

14. marts 2024

Til Folketingets Skatteudvalg

Spm. til skatteministeren om den skattemæssige behandling af en VPPA

Vi skal anmode Folketingets Skatteudvalg om, at skatteministeren til understøttelse af den grønne omstilling udbedes om en generel redegørelse for den skattemæssige behandling hos virksomhederne af VPPA'er (VPPA = Virtual Power Purchase Agreement), når den i VPPA fastsatte og afregnede mængde af producerede energienheder (MWh'er) og de tilhørende grønne certifikater (GO's = Guarantee of Origin), der leveres til virksomheden ikke ligger fast men varierer med et foruddefineret grønt anlægs faktiske producerede mængde el, der vil være afhængig af vejret (sol og vind).

Som en del af virksomhedernes bæredygtighedsstrategi for at nå deres klimamål kan virksomhederne bl.a. indgå 10-20 årige virtuelle elkøbsaftaler med operatører, hvor eksempelvis en af operatøren projekteret og opført vindmøllepark eller solcelleanlæg ligger til grund for aftalen.

Energianlægget vil blive administreret af operatøren. Virksomheden vil ikke have noget ejerskab eller ret til at bestemme eller kontrollere brugen af anlægget. VPPA indeholder typisk to komponenter: Et finansielt cashflow, der afhænger af udviklingen i den respektive spot-elpris og GO's, som virksomheden modtager som oprindelsesbevis for el fra vedvarende energi. Forskellen mellem den kontraktligt fastsatte pris pr. MWh el incl. tilhørende GO's og den respektive spot-elpris (markedsreferenceprisen), når elektriciteten tilføres nettet, differenceafregnes mellem operatøren og virksomheden på månedsbasis. Den i kontrakten underliggende mængde el (MWh) og GO's, der skal afregnes kan enten være aftalt til en bestemt mængde el eller til den faktiske producerede mængde el og de tilhørende GO's fra det omhandlede anlæg.

For en nærmere beskrivelse af VPPA kan henvises til pkt. 4.1.2 (Synthetic Corporate PPA) i Energistyrelsens rapport fra 2019 [Project Report \(ens.dk\)](#)

Den skattemæssige behandling hos virksomhederne af ovenstående VPPA'er er generelt uklar.

Det taler efter vores opfattelse imod at behandle VPPA som en finansiell kontrakt efter kursgevinstloven, når den i VPPA afregnede mængde el ikke ligger fast, men udgør det omhandlede anlægs faktiske producerede mængde el og de tilhørende GO's, og når VPPA også indeholder en faktisk levering til virksomheden af de tilhørende GO's, som er indeholdt i den aftalte pris, og hvor en GO udgør et selvstændigt formueaktiv. I det omfang virksomheden modtager differencebetalinger (aftalt pris er lavere end spotpris), bør betalingerne herefter være skattepligtige efter realisationsprincippet for virksomheden efter statsskattelovens § 4, mens differencebetalinger af virksomheden (aftalt pris er højere end spotpris) bør være fradragsberettigede som driftsomkostninger efter statsskattelovens § 6, når VPPA er indgået som et led i virksomhedens drift.

En evt. behandling hos virksomheden af VPPA (som kan løbe over 10-20 år) som finansiell kontrakt efter kursgevinstloven, vil som følge af lagerprincippet efter kursgevinstloven kunne give nogle meget betydelige og u hensigtsmæssige realiserede skattepligtige (fradragsberettigede) kursgevinster (tab) på et meget volatilt el-marked ikke mindst påvirket af meget usikre geopolitiske faktorer, med mindre der kan opnås dispensation til anvendelse af realisationsprincippet efter kursgevinstlovens § 33, stk. 2. Mulighed for i givet fald at opnå dispensation til at anvende realisationsprincippet på VPPA'er ønskes også generelt belyst af ministeren.

Med venlig hilsen

Peter Rose Bjare
KPMG Acor Tax