

Skattebetalinger fra VE-anlæg på land

November 2025



Indholdsfortegnelse

	Side
Forbehold	3
Ledelsesresumé	4
Baggrund og metode	5-6
Betalinger fra VE-anlæg på land	7-15
Samlede betalinger fra VE-anlæg på land	8
Oversigt over skattebetalinger og indbetaling til tilskudsordninger	9-10
Fordeling af selskabsskat mellem kommuner	11
Kommunens andel af betalinger fra VE-anlæg før udligning og fordeling af selskabsskat	12
Fordeling af betalinger fra VE-anlæg	13
Den kommunale udlignings påvirkning på skatteindtægter fra VE-anlæg	14
Nettoindtægt for kommune ved VE-anlæg	15
Appendiks	16-27
Metode	17-25
Forkortelser	26
Kilder	27

Forbehold

Rapporten omhandler betalinger fra VE-udviklere til stat, kommune og naboer, og er baseret på forudsætninger og antagelser angivet i appendiks. Rapporten er bestilt af Green Power Denmark til det formål at oplyse den offentlige debat. KPMG P/S påtager sig intet ansvar for tab eller andre skader, der direkte eller indirekte skyldes brugen af rapporten, uanset om tabet eller skaden er forårsaget af fejlagtige, misvisende eller ufuldstændige informationer i rapporten eller af øvrige forhold, der relaterer sig til rapporten.

Ledelsesresumé

Denne analyse sammenligner betalinger, såsom skattebetalinger og bidrag til andre tilskudsordninger, der er forbundet med brugen af arealer til solcelle- og vindmølleparker (samlet betegnet VE-anlæg) med de tilsvarende betalinger ved traditionel landbrugsdrift til kommuner, staten og lokale naboer. Fokus er særligt på betalinger til kommunerne.

Analysen baseres på tre typiske anlægstyper for 2025, som er defineret af Green Power Denmark*:

- Solcellepark på 175 MW på ca. 175 hektar
- Vindmøllepark på 75 MW
- Hybridpark med 50 MW vind og 100 MW sol på ca. 130 hektar

Landbrug er valgt som reference, da det typisk repræsenterer den erhvervsaktivitet, som de arealer, der bruges til opførsel af VE-anlæg, alternativt ville blive anvendt til. Analysen er baseret på et antaget landbrugsareal på 175 hektar.

VE-anlæg bidrager med 32 til 113 gange mere end landbrug - men kommunens skatteindtægt reduceres markant i den kommunal udlicning.

Resultaterne viser, at betalingerne er markant højere fra VE-anlæg end landbrug. De samlede betalinger, som VE-anlægget bidrager med (selskabsskat, ejendomsskat, lodsejers beskatning af lejeindtægter, grøn pulje og VE-bonus) er 160 - 562 mio. kr. eller 32 - 113 gange højere, end hvis det samme areal blev anvendt til landbrug. Heraf går 20 - 34 pct. til kommunerne, hvoraf størstedelen stammer fra selskabsskatten. De angivne spænd udtrykker forskellen mellem anlægstyper og elpriszonerne, Vestdanmark (DK1) og Østdanmark (DK2). Figuren herunder angiver alene resultaterne for DK1.

Kommunernes andel af selskabsskatten fordeles ofte efter lønningsreglen, dvs. efter hvor de ansatte har arbejdsplads. Da VE-anlæg sjældent ligger samme sted, kan det give en skæv fordeling hvor kommunen, som lægger jord til anlægget, ikke får andel af indtægterne fra selskabsskatten.

Kommunerne kan dog indbyrdes aftale en anden fordeling, og hvis enighed ikke opnås, kan sagen indbringes for Fordelingsnævnet**.

Skatteindtægterne fra VE-anlæggene, indgår desuden i den kommunale udlicning. Her modregnes 50 pct. af stigningen i selskabsskat og 75 pct. af stigningen i ejendomsskat, hvilket betyder, at kommunen reelt beholder 25-50 pct. af de øgede indtægter.

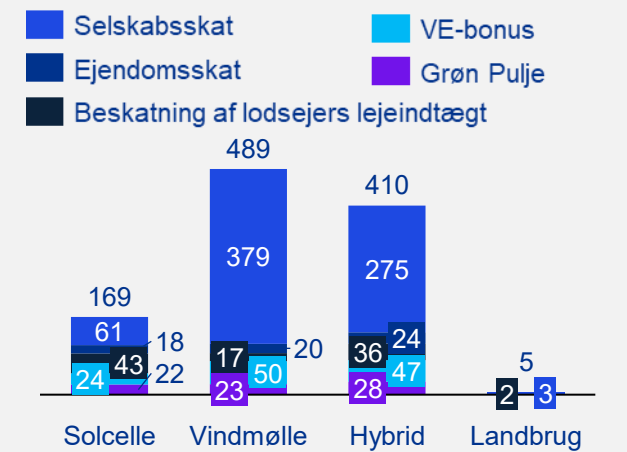
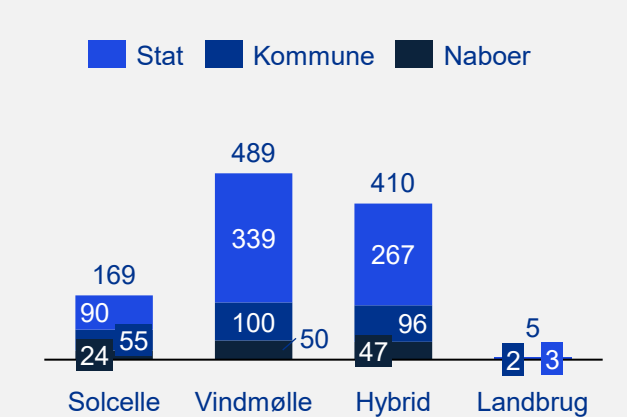
Hvis kommunen med VE-anlæg også modtager selskabsskatten, anslås kommunens samlede skatteindtægt til 12-38 mio. kr., svarende til 35-44 pct. af de samlede kommunale indtægter fra VE-anlæg over anlæggets levetid.

