

Oljeskattekontorets endringsvedtak

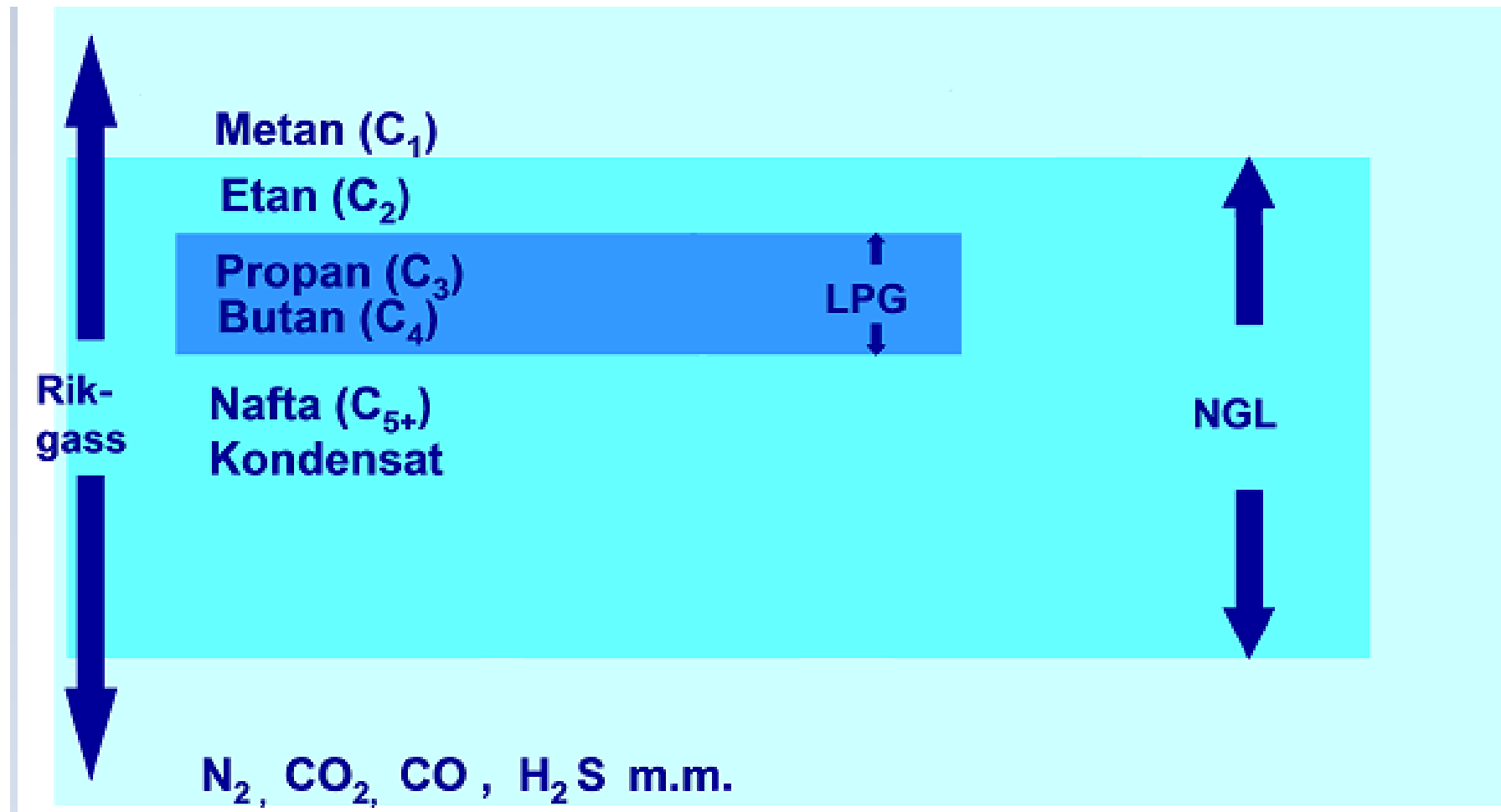
Tørrgass – kortsiktige kontrakter

Inntektsårene 2014-17

Bjørn Olebakken

Produktet

Gass \approx Metan = ett karbonatom i molekylet



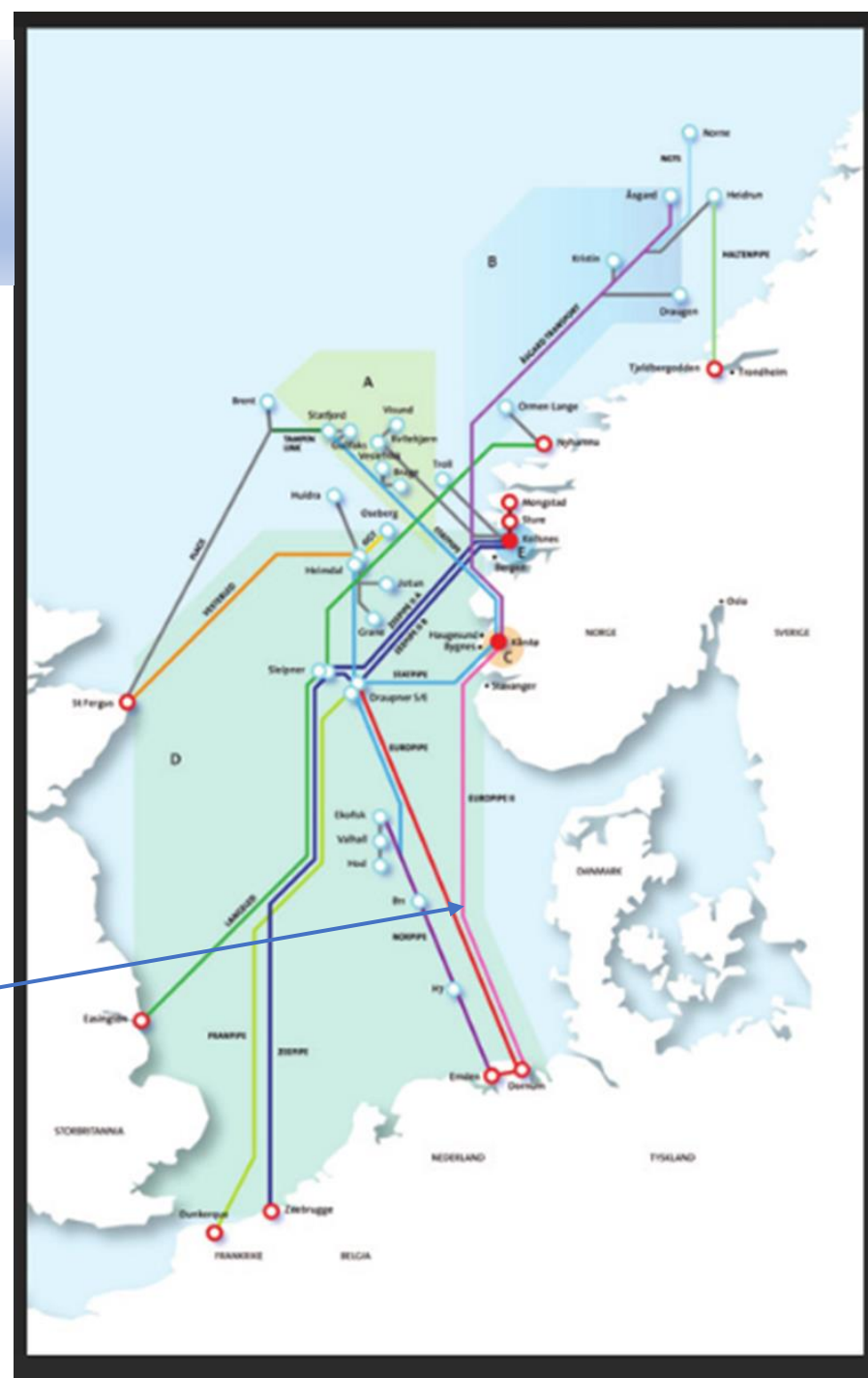
Anvendelse av tørrgass

- **Oppvarming**
- **Matlaging**
- **Strømproduksjon**
- **Kjemiske industrielle prosesser**
 - **Metanol**
 - **Kunstgjødsel**
 - **Ammoniakk**

Infrastrukturen

Landføringspunkter

- **St. Fergus (UK)**
- **Easington (UK)**
- **Dunkerque (Frankrike)**
- **Zeebrugge (Belgia)**
- **Emden (Tyskland)**
- **Dornum (Tyskland)**
- **Baltic Pipe (2022)**



Markedsområder (HUB)

- **St. Fergus og Easington** => **NBP** => **UK**
- **Dunkerque** => **PegNord** => **Frankrike**
- **Zeebrugge** => **ZEE** => **Belgia**
- **Emden og Dornum** => **TTF** => **Nederland**
=> **Gaspool og NCG** => **Tyskland**
(Trading Hub Europe - THE)

Internavtalen

Rammeavtale med konsernselskap

- **Rammeavtale punkt 8.1:**

“The price to be paid by the Buyer to the Seller for Natural Gas delivered in the Supply Period shall be the Contract Price”.

