysninger:
 - Begrundelse for omlægning af regnskabsår
 - Ændring af sammenligningstal eller information om, at sammenligningstallene er ændret. Disse oplysninger anbefales givet i ledelsesberetning eller i tilknytning til anvendt regnskabspraksis
- ❑ I tilfælde af at selskabet er organiseret som kapitalselskab, skal omlægning af regnskabsåret følge selskabslovens krav
- ❑ I tilfælde af at selskabet er organiseret som et andelsselskab, vil proceduren for omlægning af regnskabsår enten fremgå af selskabets vedtægter eller være et anliggende for generalforsamlingen.

Varmeforsyning: Omlægning af indkomstsår pr. 1. januar 2019

Skatteregnskab ved omlægning af indkomstsår

Fra den 1. januar 2019 skal varmforsynings regnskabsår følge kalenderåret. Indkomståret, som skatteregnskabet aflægges efter, anbefales derfor også omlagt.

Regnskabsår og indkomstsår behøver i princippet ikke at følge hinanden. I praksis vil det være en fordel at ensrette regnskabsår og indkomstsår. I forbindelse med omlægning af indkomstsår er det vigtigt at overveje følgende forhold:

- ☐ omlægning af indkomstsår sker ved, at indkomståret enten forkortes eller forlænges, så det følger regnskabsåret
- ☐ det er muligt at foretage en skattemæssig optimering med det formål at reducere den betalte skat
- ☐ der vil ske en forskydning af de skattemæssige afskrivninger, når indkomståret omlægges.

Overvej følgende muligheder ved omlægning af indkomståret for at optimere den betalte skat:

- ☐ optimer den skattepligtige indkomst mest muligt
- ☐ vær opmærksom på vedligeholdelsesfradrag
- ☐ vær opmærksom på straksafskrivningsmuligheder
- ☐ optimer afskrivninger i året inden omlægning.

Varmeforsyning: Omkostningsfordeling og indberetninger i 2018

Kommende konteringsvejledning og pris- og levetidskatalog

Varmeforsyningsvirksomheder skal i løbet af 2018 opgøre, fordele og indberette omkostningsdata til den kommende økonomiske regulering. Omkostningerne skal kategoriseres og indberettes i tre hovedkategorier.

Første hovedkategori:

Forsyningsvirksomheder med samproduktion (el og varme) skal fordele omkostninger til henholdsvis el og varme efter ensartede principper. I løbet af 2018 vil Energistyrelsen offentliggøre principperne.

Anden hovedkategori:

Varmeforsyningsvirksomheder skal opgøre og fordele omkostninger ud på specifikke costdrivere, som skal benyttes til den kommende benchmarkingmodel. Energistyrelsen vil offentliggøre en konteringsvejledning for, hvordan omkostningerne skal registreres og allokeres til de forskellige costdrivere.

Tredje hovedkategori:

Varmeforsyningsvirksomheder skal have sammenlignelige og standardiserede kapitalomkostninger til den kommende økonomiske regulering og opgørelse af indtægtsrammer. Energistyrelsen vil i løbet af 2018 offentliggøre et pris- og levetidskatalog, hvor varmforsyningsvirksomheder skal indtaste alle aktiver i bestemte aktivklasser og i korrekt anskaffelsesår.

Læs mere på Energitilsynets hjemmeside:

<http://energitilsynet.dk/varme/lovgivning/bekendtgoerelser/vejledninger/#c10365424>



Forrentning af indskudskapital

Erfaringer fra de første afgørelser

Energitilsynet har truffet afgørelse i de første sager om forrentning af indskudskapital. De første afgørelser viser, at den forretningsmæssige risiko vurderes lavt, og deraf afledt lave vurderinger af forrentningssatsen.

Vurdering af risiko:

I de første sager har Energitilsynet generelt vurderet varmemforsyningsvirksomhedernes forretningsmæssige risiko til at være lav. Vi har set eksempler på, at virksomheder som efter vores vurdering har branchens højeste risici, vurderes til at have en gennemsnitlig risiko. Det kan have stor betydning for niveauet for den tilladte forrentning.

