



Q&A OM FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL PÅ VARME-OMRÅDET

16. oktober 2018
Varme
TBHO/MLLY

1. REGLERNE OM FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL

1.1. HVAD ER FORRENTNING AF INDSKUDSKAPITAL?

Varmevirksomheder kan i henhold til varmforsyningsloven ansøge Forsyningstilsynet om at få godkendt forrentning af indskudskapital. Det kræver Forsyningstilsynets forudgående tilladelse at opkræve forrentning af indskudskapital i varmeprisen. Forsyningstilsynet skal sikre, at en ansøger får godkendt en rimelig forrentning af indskudskapital, der bl.a. afspejler virksomhedens risikoforhold. Virksomheden kan anke Forsyningstilsynets afgørelse til Energiklagenævnet.

Reglerne om forrentning af indskudskapital findes i varmforsyningslovens § 20, stk. 2¹, samt §§ 6-9 i bekendtgørelse om indregning af driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og med Energitilsynets² tiltræden, forrentning af indskudskapital (afskrivningsbekendtgørelsen)³.

1.2. SKAL VARMEVIRKSOMHEDERNE OPKRÆVE DET FORRENTNINGSBELØB FORSYNINGSTILSYNET HAR GODKENDT?

Nej, det er op til virksomhederne om og hvor meget de vil opkræve i varmepriserne af det godkendte forrentningsbeløb. Virksomhederne kan altså vælge ikke at benytte sig af muligheden for at opkræve forrentning på trods af, at beløbet er blevet godkendt. Derudover kan virksomheden også vælge alene at opkræve en del af det godkendte beløb.

1.3. KAN EN VIRKSOMHED MISTE RETTEN TIL AT OPKRÆVE DET GODKENDTE FORRENTNINGSBELØB?

Ja, hvis en virksomhed ikke har opkrævet forrentningsbeløbet på de vilkår Forsyningstilsynet har fastsat, dvs. inden for den periode vilkårene medfører, bortfalder retten til at opkræve den del af forrentningsbeløbet.

1.4. ER DER REGLER FOR, HVAD VIRKSOMHEDERNE MÅ BRUGE DET OPKRÆVEDE FORRENTNINGSBELØB TIL?

Nej, det er ikke reguleret i varmforsyningsloven. Virksomhederne må således frit disponere over forrentningsbeløbet. Virksomhederne kan eksempelvis udlodde det til ejerne, anvende det til investeringer i virksomheden eller som økonomisk buffer eller endda tilbageføre det til forbrugerne. Hvis virksomheden er kommunalt ejet, skal kommunen dog være opmærksom på modregningsreglerne, da kommunen bliver modregnet med 100 % i det statslige bloktilskud ved udlodning af forrentningsbeløbet.

¹ Lovbekendtgørelse nr. 1211 af 9. oktober 2018 af lov om varmforsyning

² Energitilsynet har pr. 1. juli 2018 skiftet navn til Forsyningstilsynet

³ Bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017

2. OM OPGØRELSE AF FORRENTNINGSGRUNDLAG FOR ANSØGNINGER D. 19. MAJ 2017 ELLER SENERE (NYE REGLER)

Afskrivningsbekendtgørelsen⁴, der indeholder reglerne om forrentning af indskudskapital, blev ændret med virkning fra og med d. 19. maj 2017⁵. Virksomheder, der indgiver en ansøgning om forrentning af indskudskapital d. 19. maj eller senere, kan herefter ikke længere få godkendt forrentning af den del af indskudskapitalen, der ikke anvendes til virksomhedens drift eller til investeringer i anlæg med henblik på levering af opvarmet vand m.v. omfattet af varmforsyningslovens prisbestemmelser (anvendt indskudskapital). Bekendtgørelsen blev ændret med virkning fra d. 7. juli 2017 og præciserede bl.a. hvordan den anvendte indskudskapital skal opgøres. Med ændringerne af afskrivningsbekendtgørelsen kan virksomheden alene få godkendt forrentning af den anvendte indskudskapital opgjort som den laveste af de tre nedenstående metoder. Såfremt én af metoderne medfører en negativ værdi fastsætter Forsyningstilsynet den anvendte indskudskapital til kr. 0 og der kan således ikke godkendes et forrentningsbeløb. Der er tale om følgende tre metoder⁶.

2.1. HVORDAN OPGØRES DET GRUNDLAG, DVS. INDSKUDSKAPITALEN, SOM VARMEVIRKSOMHEDERNE KAN ANSØGE OM AT FÅ FORRENTET?

Metode 1

I metode 1 trækkes forrentning af indskudskapital, der ikke er indregnet i priserne fra indskudskapitalen opgjort efter den gældende praksis, dvs. som efter de gamle regler, jf. afsnit 3 nedenfor, hvor godkendt forrentning indgår. Med andre ord er der tale om at opgøre indskudskapitalen efter en af de metoder, der er nævnt i afsnit 3, afhængigt af hvornår virksomheden er stiftet. Efter de nye regler kan godkendte forrentningsbeløb - i modsætning til tidligere - kun forrentes, såfremt de er indregnet i varmeprisen. Eksempel for virksomhed stiftet før 1981:

Egenkapital i 1981 (bogført værdi eller nedskrevne genanskaffelsværdier)
+/- eventuelle indskud og udlodninger
+ godkendt forrentning efter de gamle regler (ét eller flere år)
– godkendt forrentning, der ikke er indregnet i priserne
= Anvendt indskudskapital efter metode 1

I de tilfælde, hvor en virksomhed både har ansøgt om forrentning af indskudskapital både før og efter d. 19. maj 2017 kan virksomheden til brug for metode 1 når den foreligger tage udgangspunkt i afgørelsen i sagen behandlet efter de gamle regler.