- **Transaksjonsavtaler:**

- pris
- leveringssted
- leveringsperiode
- totalt volum
- daglig volum og valuta
- all gass selges «Beach», dvs. exit område D

Internprisingsdokumentasjon

- **Prisene i de interne kortsiktige salgene er sammenlignet med**
 - **tilhørende indekspriser der gassen er solgt**
 - **salg til uavhengige som selskapet har rammeavtale med**
- **Opplyses å være marginale forskjeller (positive og negative)**

=>Prisen er markedsmessig

Vedtaket

Problemstilling og hjemmel

- **Er prisen i de interne salgene markedsmessig ?**
- **Skatteloven § 13-1**
- **Den interne prisen kan fastsettes ved skjønn dersom**
 - **interessefellesskap**
 - **inntekten er redusert**
 - **årsakssammenheng mellom inntektsreduksjonen og interessefellesskapet**

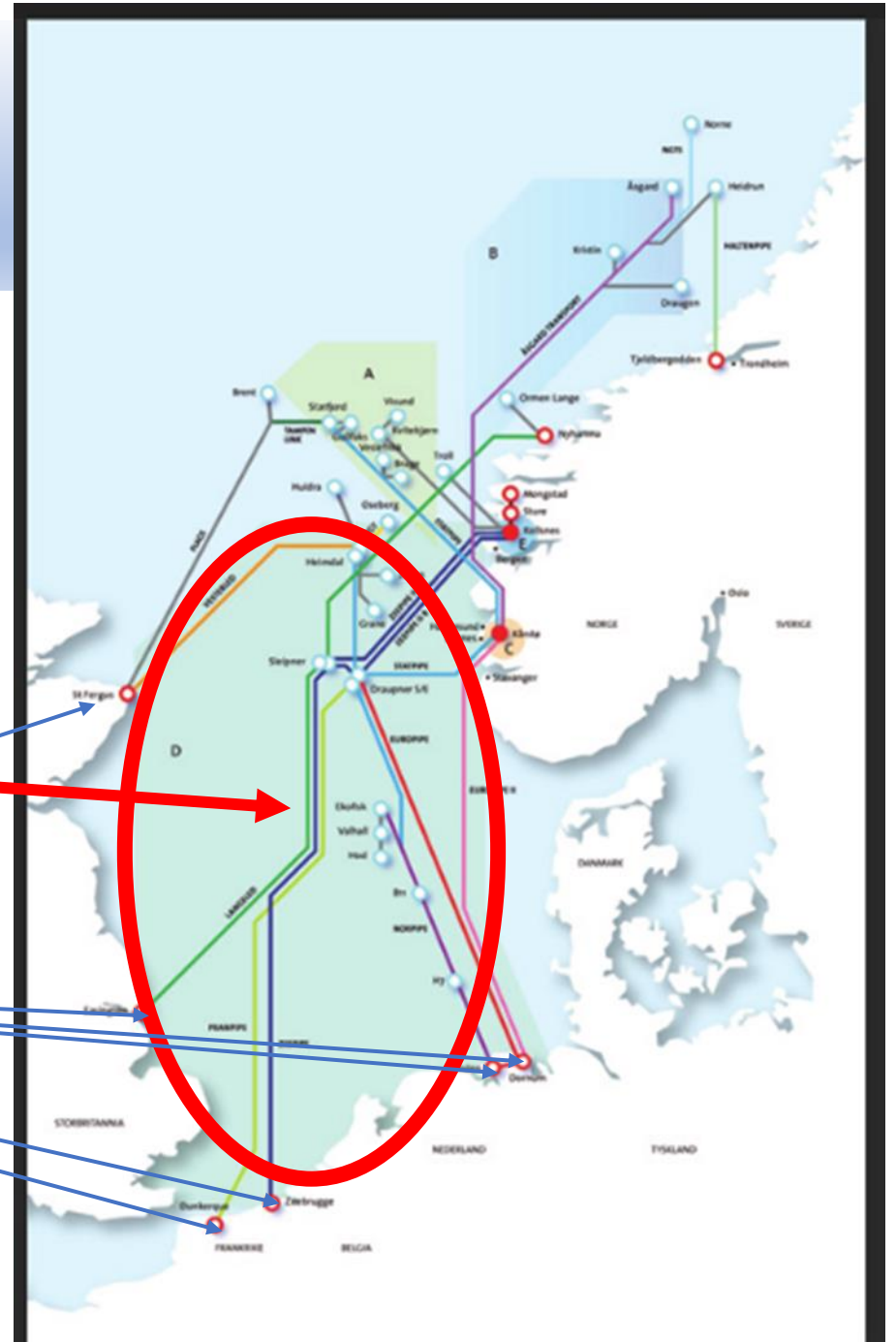
Vurderingstema

- **Er skattyters inntekt redusert?**
- **Er prisene markedsmessige?**
- **Er salgene gjort til underpris?**

Selskapets syn

Selskapets syn

- **Salg i område D**
- **Beach (exit-D)**



Selskapets syn

- Salg i område D er mest fleksibelt for kjøper fordi
 - kjøpers inntekt kan optimaliseres
 - kjøper beslutter hvor og når gassen skal leveres
- => Grunnlag for å fastsettes en fleksibilitetsverdi (premie)

Selskapets syn

- Rammekontrakt er mest fleksibelt for selger
 - Salgene gjøres av ansatte hos selger
 - Opptrer aktivt for å selge til de høyest prisede markedene
 - Gitt tilgjengelig Exit-kapasitet
- => Ikke grunnlag for å fastsette en fleksibilitetsverdi (premie)

Selskapets syn

- **Anførsel; selger til det høyest prisede tilgjengelige markedet**
- **Underbygget med datasett for hvert år som viser**
 - **hvor gassen er levert**
 - **tilgjengelig transportkapasitet**