De resterende kommunale skatteindtægter fra VE-anlæggene går til andre kommuner via udlicningsordningen. Det betyder, at højere skatteindtægter fra VE-anlæg i én kommune samtidigt løfter midlerne i udlicningen, så gevinsten deles mellem kommuner med både høje og lave indtægter. Dermed bidrager skatteindtægterne fra VE-anlæg til øgede indtægter i alle kommuner.

Skatteberegningerne for VE-anlæggene bygger på en økonomisk model med investerings-, drifts- og prisforudsætninger fra Energistyrelsen. Landbrug anvendes som faktiske regnskabsdata. Det er derfor vigtigt at være opmærksom på metodemæssige forskelle, når resultaterne sammenlignes.

Samlede betalinger fra VE-udvikler ved opstilling af VE-anlæg på land og landbrug i DK1, 2025-2054

Mio. kr., faste 2025-priser, ikke diskonteret



Note: *De tre anlægstyper afspejler de anlæg, der opstilles i 2025, både hvad angår teknologi og størrelse ifølge Green Power Denmark. **I lignende sager om ubemandede tankstationer og udlejningsejendomme har Fordelingsnævnet anvendt kriterier som salgsvolumen eller ejendomsværdi.

Baggrund og metode

Metode

Baggrund

Denne analyse er udarbejdet af KPMG P/S og KPMG Acor Tax efter anmodning fra Green Power Denmark.

Formålet med analysen er at vurdere de forventede skattebetalinger fra tre typiske VE-projekter på land i 2025 samt at belyse, hvor stor en andel af de samlede kommunale skattebetalinger, der tilfalder den kommune, hvor anlægget er placeret.

De tre typer anlæg er fastlagt af Green Power Denmark ud fra hvilke projekter, der opstilles i dag. KPMG har efterfølgende udviklet metode og gennemført beregninger. VE-anlæggene er:

- Solcellepark på 175 MW (ca. 175 ha)
- Vindmøllepark på 75 MW*
- Hybridpark med 50 MW vind og 100 MW sol (ca. 130 ha)

Til sammenligning er der af Green Power Denmark opstillet en reference, hvor arealet (175 ha) i stedet anvendes til landbrug. Denne reference er valgt, fordi de arealer, hvor VE-anlæg typisk etableres, ofte anvendes til landbrugsformål. Sammenligningen belyser forskelle i skattebetalinger og betalinger til andre tilskudsordninger mellem VE-projekter og traditionel landbrugsdrift.

Analysen omfatter to geografiske scenarier: ét i Jylland (DK1) og ét på Sjælland, Lolland eller Falster (DK2), hvilket afspejler forskelle i elpriser mellem priszonerne. I hvert scenarie er der valgt en repræsentativ kommune, som er valgt af KPMG: Ringkøbing-Skjern Kommune (DK1) og Lolland Kommune (DK2). De er udvalgt, fordi de allerede har betydelig VE-produktion, og fordi forhold som jordpriser og ejendomsskatter varierer mellem kommunerne.

Overordnet metode

Skattebetalingerne fra de tre VE-projekter er beregnet ud fra en økonomisk model, der integrerer udgifts- og indtægtssiden. Udgifterne omfatter estimerede investerings- (CAPEX) og driftsomkostninger (OPEX) samt finansieringsomkostninger ved den kapital, der stilles til rådighed.

Indtægterne baseres på en fremskrivning af elprisen (KF2025) under antagelse af markedsbaseret afsætning frem for langsigtede elkøbsaftaler (PPA) samt capture rates, der afspejler anlæggenes produktionsprofil.

Hvert VE-projekt behandles som et selvstændigt selskab, hvor skattebetalingen afhænger af et positivt driftsresultat. I modsætning hertil bygger landbrugscasen på faktisk regnskabsdata fra Danmarks Statistik for gennemsnitlige bedrifter, hvor driftsresultatet er opgjort efter omkostninger og afskrivninger er trukket fra. Denne tilgang afspejler faktiske, realiserede overskud, mens VE-analyserne er modelbaserede og er resultaterne usikre.

Skattebetalingerne omfatter selskabsskat, ejendomsskat og beskatning af lejeindtægter til lodsejere. Derudover kvantificeres den kommunale udligning for at tydeliggøre incitamenterne for kommuner, der huser VE-anlæg, samt fordelingen af selskabsskatten. Øvrige betalinger, som bidrag til grøn pulje, VE-bonus, salgsoptioner og statslige tilskud, er ligeledes inddraget.

