



KE Varme P/S - afskrivning på rettighed

Dato: 23.02.2009 • Journalnr.: 4/0920-8901-0380

RESUMÉ

1. Sagen forelægges for Energitilsynet for at fastlægge, om et anlægsaktiv, der vedrører retten til at disponere over produktionskapaciteten fra et kraftvarmeværk over 20 år, kan afskrives i varmeprisen på samme måde, som foreskrevet i afskrivningsbekendtgørelsen.
2. Køb af retten til at disponere over en produktionskapacitet kan være en omkostningseffektiv måde at få udvidet eller opført egenproduktion på. Energitilsynets sekretariat har ikke tidligere behandlet lignende sager men kan ikke udelukke, at denne løsning bliver mere aktuel fremover.
3. Ved mail af 5. januar 2009 med supplerende oplysninger i mail af 9. januar 2009 spurgte KE Varme P/S [1], om varmforsyningslovens afskrivningsregler kunne bruges til afskrivning af en rettighed på køb af fjernvarme fra Amagerværkets blok 1 (AMV1).
4. Baggrunden for spørgsmålet er, at ejeren af AMV1, som er Vattenfall, har renoveret blokken, så den kan levere varme til KE Varme P/S de næste 20 år.
5. KE Varme P/S skal betale omkostningerne til renoveringen af AMV1 som led i den almindelige betaling for købet af fjernvarmen i de 20 år. Renoveringsomkostningerne forventes at beløbe sig til mio.kr.
6. KE Varme P/S kan enten dække renoveringsomkostningerne løbende som led i den almindelige betaling for den producerede fjernvarme, eller kan betale et engangsbeløb, hvorved KE Varme P/S erhverver en rettighed til at disponere over AMV1's produktionskapacitet i 20 års perioden.
7. KE Varme P/S oplyser, at selskabet vil spare ca. mio.kr. ved at erhverve rettigheden i stedet for at betale løbende, fordi KE Varme P/S ifølge det oplyste på nuværende tidspunkt kan låne væsentligt billigere end ved almindelig bankfinansiering og den rente, som Vattenfall opererer med.

SEKRETARIATET FOR
ENERGITILSYNET

Carl Jacobsens Vej 35
2500 Valby

Tlf. 4171 5400
post@energitilsynet.dk
www.energitilsynet.dk

8. Med hensyn til rækkevidden af regelsættet på varmeområdet om driftsmæssige afskrivninger, har Energitilsynet den 26. maj 2008 i en sag om straks-afskrivninger på IT-anlæg blandt andet vedtaget, at " begrebet anlæg i afskrivningsbekendtgørelsen må forstås som anlægsaktiver, såvel fysiske som ikke fysiske, anskaffet med henblik på vedvarende brug, herunder færdigudviklede IT systemer, bygninger, maskiner og IT udstyr m.v. ".

9. Det er Energitilsynets sekretariats vurdering, at KE Varme P/S' erhvervelse af rettigheden til at disponere over AMV1's produktionskapacitet i en periode på 20 år ikke er et fysisk anlæg, men en rettighed, der bliver anskaffet med henblik på vedvarende brug. Erhvervelsen af rettigheden svarer til, at KE Varme P/S bygger, ejer og driver et fysisk anlæg med en tilsvarende fjernvarmeproduktionskapacitet som AMV1.

10. For så vidt angår sikkerheden i beslutningen anfører KE Varme P/S, at Vattenfalls moderselskab i Sverige forventes at garantere for Vattenfalls forpligtelser over for KE Varme A/S. Det er KE Varme P/S' vurdering, at den økonomiske besparelse ved købet af rettigheden langt overstiger risikoen.

TILKENDEGIVELSE

Energitilsynet tilkendegiver, at da:

- KE Varme P/S ønsker at købe en rettighed til at disponere over AMV1's varmeproduktionskapacitet i en periode på 20 år,
- og købet af rettigheden svarer til, at KE Varme P/S selv bygger, driver og ejer en tilsvarende varmeproduktionskapacitet,
- samt da KE Varme P/S oplyser at spare ca. mio.kr. ved købet af rettigheden i stedet for løbende i perioden på 20 år at betale en årlig ydelse til dækning af investeringen i AMV1, vurderer Energitilsynet, at KE Varme P/S' pris for køb af en rettighed til at disponere over produktionskapaciteten på AMV1 i en periode på 20 år, kan afskrives i varmepriserne fra KE Varme P/S efter §§ 1-4 i bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og forrentning af indskudskapital ifølge lov om varmeforsyning.