 - **daglige indekspriser i de ulike markedsområdene**

=> Anførsel: 99 % (+) sammenfall med en perfekt optimalisering

Selskapets syn

- **Selskapet har tilsvarende rammekontrakter med uavhengige**

=> Intern rammekontrakt er markedsmessig

Oljeskattekontorets syn

Oljeskattekontorets overordnede syn

- **Rammekontrakt med levering exit område D gir like god fleksibilitet som salg i område D, dersom**
 - **det er konsernets behov som styrer hvor leveringen skjer og**
 - **selger har ledig transportkapasitet**

Oljeskattekontorets overordnede syn

- **Er det konsernets behov som styrer leveringen?**
- **Skattemessige forhold**
 - En intern transaksjon gir incitamenter til feilprising
 - Skattekillen gir grunn til å selge der prisen er billigst
- **Operasjonelle forhold**
 - Konsernet (kjøper) kan ha behov for gassen et bestemt sted
 - Konsernet (kjøper) kan ha behov for gassen til bestemt tid
- **Ikke avgjørende hvem som nominerer**

Vurdering av selskapets analyse

- **Er det svakheter ved analysen i datasettene fra selskapet?**
- **Det første spørsmålet er om analysen kan tas til inntekt for at alt som er solgt på rammekontrakt er markedsmessig?**

Vurdering av selskapets analyse

- **20 % solgt Month Ahead – ikke med i analysen**
- **30 % solgt til fastpriser – ikke med i analysen**
 - **Levering samme dag**
eller
 - **Markedene er stengt (kveld og helligdag)**
 - *«en pris basert på det markedet [kjøper] ser og [selger] tar den prisen som tilbys»*
 - *«[selger] tok den prisen [kjøper] kunne tilby».*

Vurdering av selskapets analyse

- Det er bare 50 % av de interne volumene solgt på rammekontrakten som er med i analysen
- Konklusjon; analysen kan ikke tas til inntekt for at alt som er solgt på rammekontrakten er markedsmessig