For at sikre transparens og efterprøvelighed er der i videst muligt omfang anvendt offentligt tilgængelige kilder, og metoden er nærmere beskrevet i appendiks. Skattebetalingerne er estimeret på baggrund af forudsætninger om investeringer, driftsomkostninger, elprisfremskrivninger og finansiering. Beregningerne udgør et kvalificeret skøn over de forventede skattebetalinger, men de faktiske betalinger vil afhænge af projektets konkrete forhold, herunder finansieringsstruktur, placering og udviklingen i elpriser.

Note: *For en typisk vindmøllepark er det kun arealbehovet til selve turbinerne som er medregnet, og derfor er der ikke angivet hektar størrelse da det resterende areal i mellem turbinerne ville kunne anvendes til andre formål.

Betalinger fra VE- anlæg på land

Samlede betalinger fra VE-anlæg på land

VE-anlæg bidrager med 32 – 113 gange højere indtægter, end hvis jorden anvendes til landbrug

Over en 30-årig levetid er de samlede betalinger fra VE-anlæg til stat, kommuner og naboer estimeret til 160–169 mio. kr. for sol, 489–562 mio. kr. for vind og 410–461 mio. kr. for hybridparken. Til sammenligning bidrager landbrug på samme areal med blot 4,8–5 mio. kr. i samme periode.

Spændet afspejler forskellen mellem priszonerne, Vestdanmark (DK1) og Østdanmark (DK2). De to zoner har forskellige elpriser, fordi der er begrænset kapacitet til at overføre strøm mellem landsdelene.

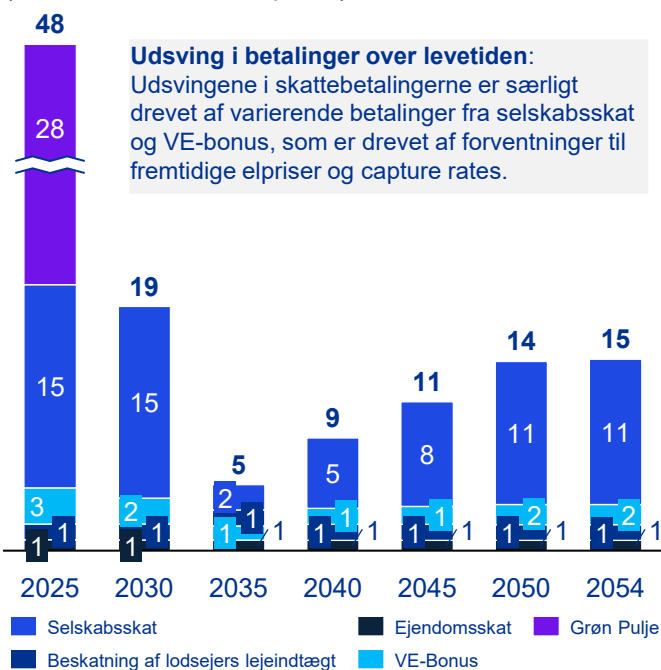
Tabel 1-2 viser de samlede og gennemsnitlige betalinger fra VE-anlæggene, mens figur 2-3 belyser fordelingen af betalingerne på tværs af forskellige skatter og tilskudsordninger.

Selskabsskatten udgør den største betaling, efterfulgt af VE-bonus og ejendomsskat, som alle ligger markant højere end ved landbrug. Dette skyldes både højere overskud fra elproduktion, indtægter fra udlejning af arealer samt omklassificering til erhvervsjord, der forøger ejendomsskatten. Dertil kommer VE-bonus og Grøn Pulje, som ikke findes tilsvarende i landbruget.

Udviklingen i betalingerne for en hybridpark er illustreret i figur 1.

Figur 1: Samlet betalinger i Hybrid-casen (DK1)

(mio. DKK, faste 2025-priser)

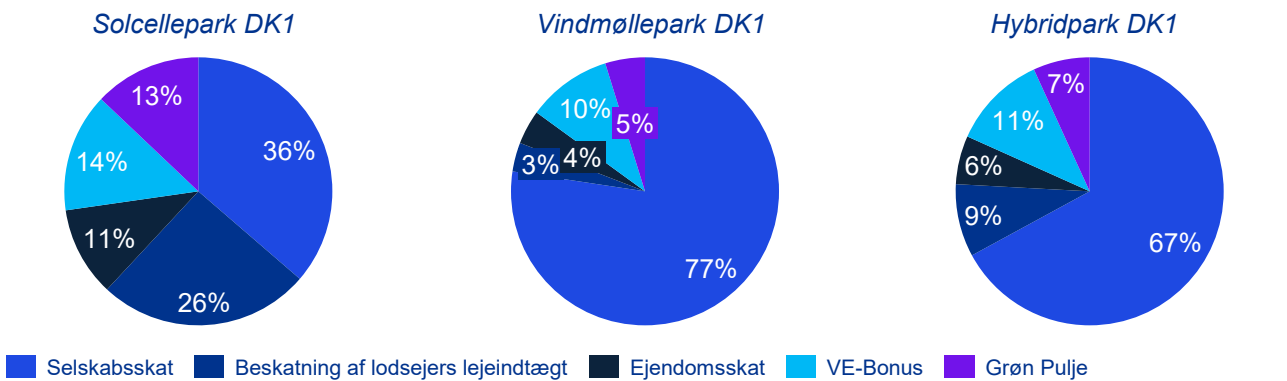


Oversigt over skattebetalinger og indbetaling til tilskudsordninger

Tabel 1: Skattebetalinger og andre tilskudsordninger fra VE-anlæg, DK1, 2025-2054
Faste 2025-priser