Mange muligheder for at anvende forrentningen i varmekirksomheden

Sommerens politiske debat om varmekirksomhedernes ansøgninger om forrentning af indskudskapital havde stor mediebevågenhed. Det var ikke altid en oplyst debat.

PwC anbefaler, at virksomheder, der har ansøgt eller ønsker at ansøge om forrentning, gør sig overvejelser om, hvad pengene skal anvendes til. Når Energitilsynet træffer afgørelse om forrentning af indskudskapital, skal der udarbejdes en plan for, hvornår opkrævningen af forrentningen skal ske.

Den forrentning, der opkræves, kan bruges til en række strategiske formål i varmekirksomheden, som kommer kunderne direkte til gode, da der ikke er samme binding på midler fra forrentning af indskudskapital, som ved den løbende betaling for leveret varme. Formål kunne blandt andet være:

- ☐ ekstraordinær nedbringelse af gæld
- ☐ oparbejdelse af likviditet til at ruste virksomheden ved overgangen til ny regulering
- ☐ nedbringelse af gældsfinansiering ved anlægsinvesteringer.

Ny bekendtgørelse om indtægtsrammer

2



Ny regulering af eldistribution fra 1. januar 2018

Bekendtgørelse om indtægtsrammer

Der er fordele ved at være på forkant med de nye regler.

Her beskrives nogle af de vigtigste forhold for hvordan indtægtsrammerne opgøres.

Læs mere om de nye regler i vores informationsfolder om den nye regulering. Du finder link nederst på denne side.

Omkostningsramme <i>Til dækning af drifts-omkostninger og afskrivninger</i>	Forrentning <i>af hhv. nye aktiver og aktiver idriftsat før 31.12. 2017</i>	Tillæg og fradrag <i>IR skal afspejle de faktiske omkostninger</i>	Effektiviseringer <i>Selskabsspecifikt og generelt effektiviseringskrav</i>
Omkostningsrammen for den første reguleringsperiode vil tage udgangspunkt i de historisk afholdte omkostninger og vil blive genberegnet inden hver reguleringsperiode. Omkostningsrammen vil bl.a. blive justeret for ændret aktivitetsniveau, nye/bortfaldne opgaver, store infrastrukturprojekter og kabellægning af luftledninger.	Markedsmæssig forrentning af nye investeringer med en branchespecifik WACC. Forrentning af investeringer foretaget før 31.12.2017 sker med den laveste af den lange obligationsrente +1 procentpoint og den mulige forrentning i 2012-2014, korrigeret for merforrentning.	Indtægtsrammen bliver bl.a. korrigeret for: - Utilstrækkelig leveringskvalitet (-) - Ændret aktivitetsniveau (+/-) - Nettotab (+/-) - Store infrastrukturprojekter (+) - Kabellægning af luftledninger (+) - Tab ved konkurs af el-handelsvirksomheder (+)	Energitilsynet udvikler ny TOTEX benchmarking med en "bedst-af-to"- tilgang. Det vil fortsat være selskabernes omkostninger, der danner grundlag for benchmarkingen, mens det generelle effektiviseringskrav fastsættes af Energitilsynet.

Læs mere i PwC's informationsfolder om ny regulering [her](https://www.pwc.dk/da/publikationer/2017/regulering-eldistribution-2017.pdf)
<https://www.pwc.dk/da/publikationer/2017/regulering-eldistribution-2017.pdf>

Få indblik i jeres indtægtsrammer under den nye regulering

Med PwC's model for indtægtsrammer 2018-2022

PwC har udviklet en model, der kan give jer et bedre overblik over indtægtsrammen under den nye regulering.

Det forventes, at Energitilsynet udmelder foreløbige indtægtsrammer i sommeren 2018.

Kontakt os, hvis I ønsker at være på forkant og vil reducere risikoen for, at der opstår store differencer allerede i det første år af den nye reguleringsperiode.