Vurdering av selskapets analyse

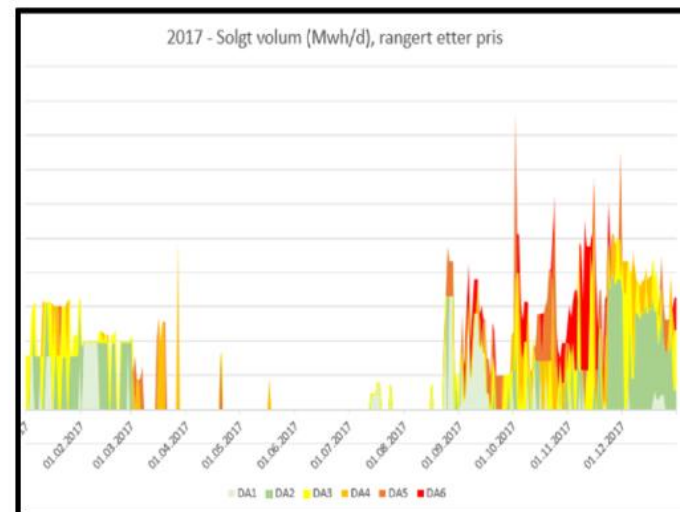
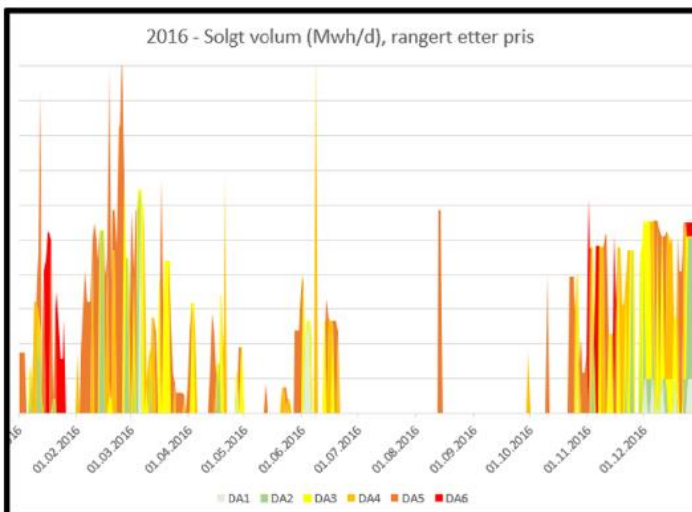
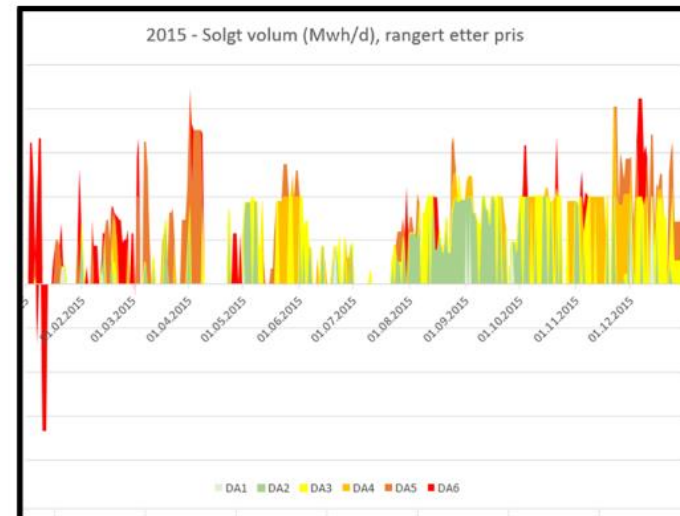
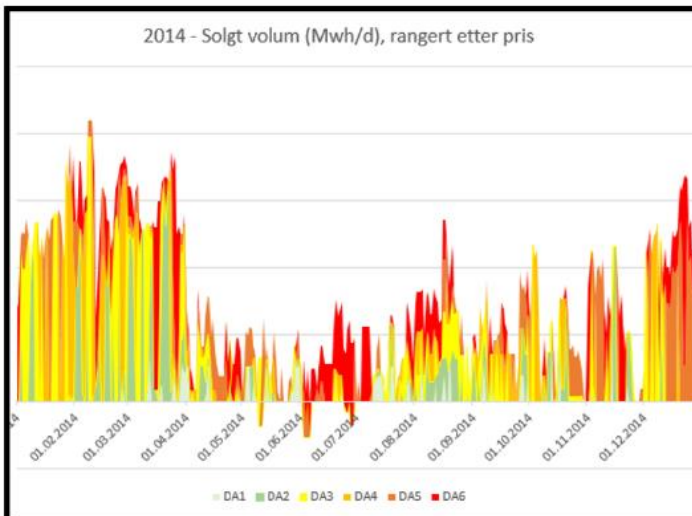
- **Det andre spørsmålet er om gassen medtatt i analysen er solgt der prisen er høyest?**
- **Er anførselen riktig?**