Indtægtskilde	Solcellepark 2025 – DK1 (175 MW)	Vindmøllepark 2025 – DK1 (75 MW)	Hybridpark 2025 – DK1 (150 MW) ⁽⁴⁾	Landbrugs produktion ⁽⁵⁾ (175 ha)
Selskabsskat	Årlig: 2,1 mDKK Total: 61 mDKK	Årligt 12,6 mDKK Total: 379 mDKK	Årlig: 9,2 mDKK Total: 275 mDKK	Årlig: 0,1 mDKK Total: 3,2 mDKK
Beskatning af lodsejers lejeindtægt	Årlig: 1,4 mDKK ⁽⁵⁾ Total: 43 mDKK ⁽⁵⁾	Årligt: 0,6 mDKK Total: 17 mDKK	Årlig: 1,2 mDKK Total: 36 mDKK	N/A
Ejendomsskat ⁽¹⁾	Årlig: 0,6 mDKK Total: 18 mDKK	Årligt: 0,7 DKKm Total 20 DKKm	Årlig: 0,8 mDKK Total: 24 mDKK	Årlig: 0,05 mDKK Total: 1,6 mDKK
VE-bonus	Årlig pr. nabo: 3,0 tDKK Total pr. nabo: 90 tDKK Årlig – alle naboer: 0,8 mDKK Total – alle naboer: 24 mDKK	Årlig pr. nabo: 14,3 tDKK Total pr. nabo: 430 tDKK Årlig – alle naboer: 1,7 mDKK Total – alle naboer: 50 mDKK	Årlig pr. nabo: 17,4 tDKK Total pr. nabo: 521 tDKK Årlig – alle naboer: 1,6 mDKK Total – alle naboer: 47 mDKK	N/A
Grøn Pulje	Total: 22 mDKK	Total: 23 mDKK	Total: 28 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽²⁾	169 mDKK	489 mDKK	410 mDKK	4,8 mDKK
Nutidsværdi ⁽³⁾	136 mDKK	318 mDKK	282 mDKK	3 mDKK

Figur 2: Fordeling af skattebetalinger og andre tilskudsordninger, DK1, pct.



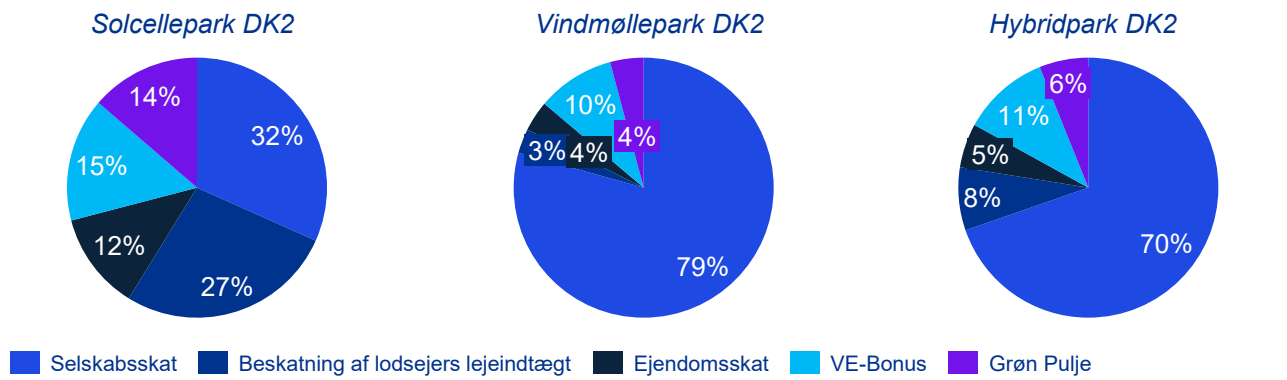
Note: (1) Ringkøbing Skjern kommune er brugt som proxy for DK1-scenarie; (2) Totalbetalinger er summen af samtlige betalinger i faste 2025-priser uden diskontering; (3) Nutidsværdien omregner fremtidige betalinger til deres værdi i dag ved hjælp af Finansministeriets samfundsøkonomiske diskonteringsrente, som afspejler en præference for penge i dag frem for i fremtiden. (4) 100 MW sol + 50 MW vind; (5) Dyrkelse af landbrugsjord til planteproduktion, herunder korn; (6) Summen af afrundede tal kan afvige fra totalen

Oversigt over skattebetalinger og indbetaling til tilskudsordninger

Tabel 2: Skattebetalinger og andre tilskudsordninger fra VE-anlæg, DK2, 2025-2054
Faste 2025-priser