Fastsættelse af indtægtsrammen for 2018-2022

Der er flere forhold, der skal tages højde for ved fastsættelsen af indtægtsrammer for 2018-2022. De vigtigste forhold omfatter blandt andet:

- ☐ ansøgningsfrist for flere væsentlige forhold – bl.a. korrektion af basisperiode for opgørelse af omkostningsramme er den 31. maj 2018 – det vil sige, før I kan forvente at få jeres indtægtsrammeudmelding fra Energitilsynet
- ☐ fortolkning af den ny bekendtgørelse kan være en udfordring grundet manglende praksis på området
- ☐ usikkerhed om de historiske differencer
- ☐ mulig forrentning under den nye regulering kan få stor betydning for den samlede økonomi
- ☐ indtægtsrammen fastsættes på grundlag af historiske omkostninger. Der kan derfor være behov for at undersøge muligheder for tilpasning til den aktuelle situation, såfremt netvirksomhedens omkostningsniveau eller forsyningsområde er ændret væsentligt siden 2012-2014.

Modellen for indtægtsrammer 2018-2022 kan hjælpe jer med at:

- ☐ få et struktureret overblik over de fremtidige indtægtsrammer og jeres regulerede økonomi
- ☐ få overblik over, hvor stor betydning effektiviseringskravene får
- ☐ vurdere om det fastlagte budget for 2018 passer med de forventede indtægtsrammer
- ☐ undersøge behovet for ansøgninger i forbindelse med overgangen til ny regulering.

Nyt om regulering for vand- og spildevandsselskaber

3



Nyt om vand og spildevand

Indberetning gennem årsregnskab eller erklæring i 2018

Forsyningssekretariatet har igangsat en analyse af, hvordan regnskabsoplysninger fremover skal indberettes. I vandsektorloven fremgår det, at vandforsyningsselskaber fremover skal indberette oplysningerne gennem årsregnskabet, note, erklæring eller notat.

Vejledningen forventes i høring i januar 2018.

Vi anbefaler, at I allerede nu forbereder følgende informationer/krav til regnskabsaflæggelsen i 2018:

Årsregnskab skal sandsynligvis være godkendt og revideret senest 15. april, for at det kan anvendes som indberetning.

Indberetningen kommer til at foregå delvis gennem årsregnskabet samt en supplerende revisorerklæring. Samlet skal de indeholde oplysninger om:

- ☐ vandselskabets indtægter og overskud
- ☐ eventuelle henlæggelser
- ☐ omkostninger til tillæg
- ☐ ændrede forhold, som bevirker, at den økonomiske ramme skulle have været øget
- ☐ ændrede forhold, som bevirker, at den økonomiske ramme skulle have været sænket
- ☐ ændringer af regnskabsmæssige skøn eller regnskabsprincipper i forhold til senest udmeldte regnskabsmæssig praksis eller regnskabsprincipper, såfremt disse påvirker opgørelsen af vandselskabets driftsmæssige indtægter, driftsomkostninger eller afskrivninger, herunder korrektioner for fundamentale fejl.

Indtægter

- ☐ Indtægter fra hovedvirksomheden
- ☐ Finansielle indtægter
- ☐ Overskud fra tilknyttet aktivitet
- ☐ Indtægter fra tilslutningsbidrag – herunder regnskabsmetode (periodisering)
- ☐ Tab på debitorer
- ☐ Salg af anlægsaktiver (indtægt vs. fortjeneste)

Omkostninger

- ☐ Ikke-påvirkelige omkostninger
- ☐ Driftsomkostninger
- ☐ Anlægsomkostninger inkl. finansielle omkostninger
- ☐ Anlæg under udførelse

Andet

- ☐ Debiteret vandmængde
- ☐ Faktiske driftsomkostninger i regnskabsåret (FADO)
- ☐ Investeringsregnskab
- ☐ Hjælpeordning for økonomisk trængte ejendomsejere i forbindelse med kommunalt påbud om forbedret spildevandsrensning og tilslutning til kloak.