Vurdering av selskapets analyse

**Lyst grønt og grønt
er solgt til de to
markedsområdene
med høyest pris**

**Oransje og rød er
det som er solgt til
lavest pris**

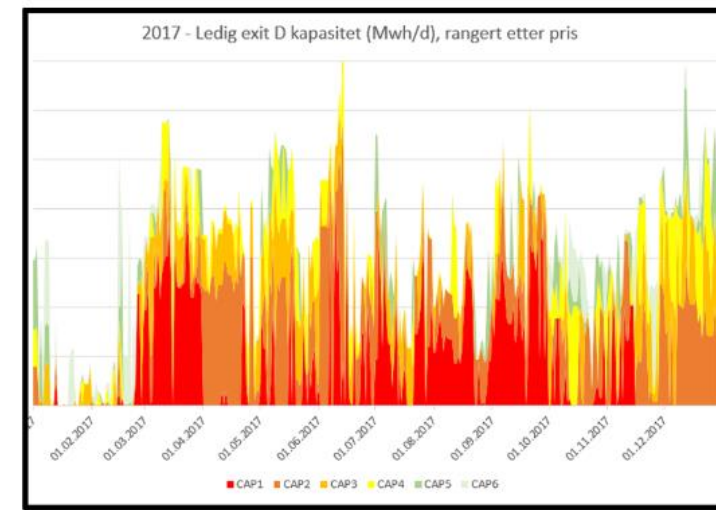
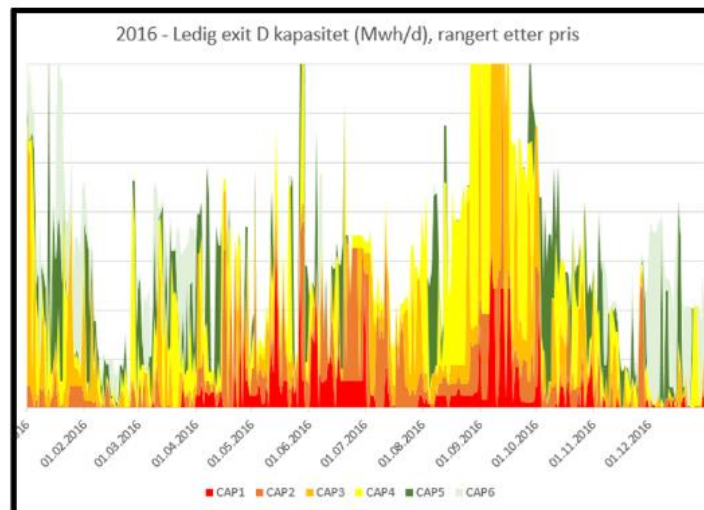
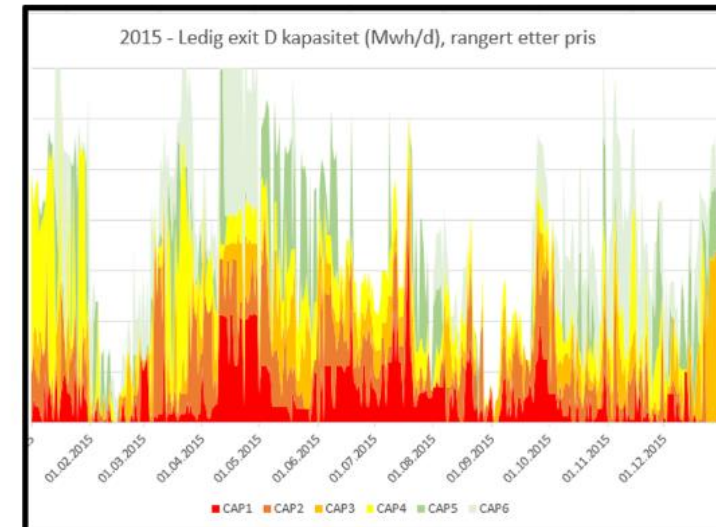
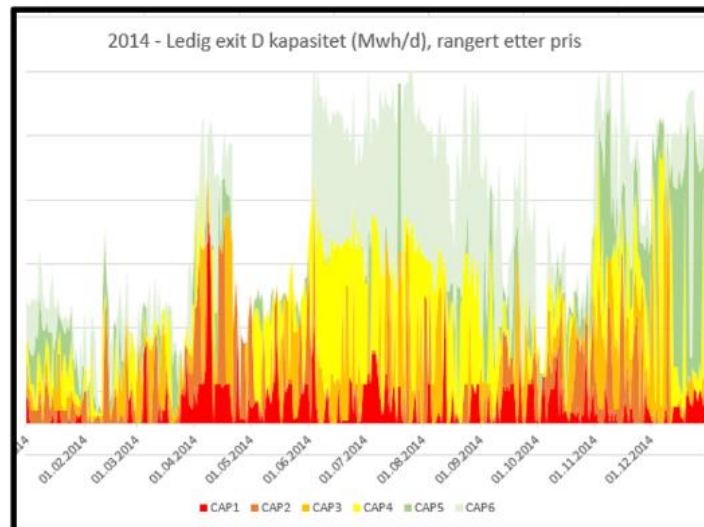
(Antall MWh er fjernet av hensyn til taushetsplikten)