Indtægtskilde	Solcellepark 2025 – DK2 (175 MW)	Vindmøllepark 2025 – DK2 (75 MW)	Hybridpark 2025 – DK2 (150 MW) ⁽⁴⁾	Landbrugs produktion ⁽⁵⁾ (175 ha)
Selskabsskat	Årlig: 1,7 mDKK Total: 51 mDKK	Årlig 14,8 mDKK Total: 447 mDKK	Årlig: 10,7 mDKK Total: 322 mDKK	Årlig: 0,1 mDKK Total: 3,2 mDKK
Beskatning af lodsejers lejeindtægt	Årlig: 1,4 mDKK ⁽⁵⁾ Total: 43 mDKK ⁽⁵⁾	Årlig: 0,6 mDKK Total: 17 mDKK	Årlig: 1,2 mDKK Total: 36 mDKK	N/A
Ejendomsskat ⁽¹⁾	Årlig: 0,6 mDKK Total: 19 mDKK	Årlig: 0,7 mDKK Total: 21 mDKK	Årlig: 0,8 mDKK Total: 25 mDKK	Årlig: 0,06 mDKK Total: 1,8 mDKK
VE-bonus	Årlig pr. nabo: 3,1 tDKK Total pr. nabo: 91 tDKK Årlig – alle naboer: 0,82 mDKK Total – alle naboer: 25 mDKK	Årlig pr. nabo: 15,7 tDKK Total pr. nabo: 471 tDKK Årlig – alle naboer: 1,8 mDKK Total – alle naboer: 54 mDKK	Årlig pr. nabo: 18,8 tDKK Total pr. nabo: 562 tDKK Årlig – alle naboer: 1,68 mDKK Total – alle naboer: 50 mDKK	N/A
Grøn Pulje	Total: 22 mDKK	Total: 23 mDKK	Total: 28 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽²⁾	160 mDKK	562 mDKK	461 mDKK	5 mDKK
Nutidsværdi ⁽³⁾	127 mDKK	352 mDKK	304 mDKK	3,2 mDKK

Figur 3: Fordeling af skattebetalinger og andre tilskudsordninger, DK2, pct.



Note: (1) Lolland Kommune er brugt som proxy for DK2-scenarie; (2) Totalbetalinger er summen af samtlige betalinger i faste 2025-priser uden diskontering; (3) Nutidsværdien omregner fremtidige betalinger til deres værdi i dag ved hjælp af Finansministeriets samfundsøkonomiske diskonteringsrente, som afspejler en præference for penge i dag frem for i fremtiden. (4) 100 MW sol + 50 MW vind; (5) Dyrkelse af landbrugsjord til planteproduktion, herunder korn; (6) Summen af afrundede tal kan afvige fra totalen

Fordeling af selskabsskat mellem kommuner

Selskabsskatten er den største indtægtskilde fra VE-anlæggene til kommuner. Fordelingen af selskabsskatten har derfor stor betydning for, hvilke kommuner der modtager skatteindtægterne.

Kommunerne modtager 14,24 pct. af den selskabsskat, der opkræves i Danmark*. Denne andel fordeles mellem de kommuner, hvor selskabet driver virksomhed. Denne fordeling baserer sig som hovedregel på, hvor medarbejderne er ansat (lønningsreglen).

Hvis selskabsskatten fordeles efter VE-udvikleres placering af medarbejdere, er der ikke nødvendigvis sammenhæng mellem de kommuner, der huser anlæggene, og de kommuner, der modtager skatteindtægterne. Da VE-udvikleres hovedsæder typisk er placeret i større bykommuner (figur 5, højre, mørkeblå), mens selve anlæggene ligger i andre dele af landet (figur 4, venstre, mørkeblå), er der stor sandsynlighed for, at fordelingen af selskabsskat ikke tilgodeser kommuner, der lægger jord til VE-anlæg.

Hvis fordelingen mellem kommuner vurderes urimelig, kan der anvendes alternative fordelingsmetoder. Den berørte kommune kan henvende sig til den kommune, der modtager selskabsskatten efter lønningsreglen, for at opnå en

mere retvisende fordeling. Opnås der ikke enighed, kan sagen indbringes for Fordelingsnævnet, som træffer afgørelse.

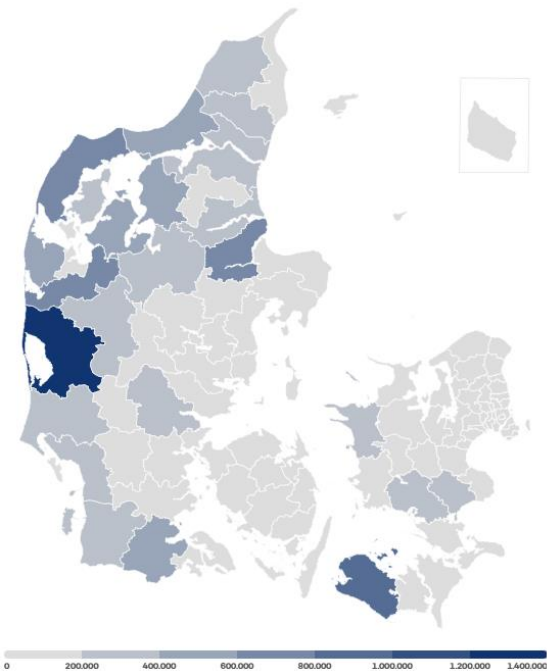
Kommuner kan klage til Fordelingsnævnet

Da fordelingen som udgangspunkt sker efter medarbejdernes placering, kræver det en aktiv indsats fra en kommune at ændre dette. Der findes ingen offentliggjorte afgørelser om fordeling af selskabsskat fra VE-anlæg, og det er derfor vores forventning, at der ofte ikke er sammenhæng mellem den kommune, hvor VE-anlægget er placeret, og den kommune, der modtager selskabsskatten. Dette er dog ikke verificeret i praksis.

