

Eiendomsskatt

Høringsuttalelse

Småkraftforeninga

Høring - om eiendomsbeskatning av arbeidsmaskiner mv. i verk og bruk

Vi viser til høringsbrev fra Finansdepartementet om eiendomsbeskatning av arbeidsmaskiner mv. i verk og bruk med frist 18. september 2015.09.14.

Som det fremgår av høringsbrevet er vannkraften ikke omfattet av de utsendte forslagene. I høringsnotatet står det at:

«Også vannkraftanlegg anses som «verk og bruk» etter eiendomsskattelova, men følger særskilte regler mht. verdsettelsen. Eiendomsskatt for vannkraftanlegg beregnes på grunnlag av anleggets avkastning. Alle typer arbeidsmaskiner mv. inngår i grunnlaget, uten at det sondres mellom integrerte og ikke-integrerte maskiner. Departementet foreslår ingen endringer i reglene om eiendomsskatt på vannkraftanlegg.»

Ovenstående sitat må bygge på en misforståelse fra Finansdepartementets side. Småkraftens eiendomsskatt beregnes ikke ut fra anleggets avkastning – slik departementet her skriver. Småkraften beskattes ut fra skattemessig saldo hvor innretning og konsekvenser er helt annerledes enn for større kraftverk.

På bakgrunn av at dette ber vi om at også eiendomsskatten for småkraft tas opp til vurdering i denne runden.

Bakgrunn

Småkraftverk betaler i dag eiendomsskatt ut fra skattemessig saldo. Det vil si at skatten er høyest de første årene av levetiden, men justeres ned etter hvert i takt med avskrivningene. Sagt på en annen måte: Skatten er høyest når kapitalkostnadene er høye og lavest når verket er nedbetalt.

Det er ingen sammenheng mellom skattemessig saldo i et kraftverk og verdien på eiendommen / kraftverket. Verdien på et kraftverk er nåverdien av fremtidige, forventede inntekter fratrukket kostnader.

Dagens innretning på eiendomsskatten er svært problematisk av flere årsaker. For å illustrere dette har Småkraftforeninga fått gjort modellberegninger for hvordan eiendomsskatten vil slå ut. Vi har brukt et typisk småkraftprosjekt på 10 GWh – med fire ulike utbyggingskostnader varierende fra et

investert beløp på 3,50 kroner per KWh og til 5,50 kroner per KWh. Det første er et svært lønnsomt prosjekt mens det siste er helt i overkant av hva man bygger for i dag. Se vedlegg.

Våre beregninger viser at:

1. Jo mindre lønnsomt et småkraftprosjekt er jo mer eiendomsskatt betaler det. Det vil med andre ord si at et svært lønnsomt prosjekt blir enda mer lønnsomt fordi eiendomsskatten er lav – og motsatt. Figur 1 og 2.
2. Eiendomsskatten slår hardest inn de første årene – hvor prosjektet er på sitt mest sårbare med høye kapitalkostnader. Fig. 1.
3. Et marginalt småkraftprosjekt vil med dagens priser betale like under 10 prosent av omsetningen i eiendomsskatt første driftsår. Dette parallelt med at finanskostnadene også er på sitt høyeste. Figur 3.
4. Eiendomsskatten kan gjøre en lønnsom utbygging før skatt ulønnsom etter skatt. Skatten betyr nesten halvt prosentpoeng i redusert avkastning (internrente) for et marginalt småkraftprosjekt. Figur 4. (Skatten slår urimelig hardt ut i nåverdiberegninger fordi den er høyest de første årene.)

Konsekvenser

For øyeblikket er det gitt 400 småkraftkonsesjoner som ikke bygges i Norge. Årsakene er blant annet lave og usikre kraft- og elsertifikatpriser samt dyr nettilkobling. **De 400 prosjektene har det til felles at de økonomisk sett er marginale. I en slik sammenheng blir dagens innretning på eiendomsskatten til hinder for at Norge skal bygge ut mer småkraft og oppfylle sine fornybarmål.** Dette fordi:

1. Eiendomsskatten reduserer internrenten så mye at et fra før marginalt prosjekt ikke blir utbygd.
2. Byggerisikoen øker. Dersom man får uforutsette kostnader i utbyggingsfasen (10-15 prosent er ikke uvanlig) vil dette ikke bare føre til økte kapitalkostnader. Det betyr også at man må betale eiendomsskatt på den uforutsette hendelsen - altså en hendelse som har redusert verdien på kraftverket og ikke økt den.