Vurdering av selskapets analyse

**Rød og oransje
viser at selskapet
har ubenyttet exit-
kapasitet i de to
best prisede
områdene**

(Antall MWh er fjernet av hensyn til taushetsplikten)



Oppsummering av selskapets analyse

- Analysen viser det motsatte av det selskapet anfører
- For 2014, 2015 og 2016 ble det solgte minst gass i det best prisede området, selv om selskapet hadde en betydelig andel exit-kapasitet tilgjengelig
- For 2017 kunne all gassen fra de to lavest prisede områdene vært solgt i det høyest prisede området

Rammekontrakter med uavhengige

- **Anfører å ha tilsvarende rammekontrakt med uavhengige**
- **Ingen dokumentasjon for at det selges til uavhengige i konkurranse med internkontrakten**
- **Tydelig i 2022 - alt som ikke var forpliktet på langsiktige eksterne kontrakter ble solgt på den interne rammekontrakten**
- **Ingen uavhengige som var interessert i gass i 2022????**

Fleksibilitet i intern rammekontrakt

- **Gir den interne rammekontrakten fleksibilitet til kjøper?**

Fleksibilitet i intern rammekontrakt

- **Leveringssted**
 - **Store variasjoner fra år til år**
- **Prisingskonsept**
 - **Store variasjoner fra år til år**
 - **Andel Month Ahead, Day Ahead, Within Day**
 - **Selges ikke Within Day til eksterne**
- **Leveringsperiode**
 - **Ett år, flere måneder, måneder, dager, intradag**

Fleksibilitet intern rammekontrakt

- **Salg utenfor åpningstid**
 - Kan levere gass når markedene er stengt
- **Balansering nedstrøms**
 - Tilgang på gass forhindrer at det må betales ubalansepriser

Fleksibilitet intern rammekontrakt

- **Konklusjon:**
- **Rammekontrakten gir fleksibilitet til kjøper**

Fleksibilitet intern rammekontrakt

- **Spørsmål; har fleksibiliteten i rammekontrakten verdi?**
- **Vurdering; har fleksibilitet verdi i uavhengige kontrakter?**

Uavhengige kontrakter

- **Fire uavhengige kontrakter**
 - **Fast volum**
 - **Volumfleksibilitet (min. 85 % - max. 130%)**
 - **Leveringssted**
 - **To som kan nå ett markedsområde**
 - **To som kan nå tre markedsområder**
 - **PriSET mot indekspris med påslag**
- => Intern rammekontrakt er mer fleksibel**
- => Skulle vært fastsatt et verdielement/påslag**

Inntektsreduksjon - oppsummering

- **De kortsiktige salgene er ikke markedsmessige**
- **Kjøpers fleksibilitet er ikke hensyntatt i prisen**

=> Inntektsreduksjon etter skatteloven § 13-1

Skjønn

- Skatteloven § 13-1 tredje ledd
- Prisen skal settes *«som om interessefellesskap ikke hadde foreligget»*
- Tilsvare det den ville vært mellom uavhengige

Skjønn

- **Cup-metoden**
- **Sammenligner med påslag i uavhengige kontrakter**
- **(Velger av hensyn til taushetsplikt ikke å si noe om størrelsen)**
- **Internkontrakten er mer fleksibel**
- **Skjønn i tråd med øverste del av intervallet**

Inntektsøkning

- **Antall MWh multiplisert med påslag**
- **Inntektsårene 2014-2017**
- **NOK 217 000 000**

Avslutning