Vi forventer, at Fordelingsnævnet i tilfælde, hvor lønningsreglen giver en skæv fordeling, vil lægge vægt på anlæggenes placering, f.eks. ud fra produktionens omfang. I lignende sager om ubemandede tankstationer og udlejningsejendomme har Fordelingsnævnet anvendt kriterier som salgsvolumen eller ejendomsværdi. En nærmere gennemgang af vurderingsgrundlaget findes i appendiks.

Ejendomsskatten adskiller sig fra selskabsskatten, da indtægten her automatisk tilfalder den kommune, hvor anlæggene er placeret.

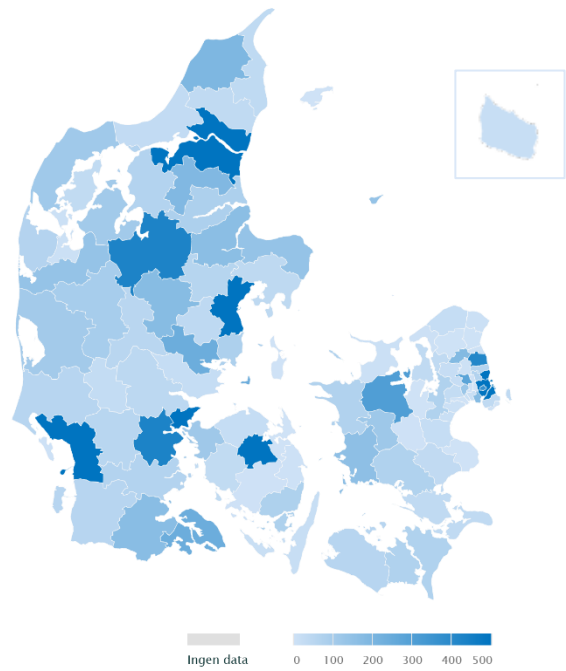
Figur 4: VE-produktion fordelt på kommuner, 2023



Kilde: DR, Energinet

Note: *Den resterende andel af selskabsskatten går til staten.

Figur 5: Beskæftigede i energiforsyning, 2023



Kilde: Danmarks Statistik Statistikbanken

Kommunens andel af betalinger fra VE-anlæg før udligning

I denne opgørelse tager vi udgangspunkt i, at kommunen, der lægger jord til VE-anlægget, modtager den kommunale andel af selskabsskatten.

Kommunens indtægt fra anlæg stammer primært fra tre kilder:

- 14,24 pct. af selskabsskatten, som tilfalder kommunen.
- Ejendomsskatten er alene en kommunal indtægt, som stiger, når jord ændres fra landbrug til erhverv.
- Grøn Pulje

Den samlede indtægt på tværs af kommuner er for de tre typer estimeret til 55 mio. kr. for sol, mellem 100-111 mio. kr. for vind og 96-104 mio. kr. for hybridparken over projekternes 30-årige levetid. Spændet dækker over, om anlægget er placeret i DK1 eller DK2. Indtægterne til stat og naboer kan ses i tabel 3.

Sammenlignet med landbrug giver en solcellepark kommunen en indtægt, der er omkring 26 gange højere. For vind er indtægten 50 gange højere.

Disse resultater er før kommunal udligning. Udligning beskrives på side 14.

Inddeling af betalinger i kategorier

Staten modtager 85,76 pct. af selskabsskatten fra VE-anlæggene samt fra lodsejers lejeindtægter.

Kommunen modtager 14,24 pct. af selskabsskatten fra VE-anlæggene samt fra lodsejers lejeindtægter og får desuden indtægter fra ejendomsskatter og midler til Grøn Pulje. Kommunen administrerer puljen, og borgere kan ansøge om midler fra den.

Naboer modtager VE-bonusbetalingerne.

Tabel 3: Skattebetalinger og andre tilskudsordninger til stat, kommune og naboer, 2025-2054

Faste 2025-priser

Ikke diskonteret	Solcellepark 2025 – DK1	Vindmøllepark 2025 – DK1	Hybridpark 2025 – DK1	Landbrugsproduktion (Jylland)
Stat	Årlig: 3,0 mDKK Total: 90 mDKK	Årlig: 11,3 mDKK Total: 339 mDKK	Årlig: 8,9 mDKK Total: 267 mDKK	Årlig: 0,09 mDKK Total: 2,7 mDKK
Kommune	Årlig: 1,8 mDKK Total: 55 mDKK	Årlig: 3,3 mDKK Total: 100 mDKK	Årlig: 3,2 mDKK Total: 96 mDKK	Årlig: 0,07 mDKK Total: 2,1 mDKK
Naboer	Årlig: 0,8 mDKK Total: 24 mDKK	Årlig: 1,7 mDKK Total: 50 mDKK	Årlig: 1,6 mDKK Total: 47 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽¹⁾	169 mDKK	489 mDKK	410 mDKK	4,8 mDKK

Ikke diskonteret	Solcellepark 2025 – DK2	Vindmøllepark 2025 – DK2	Hybridpark 2025 – DK2	Landbrugsproduktion (Sjælland)
Stat	Årlig: 2,7 mDKK Total: 80 mDKK	Årlig: 13,3 mDKK Total: 397 mDKK	Årlig: 10,2 mDKK Total: 307 mDKK	Årlig: 0,09 DKKm Total: 2,7 DKKm
Kommune	Årlig: 1,8 mDKK Total: 55 mDKK	Årlig: 3,7 mDKK Total: 111 mDKK	Årlig: 3,5 mDKK Total: 104 mDKK	Årlig: 0,08 DKKm Total: 2,3 DKKm
Naboer	Årlig: 0,8 mDKK Total: 25 mDKK	Årlig: 1,8 mDKK Total: 54 mDKK	Årlig: 1,7 mDKK Total: 50 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽¹⁾	160 mDKK	562 mDKK	461 mDKK	5 mDKK