Mange av landets eksisterende småkraftverk er bygd ut de siste 5 til ti årene. Mange sliter med økonomien på grunn av lave priser på kraft og elsertifikater. Disse har opplevd eiendomsskatten som svært urimelig fordi den belaster dem tungt i en svært sårbar periode hvor mange i dag faktisk går med store underskudd og et teknisk konkurs.

Forslag

Dagens eiendomsskatt for småkraftverk er som vi har dokumentert ovenfor, lite hensiktsmessig – både i forhold til å utløse mer utbygging av fornybar små kraft og i forhold til det å sikre en sunn økonomi i nyere småkraftverk. Den enkleste og beste løsningen for å endre på dette er at også småkraften fritas for eiendomsskatt.

Vårt primære forslag er derfor at småkraftverk fritas for eiendomsskatt i tråd med hva som ellers foreslås i Høringsnotatet for arbeidsmaskiner mv. i verk og bruk

Sekundært ber vi om at eiendomsskatten for småkraft endres for å fjerne de skadevirkningene dagens ordning har. Foreninga har dessverre ikke ressurser til selv å utrede en modell som ivaretar alle hensyn på en god måte. Vi mener imidlertid at blant annet følgende må vurderes i forbindelse med en eventuell ny innretning for eiendomsskatten på småkraft:

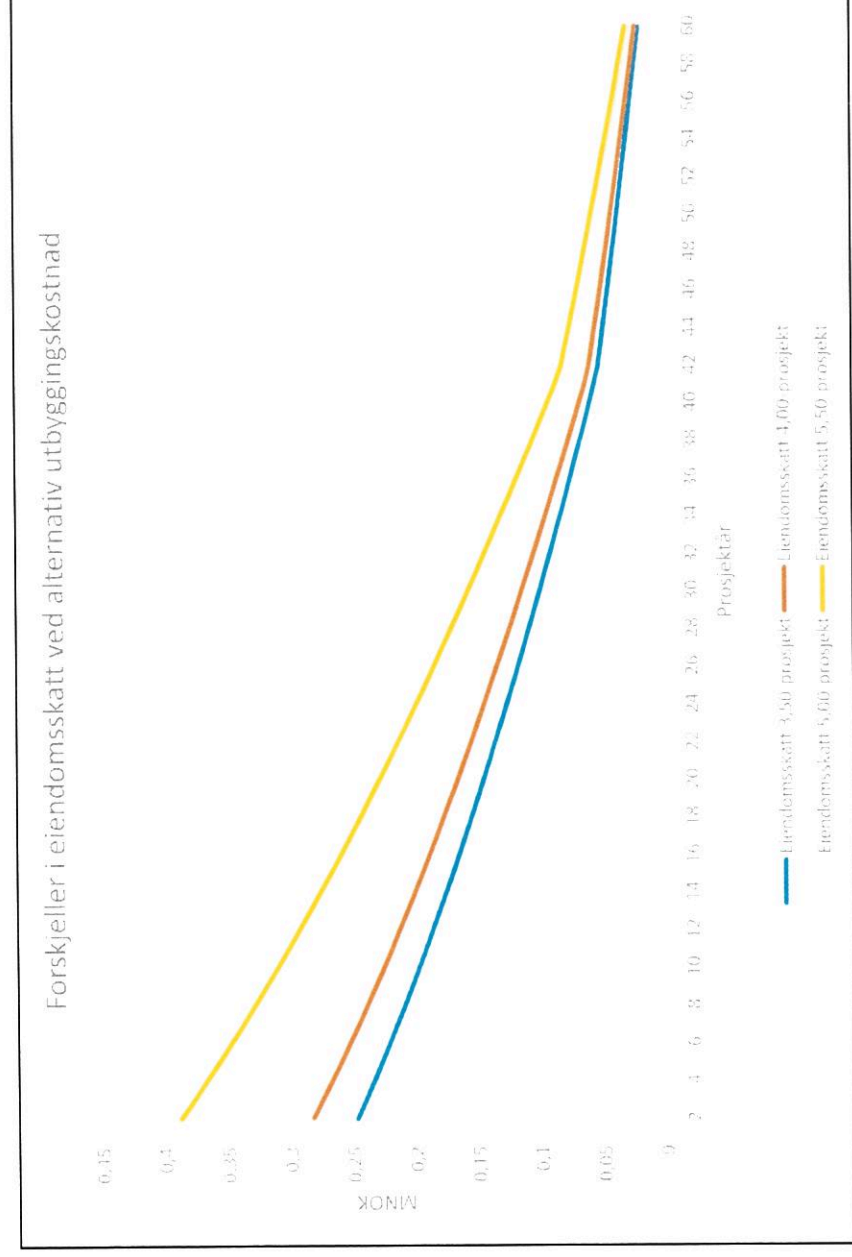
1. Fordele skattebelastningen jevnere ut over verkets levetid.
2. Vurdere å bruke modellen for eiendomsskatt for store kraftverk også for småkraftverk. Dette kan gjerne skje ei en litt forenklet form.
3. Lage en overgangsordning for småkraftverk som eventuelt rammes urimelig i forbindelse med overgang fra gammel til ny praksis.