SAGSFREMSTILLING

11. Henvendelsen fra KE Varme P/S er foranlediget af, at selskabet er i tvivl om, hvorvidt et anlægsaktiv, der vedrører køb af retten til at disponere over produktionskapaciteten fra et kraftvarmeværk i 20 år (kapacitetsret), kan afskrives og indregnes i varmepriserne på samme måde, som foreskrevet i afskrivningsbekendtgørelsen.

12. Forholdet vedrører KE Varme P/S, der køber, distribuerer og sælger fjernvarme til kunder i Københavns Kommune, og Vattenfall, der bygger, driver og ejer AMV1, der efter en renovering forventes idriftsat primo 2009.

13. KE Varme P/S har indgået en 20-årig aftale med Vattenfall om køb af fjernvarmekapacitet fra AMV1. I aftalen forpligter Vattenfall sig til at stille en produktionskapacitet (varmeeffekt) på 250 MJ/s til rådighed for KE over 20 år.

14. Som modydelse hertil forpligter KE Varme P/S sig til:
- Enten at erlægge en løbende årlig ydelse over 20 år, således at Vattenfall herved får tilbagetalt KE's andel af investeringen i AMV1 - inklusive en årlig forretning svarende til den lange byggerente tillagt 1 procentpoint,
 - eller at erlægge et engangsbeløb, når AMV1 tages i brug, svarende til KE's andel af investeringen i AMV1, hvilket forventes at beløbe sig til mio. kr.
15. KE har mulighed for at opnå finansiering til en væsentligt lavere rente end den lange byggerente + 1 procentpoint, som Vattenfall forlanger ved betaling over 20 år.
16. Derfor foretrækker KE Varme P/S alternativ 2. KE Varme P/S har beregnet, at der herved realiseres en besparelse på ca. pct. af investeringen eller ca. mio.kr. Besparelsen kommer varmekunderne til gode gennem lavere varmepriser.
17. Efter samråd med KE Varme P/S' revisor er selskabet nået frem til, at investeringsbeløbet i henhold til alternativ 2 bør aktiveres i årsregnskabet som et immaterielt anlægsaktiv, der afskrives over maksimalt 20 år, hvorved der regnskabsmæssigt bliver sammenhæng mellem årsrapporten og prisregnskabet efter varmforsyningsloven.
18. KE Varme P/S har endvidere anført, at AMV1 er et modtryksværk, der kun er lavet med henblik på at forsyne KE Varme P/S og Centralkommunernes Transmissionsselskab I/S (CTR) med varme. Hele 87 pct. af investeringen betales af varmesiden, det vil sige at Vattenfalls el-interesse i værket er minimal.
19. Etableringen af AMV1 var kun mulig, hvis varmesiden forpligtede sig til at aftage varme over en 20-årig periode, idet Vattenfalls investering først er betalt tilbage efter 20 år. Derfor er der indgået en 20-årig varmeaftale, hvor KE Varme P/S for sin andel forpligter sig til at aftage varme fra værket, og Vattenfall forpligter sig til at stille varmeproduktionskapacitet til rådighed.
20. Det er også et ønske fra KE Varme P/S' side, at Vattenfall forpligter sig i 20 år, fordi KE har investeret 850 mio.kr. i en tunnel, der fører varmen fra AMV1 ind til byen. Også af den grund har det været nødvendigt med meget lange aftaleperioder ved investeringsbeslutningen.
21. For så vidt angår sikkerheden i beslutningen anfører KE Varme P/S, at selskabets køb af kapacitetsretten er kombineret med et krav om, at Vattenfall skal betale købesummen/restudeståendet tilbage, såfremt Vattenfall af den ene eller anden grund ikke kan "levere" den aftalte kapacitet.
22. Endvidere bliver købet af kapacitetsretten først effektueret, når værket har bevist sin produktionsevne, hvilket forventes dokumenteret primo april 2009.

23. KE Varme P/S bemærker, at Vattenfalls moderselskab i Sverige forventes at garantere den nævnte eventualforpligtelse. Efter KE Varme P/S' opfattelse er risikoen ved køb af kapacitetsretten således stort set elimineret.

24. Med hensyn til finansieringen oplyser KE Varme P/S, at selskabet forventer at kunne finansiere købet af kapacitetsretten via Nordisk Investeringsbank og/eller Kommunekredit, det vil sige en finansiering, der er væsentligt billigere end bankfinansiering.

LOVGRUNDLAG

25. Varmeforsyningslovens bestemmelse om afskrivninger i priserne for levering til det indenlandske marked af opvarmet vand, damp eller gas bortset fra naturgas findes i lovens § 20, stk. 2:

Stk. 2. Efter regler fastsat af transport- og energiministeren (klima- og energiministeren) kan der endvidere indregnes driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og, med det i § 21 nævnte tilsyns (Energitilsynets) tiltræden, forrentning af indskudskapital, jf. dog stk. 7.