Note: (1) Totalbetalinger er summen af samtlige betalinger i faste 2025-priser uden diskontering

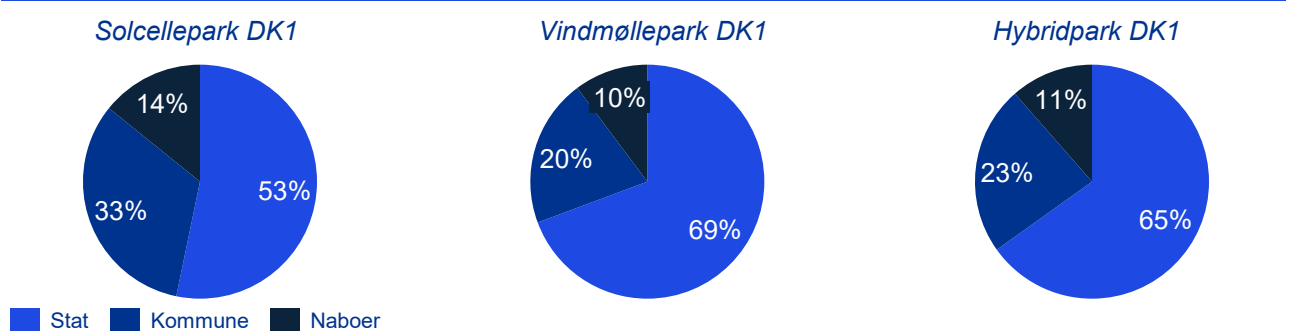
Fordeling af betalinger fra VE-anlæg

Tabel 4: Skattebetalinger og andre tilskudsordninger til stat, kommune og naboer, DK1, 2025-2054

Faste 2025-priser

Nutidsværdi	Solcellepark 2025 – DK1	Vindmøllepark 2025 – DK1	Hybridpark 2025 – DK1	Landbrugsproduktion (Jylland)
Stat	73 mDKK	214 mDKK	177 mDKK	1,7 mDKK
Kommune	46 mDKK	72 mDKK	73 mDKK	1,3 mDKK
Naboer	17 mDKK	32 mDKK	32 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽¹⁾	136 mDKK	318 mDKK	282 mDKK	3 mDKK

Figur 6: Modtagerfordeling af skattebetalinger og andre tilskudsordninger⁽²⁾, DK1, pct.

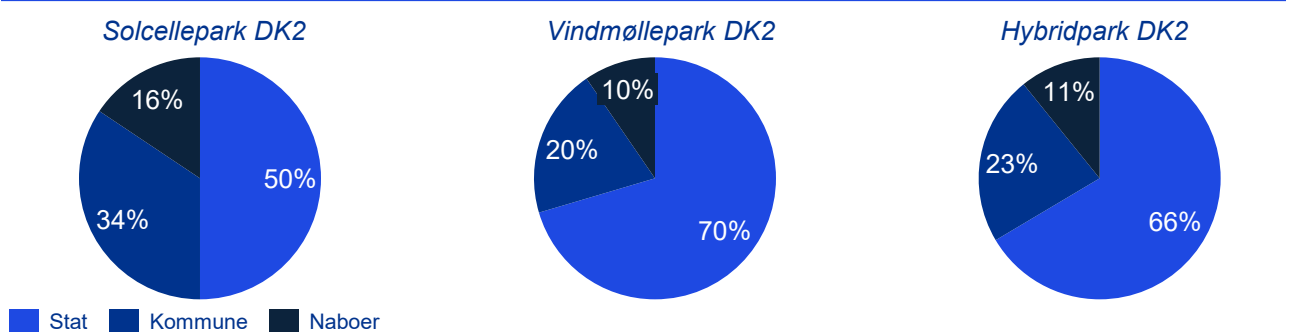


Tabel 5: Skattebetalinger og andre tilskudsordninger til stat, kommune og naboer, DK2, 2025-2054

Faste 2025-priser

Nutidsværdi	Solcellepark 2025 – DK2	Vindmøllepark 2025 – DK2	Hybridpark 2025 – DK2	Landbrugsproduktion (Sjælland)
Stat	64 mDKK	241 mDKK	194 mDKK	1,7 mDKK
Kommune	45 mDKK	77 mDKK	77 mDKK	1,5 mDKK
Naboer	18 mDKK	34 mDKK	33 mDKK	N/A
Total betalinger ⁽¹⁾	127 mDKK	352 mDKK	304 mDKK	3,2 mDKK

Figur 7: Modtagerfordeling af skattebetalinger og andre tilskudsordninger⁽²⁾, DK2, pct.



Note: (1) Nutidsværdien omregner fremtidige betalinger til deres værdi i dag ved hjælp af Finansministeriets samfundsøkonomiske diskonteringsrente, som afspejler en præference for penge i dag frem for i fremtiden; (2) Baseret på ikke diskonterede betalinger



© 2025 KPMG P/S, a Danish limited liability partnership and a member firm of the KPMG global organisation of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Public

13

Den kommunale udlignings påvirkning på skatteindtægter fra VE-anlæg

Kommunens økonomiske udbytte af at huse VE-anlæg afhænger især af to ting: den kommunale udligning og fordelingen af selskabsskatten mellem kommunerne.