Småkraftforeninga vil sterkt anmode departementet om ta inn en vurdering av situasjonen for småkraften i forbindelse med de varslede endringene i eiendomsskatten. Ingen er tjent med en skattemodell som kan gjøre et lønnsomt prosjekt ulønnsomt etter skatt. Vi ønsker å bidra positivt inn en slik prosess og står til disposisjon dersom det skulle være ønske om dette.

Basisforutsetninger

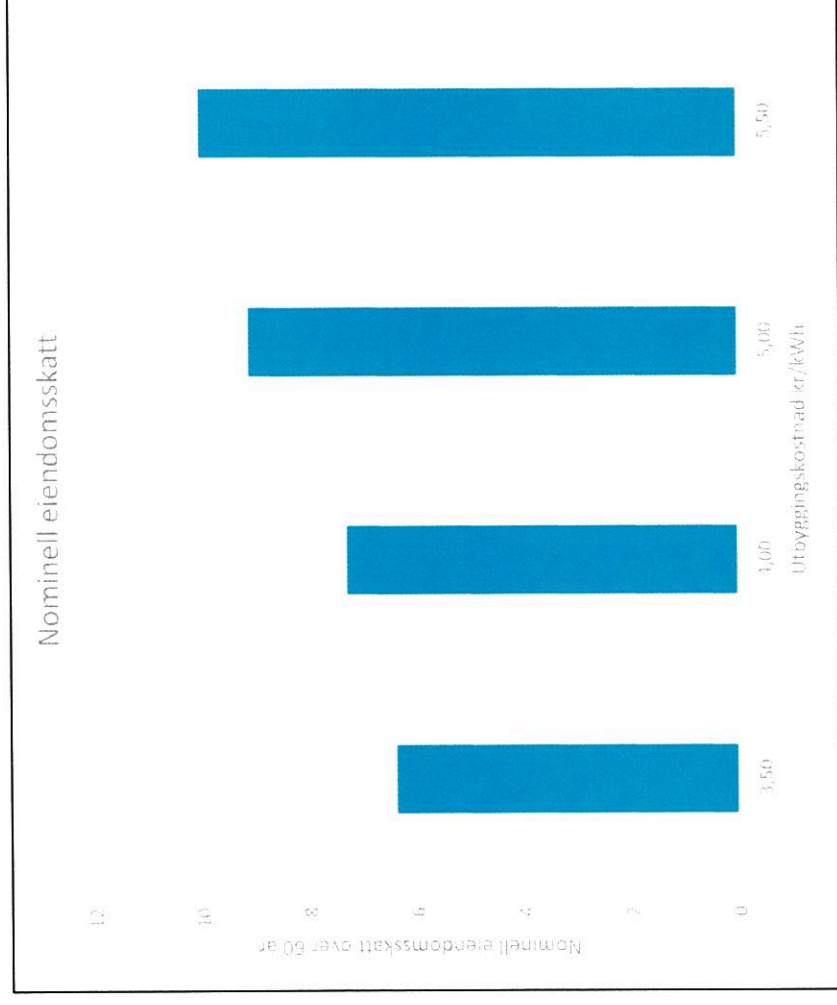
- Standard småkraftprosjekt på 10 GWh, men med varierende utbyggingskostnad: 3,50 – 4,00 – 5,00 – 5,50 kr/kWh
- Prisbane på 25 øre/kWh (strømpris) og 15 øre/kWh på elsertifikater
- Inflasjonsjustering på 2,5% p.a.
- Avkastningskrav til totalkapitalen (WACC) på 6,5%
- Prosjektlengthe på 60 år
- EK-andel på 20% og gjeldsandel på 80%
- Marginalt nettap på 3%
- Erfaringstall på driftskostnader og gjeldende avskrivningsregler
- Gjeldende regler for eiendomsskatt (0,7%)