Afgifter

Nyt om afgifter for forsyninger

4



Afgifter: Overskudsvarme

Ændring af reglerne om overskudsvarmeafgift

Skatterådet har ændret praksis vedrørende beregning af overskudsvarmeafgiften.

Endvidere har Skatterådet slået fast, at når virksomheder og datacentre ikke modtager betaling for deres overskudsvarme til fjernvarmenettet, så skal der ikke betales overskudsvarmeafgift.

Skatterådet har tilsidesat SKATs praksis vedrørende beregning af overskudsvarmeafgift, således at overskudsvarmeafgiften alene skal beregnes af nettovederlaget og ikke af "vederlaget inkl. afgiften", hvilket hidtil har været SKATs praksis.

SKAT har hidtil beregnet overskudsvarmeafgiften som det beregnede vederlag (afgiftsgrundlaget) gange overskudsvarmeafgiftssatsen (33 %):

Eksempel:

$$1.000 \text{ kr.} \times 33 \% = 330 \text{ kr.}$$

Skatterådet har i den pågældende sag ændret det til:

Eksempel:

$$1.000 \text{ kr.} / 1,33 \times 33 \% = 248 \text{ kr.}$$

Praksisændringen betyder således at udnyttelse af overskudsvarme bliver mere fordelagtigt.

Skatterådet har ligeledes i en meget medieomtalt sag slået fast, at virksomheder og datacentre, der afsætter deres overskudsvarme til fjernvarmenettet vederlagsfrit, ikke skal betale overskudsvarmeafgift. Tidligere har SKAT anset samtlige investeringer på sælgers grund foretaget af forsyningsvirksomheden for en del af vederlaget for overskudsvarmen.

Afgifter: Nedsættelse af elvarmesatsen

Erhvervspakke 2017

Regeringen har sammen med Dansk Folkeparti og Det Radikale Venstre indgået aftale om at nedsætte elvarmeafgiften. Lempelsen skal gøre anvendelsen af elektricitet billigere og fremme den grønne omstilling.

Elvarmeafgiften er i dag cirka dobbelt så høj som energiafgiften på fossile brændsler til rumvarme. Formålet med nedsættelsen er at fremme elektrificeringen i varmforsyningen og styrke den grønne omstilling.

Elvarmeafgiftssatsen udgør 40,5 øre/kWh i 2017. Med aftalen skal satsen nedsættes med 10 øre/kWh i 2019. Herunder ønsker aftaleparterne, at afgiftssatsen nedsættes med yderligere 5 øre/kWh i 2019 og 10 øre/kWh i 2020. Samlet vil forslaget betyde, at nettoafgiften på elektricitet forbrugt til rumopvarmning eller opvarmning af vand nedsættes med 25 øre/kWh frem mod 2020.

Tager vi udgangspunkt i elvarmeafgiftssatsen for 2017, vil forslaget betyde, at satsen nedsættes til 15,5 øre/kWh i 2020. Her er ikke taget højde for indekseringen af elafgiften.

Aftaleparterne har hidtil kun fundet finansiering til nedsættelsen på 10 øre/kWh i 2019. Aftaleparterne har dog forpligtet sig til de resterende nedsættelser, men skal først drøfte finansieringen heraf med parterne bag aftalen om afskaffelse af PSO-afgiften.

Implementeres hele aftalegrundlaget, vil anvendelse af eldrevne varmepumper i fjernvarmeproduktionen såvel som i husholdninger og erhvervene blive væsentlig mere fordelagtig. Det vil ligeledes gøre udnyttelse af overskudsvarme mere fordelagtigt.

Endvidere forventes det, at afgiftsstrukturen, tilskud og tariffene vil undergå forandringer i forårets forhandlinger i Energi-forligskredsen.

Afgifter: Nye satser for 2018

Hvorfor er det vigtigt?

De nye satser og procenter for godtgørelse af energiafgifter fra 1. januar 2018 er nu offentliggjort af Skatteministeriet.

Energiafgifterne indekseres årligt pr. 1. januar.