Metode 2

Metode 2 tager udgangspunkt i virksomhedens anlæg, kapitalbinding i brændselslagre og en driftskapital. Det afhænger af virksomhedens gældsforpligtelser, om indskuds-

⁴ Bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017

⁵ Bekendtgørelsen blev ændret med virkning fra d. 7. juli 2017 med bl.a. præcisering af metoden til at opgøre del af indskudskapitalen, der anvendes til virksomhedens drift eller til investeringer i anlæg med henblik på levering af opvarmet vand m.v.

⁶ § 6, stk. 4, nr. 1-3 i bekendtgørelse nr. 941 af 4. juli 2017 (afskrivningsbekendtgørelsen)

kapitalen kan antages at være anvendt til anlæg/brændselslagre. Kun hvis virksomhedens gældsforpligtelser ikke overstiger de nævnte aktiver, kan det antages, at der er anvendt indskudskapital til finansiering af anlæg m.v.

Den anvendte indskudskapital efter metode 2 opgøres som virksomhedens anlægssaldo og anlæg under udførelse med tillæg af brændselslager og 2 % af virksomhedens omkostninger (driftskapital) fratrukket gældsforpligtelser. Opgørelsen foretages på baggrund af virksomhedens seneste anmeldte priseftervisning (regnskab efter varmemeforsyningsloven) til Forsyningstilsynet.

Metode 3

Metode 3 tager udgangspunkt i virksomhedens likviditetsmæssige forhold. Hvis virksomheden allerede har store likvide beholdninger, der kan anvendes til virksomhedens drift, antages det, at indskudskapitalen ikke anvendes til drift.

Den anvendte indskudskapital efter metode 3 opgøres som metode 1 med følgende tillæg og fradrag:

Anvendt indskudskapital efter metode 1

- tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder
- likvide beholdninger
- + akkumulerede henlæggelser
- + 2 % af virksomhedens omkostninger (driftskapital)
- = Anvendt indskudskapital efter metode 3

Opgørelsen foretages på baggrund af virksomhedens seneste anmeldte priseftervisning (regnskab efter varmemeforsyningsloven) til Forsyningstilsynet.

3. OM OPGØRELSE AF FORRENTNINGSGRUNDLAG FOR ANSØGNINGER INDEN 19. MAJ 2017 (GAMLE REGLER)

3.1. HVORDAN OPGØRES DET GRUNDLAG, DVS. INDSKUDSKAPITALEN, SOM VARMEVIRKSOMHEDERNE KAN ANSØGE OM AT FÅ FORRENTET?

Der er to metoder til opgørelsen af forrentningsgrundlaget. Hvilken metode virksomheden kan anvende, afhænger af hvornår den er stiftet.

For virksomheder stiftet før 1. marts 1981, hvor varmemeforsyningslovens prisbestemmelser trådte i kraft, kan indskudskapitalen opgøres som egenkapitalen i 1981, hvor aktiverne kan opgøres på to forskellige måder henholdsvis 1) bogførte værdier eller 2) nedskrevne genanskaffelsesværdier (administrationsgrundlaget⁷).

For virksomheder stiftet efter 1. marts 1981 opgøres indskudskapitalen som den kapital, ejeren/ejerne har indskudt i virksomheden ved dens stiftelse, fx som aktie- eller andelskapital. Indskud vil oftest være kontante indskud.

⁷ Administrationsgrundlag for opgørelse af fjernvarmeaktiver pr. 1. marts 1981 af 28. april 2008 ([link](#))

Alle virksomheder skal tage højde for eventuelle yderligere indskud eller udlodninger siden virksomhedens stiftelse. Ved ansøgning om forrentning for flere år tillægges den godkendte forrentning indskudskapitalen ligesom et indskud, der herefter ligeledes kan forrentes.

3.2. HVILKE REGLER GÆLDER FOR OPKRÆVNING AF FORRENTNINGSBELØBET?

Udgangspunktet er, at forrentningsbeløbet skal opkræves så hurtigt som muligt fra afgørelsen er truffet. Der må imidlertid ikke opkræves beløb, der udgør mere end hvad der svarer til 10 pct. af de samlede omkostninger ekskl. forrentning (2015-niveau) inden for ét år af hensyn til at begrænse stigningen i varmepriserne. Forrentningen må maksimalt opkræves over en periode på 8 år. Forsyningstilsynet har i de enkelte afgørelser om forrentning af indskudskapital, fastsat på hvilke vilkår forrentningsbeløbet kan opkræves.

4. OM FORSKELLEN I FORRENTNINGSGRUNDLAG OG – BELØB EFTER DE GAMLE OG NYE REGLER

Forsyningstilsynet har pr. medio oktober 2018 endnu ikke godkendt forrentning af indskudskapital efter de nye regler. Det er derfor endnu for tidligt at opgøre hvilken kvalitativ forskel, regelændringen giver i forrentningsgrundlag og –beløb. På baggrund af de ca. 28 verserende ansøgninger, der skal behandles efter de nye regler, og virksomhedernes opgørelser af den anvendte indskudskapital, dvs. den laveste af de ovenstående tre metoder, er der tale om, at regelændringen udgør en begrænsning af forrentningsgrundlaget og dermed også forrentningsbeløbet. Dette gælder allerede fordi metode 1 tager udgangspunkt i den gældende praksis med fradrag for endnu ikke indregnet forrentning.

Med udgangspunkt i virksomhedernes opgørelser, der således ikke har været under Forsyningstilsynets endelige sagsbehandling endnu, vil alle tre metoder kunne udgøre den laveste værdi, mens nogle virksomheder vil få meddelt afslag på grund af negativ værdi i én eller flere af metoderne til opgørelse af den anvendte indskudskapital.