

INVESTERING I VINDMØLLER

K/S Vindpark Thorup Sletten Laug
30. april 2019

Thomas Nielsen
Seniorpartner, statsautoriseret revisor



Investering i vindmøller

Dagsorden:

- BDO - Kort fortalt
- Investering primært - skat sekundært
- Beskatningsmetoder ved passiv virksomhedsdrift
- Eksempler
- Spørgsmål

HVEM ER BDO?

- ▶ Vi er markedsledende inden for revision, økonomisk rådgivning og serviceydelser til virksomheder samt til det offentlige marked.
- ▶ Vi har kontorer i 31 danske byer og et kontor på Grønland.
- ▶ Vi er mere end 1.250 medarbejdere, heraf 130 statsautoriserede revisorer.
- ▶ Ca. 1.001 mio. kr. i nettoomsætning (2017/18)
- ▶ BDO er danskejet og -ledet.
- ▶ Vi er med i det internationale BDO netværk, der er et af verdens største revisionsnetværk.



BDO - DET BEDSTE AF TO VERDENER

I BDO HAR DU DEN LOKALE REVISOR, DER ER TÆT PÅ I DAGLIGDAGEN. EN REVISOR, DER BRUGER INDSIGT OG INDLEVELSE TIL AT RÅDGIVE DIN FORRETNING - OG DIG.

SAMTIDIG HAR DU ALLE FORDELENE AF VORES STØRRELSE. VORES BRANCHEKENDSKAB OG SPECIALISTER BETYDER, AT VI KAN RÅDGIVE DIG BÅDE NATIONALT OG INTERNATIONALT.



➤ **BDO** - DET BEDSTE AF TO VERDENER

Investering primært - skat sekundært

Man skal primært forholde sig til investeringscasen
- skat vil altid være sekundært!

Nogle investeringscases er imidlertid så påvirkede af de skattemæssige forhold at de bliver en del af investeringscasen qua likviditet fra skatten eller andre særlige forhold:

Et eksempel herpå er den gammel ordning for husstandsvindmøller & solceller lav skattemæssige sats for eget forbrug af strøm (på 60 øre ctr. Markedspris på 2,10 kr. pr. kWh) samtidigt med afskrivningsret på møllen/solcellerne og fradrag for underskud i personlig indkomst.

Et andet eksempel kan ses i likviditetspåvirkningen ved tidligere deltagelse i eksempelvis tyske eller danske vindmølle-K/S'er hvor afskrivningssats på 15% bevirker positiv likviditet qua skat og gav mulighed for planlægning af skatteforhold

Beskatningsmetode ved passiv virksomhedsdrift

Beskatning af andele i erhvervsaktiv virksomheder såsom I/S, P/S eller K/S:

En ejerandel i en virksomhed defineres som passiv når ejer ikke deltager i den daglige drift med væsentlig arbejdsindsats.

1. Maksimalt 10 deltagere - der anvender regnskabsmæssig opgørelse:

1. Anvendelse af regnskabsmæssig opgørelse

1. Der kan afskrives på vindmøllen med op til 15% af driftsmiddelsaldo
2. Underskud kan ikke længere fradrages i personlig indkomst, men kun udnyttes senere i overskud fra samme virksomhed.
3. Ved salg af vindmølle beskattes forskel på salgssum og driftsmiddelsaldo (nedskrevet værdi)
4. Opsparet overskud beskattes med 22% v/virksomhedsskatteordningen
5. Hævet overskud til privat beskattes som personlig indkomst

2. Skematiske regler findes ligeledes anvendelse

"Anses for ikke erhvervsmæssig"

Beskatningsmetode ved passiv virksomhedsdrift

1. Ved mere end 10 deltagere:

1. Regnskabsmæssige opgørelse.

1. VSO kan imidlertid ikke anvendes.
2. Der sker afskrivning på vindmølle
3. Underskud fradrages IKKE i anden indkomst, men fremføres på underskudssaldo
4. Investeringen sker udenfor VSO.
5. Overskud beskattes som kapitalindkomst (25%-42%)
6. Ved salg beskattes forskel mellem salgssum og nedskrevet værdi (driftsmiddelsaldo)

2. Skematiske opgørelse

1. VE-anlægget leverer enten til husstand eller er omfattet af VE-loven om udbudte andele
2. Aktivet anses som privat aktiv qua ovenfor
3. Prorateomsætning fra mølle indgår til beskatningsgrundlag. (Eet) bundfradrag på 7.000 kr. (skattefri). Ved indtægt herudover medregnes 60% af bruttoindkomst fra møllen som Personlig indkomst uden AM-bidrag (52,5%).
4. Renteomkostninger fradrages som kapitalindkomst (27%-42%)
5. Avance er som udgangspunkt skattefri qua privat aktiv jf. bindende svar fra skatterådet 2012

Beskatningsmetode ved passiv virksomhedsdrift

NB: Kombination af beskatningsmetoder:

- Hvis investor ejer mølleandele, der beskattes jf. skematiske metode kan denne IKKE kombineres med beskatning af andre vindmølleandele i VSO
Dette gælder såvel ind- og udland samt eventuelle andre VE-anlæg (biogas, biomasse, solenergi, hustommølle m.fl.).

Dog undtagelse når andre anlæg købt før november 2012

- Hvis investor ejer mølleandele der beskattes jf. VSO (mindre end 10 deltagere) kan investor også have ejerandele (eksempel ved mere end 10 deltagere) der beskattes som kapitalindkomst (dvs. begge regnskabsmæssig opgørelsesmetode)
- Vi anbefaler i øvrigt, at man tager kontakt til revisor for at få sine konkrete forhold belyste - der kan være andre forhold der har indflydelse

Eksempler

Hvilken metode er mest hensigtsmæssig?:

Det afhænger af flere forhold:

1. Ligger der en potentiel (skattefri) avance indenfor kort tid
2. Omkostnings/afskrivningsprocenten - den skematiske beregner med 40% - hvad er den konkrete i projektet over ejertiden?
Afhænger også af elprisen (tæller)
3. Topskat eller bundskat er mindre relevant ift. model
4. Ejerandel: Bundfradrag og 60% pro rata af omsætningen - bundfradraget på 7.000 kr. gør den skematiske mest fordelagtig for småanparter med lav indkomstgrundlag

I dette projekt over 25 år:

0-31 andele er stort set skattefri for skematisk model

32-47 andele har samme marginalskat uanset model

48> giver skematisk model højere marginalskat

5. Ejerperiode - den skematiske kræver likviditet fra år 1
6. Administrative forhold - skematiske model er enkel



SPØRGSMÅL

I ER ALTID VELKOMNE TIL AT KONTAKTE OS:

Thomas Nielsen, statsautoriseret revisor

BDO

Nytorv 12

9500 Hobro

Tlf.: 96 57 48 00 – 21 26 41 09

Mail: tni@bdo.dk