Fig. 1 Forskjeller i eiendomsskatt ved alternativ utbyggingskostnad



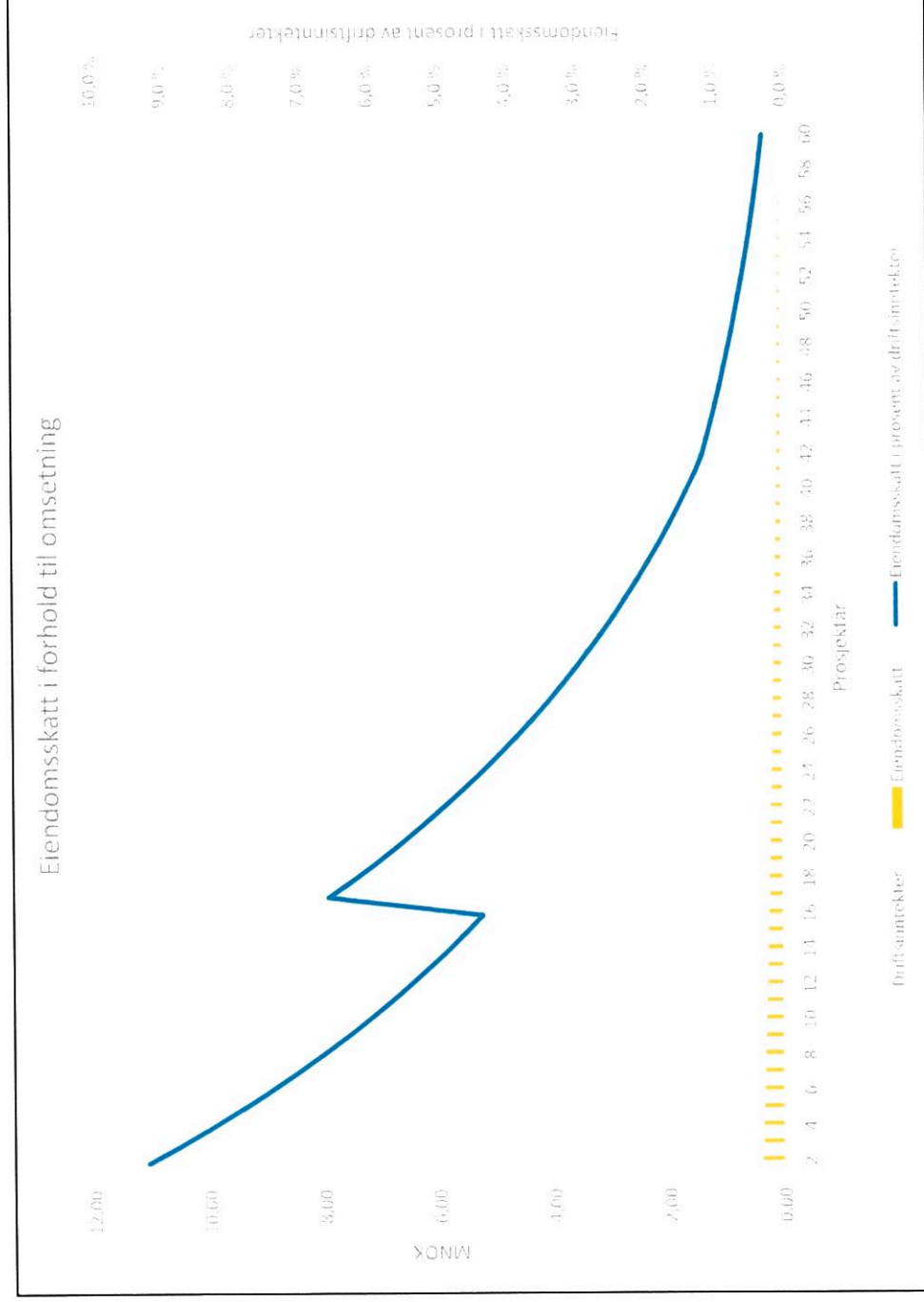
- Det billigste (og mest lønnsomme) prosjektet betaler vesentlig mindre eiendomsskatt
- Forskjellene er størst i de første årene der gjeldsbelastningen er høyest