26. De nærmere regler for afskrivninger efter varmforsyningsloven findes i §§ 1-4 i bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og forrentning af indskudskapital ifølge lov om varmforsyning:

§ 1. For idriftsatte anlæg indregnes driftsmæssige afskrivninger i priserne på grundlag af de efter hidtil gældende regler opgjorte afskrivningsgrundlag.

§ 2. For de nye anlæg indregnes driftsmæssige afskrivninger i priserne på grundlag af den konstaterede anlægssum med fradrag af henlæggelser, jf. § 5.

§ 3. Ved anlægssum forstås anskaffelsesprisen med tillæg af de omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen. Heri kan endvidere indregnet bygge- renter opgjort på idriftsættelsestidspunktet.

Stk. 2. På værker med forenet produktion fordeles den totale anlægssum på de enkelte produkter efter rimelige driftsøkonomiske principper.

§ 4. Afskrivninger af de i §§ 1 og 2 nævnte værdier foretages med indtil 20 procent om året.

Stk. 2. For anlæg idriftsat inden afslutningen af det regnskabsår, der omfatter den 31. marts 1982, foretages afskrivninger over en periode på højst 15 år fra det nævnte regnskabsår.

Stk. 3. For anlæg idriftsat efter afslutningen af det regnskabsår, der omfatter den 31. marts 1982 foretages afskrivninger særskilt for det enkelte års samlede anlægssum. Det enkelte års anlægssum skal være afskrevet over en periode på højst 30 år fra idriftsættelsestidspunktet.

BEGRUNDELSE

27. Det er sekretariatets vurdering, at KE Varme P/S' køb af kapacitetsretten svarer til, at KE Varme P/S selv bygger, ejer og driver en kraftværksblok med samme varmekapacitet som AMV1. En sådan investering ville utvivlsomt kunne afskrives efter afskrivningsreglerne i bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om driftsmæssige afskrivninger m.v. (afskrivningsbekendtgørelsen).

28. Afskrivningsgrundlaget ville i den forbindelse være den konstaterede anlægssum, jf. afskrivningsbekendtgørelsens § 2. Det har ingen indflydelse på afskrivningsgrundlaget hvordan finansieringen sker, med undtagelse af eventuelle udgiftsførte henlæggelser efter afskrivningsbekendtgørelsens § 5.

29. Energitilsynet har imidlertid i afgørelse af 26. maj 2008 vedtaget, at også ikke fysiske anlæg vil kunne afskrives efter afskrivningsbekendtgørelsens regler, det vil sige på grundlag af den konstaterede anlægssum. Baggrunden for Energitilsynets afgørelse var, at hverken varmforsyningslovens ordlyd eller lov-bemærkningerne gav holdepunkter for at fortolke bekendtgørelsens anvendelse af ordet "anlæg" snævert. Energitilsynets sekretariat fandt herefter, at begrebet anlæg i afskrivningsbekendtgørelsen må forstås som både fysiske og ikke fysiske anlægsaktiver.

30. Sekretariatet vurderer, at en lignende situation gør sig gældende i denne sag, idet det immaterielle anlægsaktiv, som kapacitetsretten over AMV1 er, til fulde opfylder Energitilsynets forståelse af begrebet anlæg i afskrivningsbekendtgørelsen, nemlig at aktivet er anskaffet til vedvarende brug. Derfor kan prisen for kapacitetsretten efter sekretariatets vurdering afskrives efter reglerne i afskrivningsbekendtgørelsen.

31. Sekretariatet finder endelig, at det fremgår af KE Varme P/S' oplysninger, at selskabet håndterer sagen forsigtigt og omhyggeligt.

32. Det indstilles derfor, at Energitilsynet tilkendegiver, at da:

- KE Varme P/S ønsker at købe en rettighed til at disponere over AMV1's varmeproduktionskapacitet i en periode på 20 år,
- og købet af rettigheden svarer til, at KE Varme P/S selv bygger, driver og ejer en tilsvarende varmeproduktionskapacitet,
- samt da KE Varme P/S oplyser at spare ca. mio.kr. ved købet af rettigheden i stedet for løbende i perioden på 20 år at betale en årlig ydelse til dækning af investeringen i AMV1, vurderer Energitilsynet, at KE Varme P/S' pris for køb af en rettighed til at disponere over produktionskapaciteten på AMV1 i en periode på 20 år, kan afskrives i varmepriiserne fra KE Varme P/S efter §§ 1-4 i bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991 om driftsmæssige afskrivninger, henlæggelser til nyinvesteringer og forrentning af indskudskapital ifølge lov om varmforsyning.