De fleste energiafgifter stiger marginalt i 2018, og det gør den godtgørelse, som de momsregistrerede virksomheder kan opnå, derfor også. Det er derfor vigtigt, at den enkelte virksomhed er opmærksom på at anvende de korrekte satser.

Satsark

Vi har udarbejdet et overblik over relevante satser for varmforsyningen, som kan hentes ganske gratis [her](#).

PwC's afgiftsvejledning

Vi udgiver hver januar en opdateret version af vores afgiftsvejledning, der indeholder et samlet overblik over afregning og godtgørelse af energiafgifter.

Formålet med vejledningen er at beskrive de primære regler om, hvilke energiafgifter virksomhederne kan få godtgjort og hvordan.

Vejledningen er udarbejdet som et opslagsværk og indeholder blandt andet de relevante satser for energiafgifter. 2018-versionen af afgiftsvejledningen vil fra januar kunne hentes gratis på PwC's hjemmeside.

PwC kontaktpersoner

5

Kontakt PwC's eksperter inden for Energi og Forsyning



Per Timmermann
Partner
pti@pwc.dk
3945 9145
Område:
Strategi og udvikling



Merete Pilegaard Melin
Director
mpt@pwc.dk
3945 3053
Område:
El og varme



Michael Kruse Bak
Director
mkb@pwc.dk
3945 3543
Område:
Vand og affald



Lasse Trøjborg Krogh
Senior Consultant
lkr@pwc.dk
3945 3838
Område:
Vand og benchmarking



Bjarke Elling Jørgensen
Senior Consultant
bja@pwc.dk
3945 3215
Område:
El, gas og varme



Ulrik Jacobsen
Director
ulj@pwc.dk
3945 3599
Område:
It-beredskab og
EU-persondataforordning



Tobias Steinø
Director
tst@pwc.dk
3945 9449
Område:
Skat



Michael Troelsgaard
Director
mtg@pwc.dk
8932 5516
Område:
Afgifter



Henrik Holst
Partner
hh@pwc.dk
4018 5215
Område:
Revision (Jylland)



Poul Erik Jacobsen
Partner
prj@pwc.dk
2015 1232
Område:
Revision (Fyn)



Kristen Bertelsen
Manager
knb@pwc.dk
2046 5945
Område:
Revision (Jylland)



Henrik Kragh
Partner
hkr@pwc.dk
8932 5510
Område:
Revision (Aarhus)



Morten Lykke Pedersen
Senior Manager
MYK@pwc.dk
2363 6417
Område:
El-regulering, forrentning



William Sharp
Director
WIS@pwc.dk
4040 1074
Område:
IT Risk, CyberSecurity



Dialog giver dig aktuelle nyheder, arrangementer og kurser inden for dit fagområde

 **20.000**  **87 %**

erhvervsprofiler får allerede deres **VIDEN** fra Dialog af vores læsere er **TILFREDSE** med Dialog

Tilmeld dig på:
pwc.dk/da/nyt/dialog.html

Denne publikation er udarbejdet alene som en generel orientering om forhold, som måtte være af interesse, og gør det ikke ud for professionel rådgivning. Du bør ikke disponere på baggrund af de oplysninger, der er indeholdt i denne publikation, uden at indhente specifik professionel rådgivning. Vi afgiver ingen erklæringer eller garantier (udtrykkeligt eller underforstået) hvad angår nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der findes i publikationen, og, i det omfang loven tillader, accepterer eller påtager PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, dets aktionærer, medarbejdere og repræsentanter sig ikke nogen forpligtelse, ansvar eller agtpågivenhedspligt for eventuelle konsekvenser, som følger af, at du eller andre handler eller undlader at handle i tillid til de oplysninger, der findes i publikationen, eller for eventuelle beslutninger truffet på baggrund af publikationen.

© 2017 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Alle rettigheder forbeholdes. I dette dokument refererer "PwC" til PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, som er et medlemsfirma af PricewaterhouseCoopers International Limited, hvor hver enkelt virksomhed er en særskilt juridisk enhed.