Fig. 2 Nominell eiendomsskatt over 60 år ved alternativ utbyggingskostnad



- Det billigste (og mest lønnsomme) prosjektet betaler MNOK 3,7 mindre i eiendomsskatt enn det dyreste

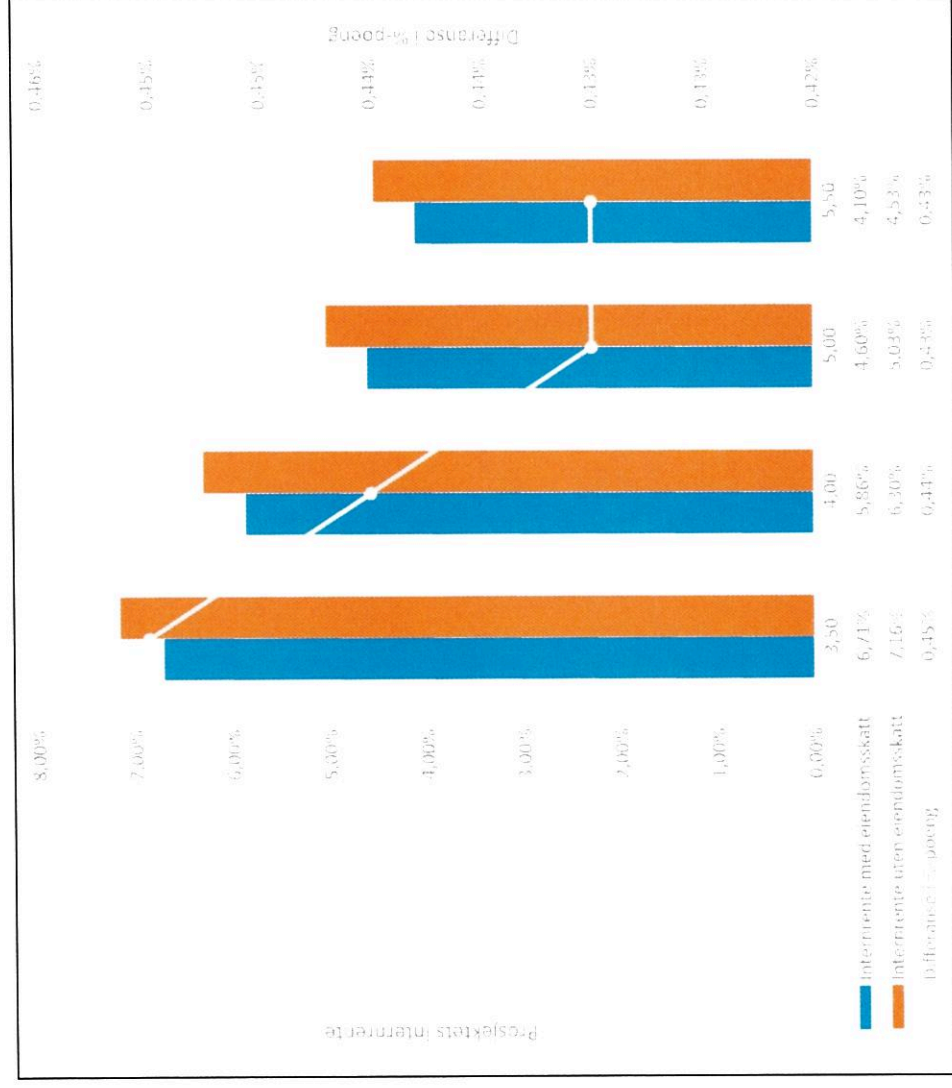
Fig. 3 Eiendomsskatt i forhold til omsetning



Forutsetninger

- Strømpris på 15 øre (dagens nivå)
- Elsertpris på 15 øre (dagens nivå)
- Utbyggingspris på 5,50 kr/kWh
- De første 15 årene (elsertperioden) utgjør eiendomsskatten 5 til 11% av samlede driftsinntekter
- Andelen stiger til 8% etter bortfall av elsert (år 15) for deretter å falle gradvis

Fig. 4 Prosjektets internrente med og uten eiendomsskatt



Forutsetninger og kommentarer

- Jf. Slide 1 (basisforutsetninger)
- Varierende utbyggingskostnad
- Like stor differanse i internrente (ca. 0,45%-poeng)
- Avgjørende differanse (om prosjektet blir realisert eller ikke) i en marginalbetraktning
- Bortfall/reduksjon i eiendomsskatt vil utløse mange prosjekter som eller ikke blir bygd