En kommune antages at have et incitament til at øge deres indtægter fra selskabs- og ejendomsskat. Men udligningsordningen dæmper dette incitament, fordi den skal udjævne forskellene i kommunernes økonomiske grundlag på tværs af landet.

VE-anlæg placeres ofte i kommuner med et lavere beskatningsgrundlag* og typisk også med lave selskabsskatteindtægter. Dette kan ses i figur 8 og 9, hvor kommuner med høj VE-produktion (mørkeblå i figuren til venstre) oftest har et beskatningsgrundlag under gennemsnittet (grå og mørkegrå i figuren til højre).⁸

Når en af disse kommuner får ekstra skatteindtægter fra VE-anlæg, bliver forskellen til landsgennemsnittet mindre. Dermed forbedres kommunens økonomi, samtidig med at landsgennemsnittet som helhed løftes, da indtægterne ikke modsvares af tab i andre kommuner. Dette gavner alle kommuner med både høje og lave indtægter.

Udligningssystemet fungerer således, at kommuner

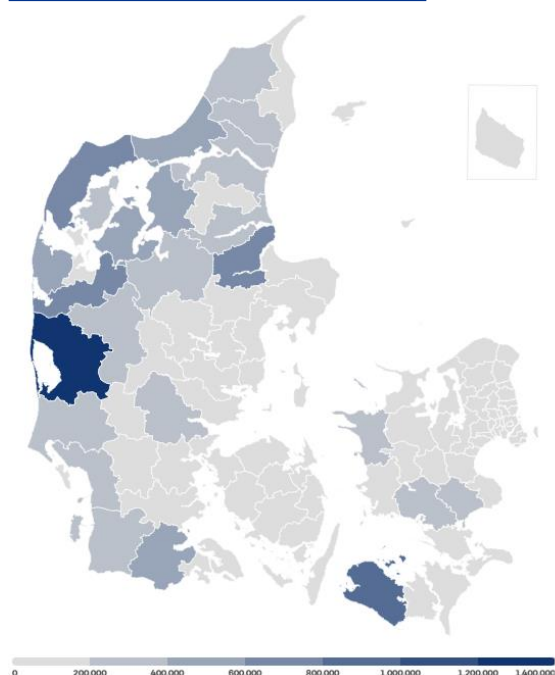
kan have indtægter svarende til landsgennemsnittet uden udligning. Ligger indtægterne over gennemsnittet, afleveres en andel af forskellen, mens kommuner under gennemsnittet modtager tilskud. Selskabsskat udlignes med 50 pct., mens ejendomsskat udlignes med 75 pct.

En kommune under gennemsnittet i beskatningsgrundlag og selskabsskatteindtægt beholder fuldt ud nye indtægter op til gennemsnittet. Da kommunen tidligere fik dækket 50 til 75 pct. af forskellen via udligning, bliver nettogevinsten kun 25 til 50 pct. af indtægtsstigningen, da tilskuddet for denne del bortfalder.^{9 10}

For eksempel vil en kommune, der går fra 80 til 95 pct. af gennemsnittet, både beholde gevinsten af stigningen og fortsat modtage tilskud for den resterende forskel, men i reduceret omfang.

I tabel 7 på næste side fremgår den estimerede gevinst for kommunen efter udligning. Beregningen tager udgangspunkt i, at den kommune, der lægger jord til VE-anlægget, modtager den kommunale andel af selskabsskatten. Det fremgår, at kommunen modtager omkring 12 mio. kr. for sol, 33–38 mio. kr. for vind og 28–31 mio. kr. for hybridanlæg, afhængigt af om anlægget er placeret i DK1 eller DK2.

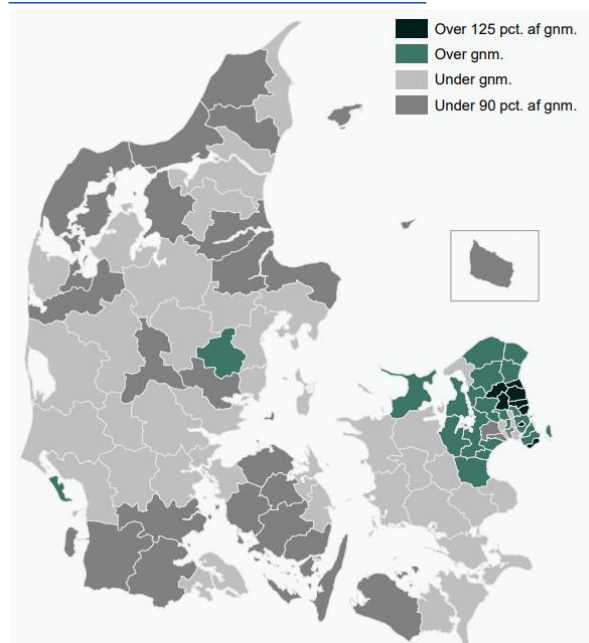
Figur 8: VE-produktion fordelt på kommuner, 2023



Kilde: DR, Energinet

Note: *Beskatningsgrundlaget omfatter kommunens samlede personlige indkomster og bruges til at beregne skatteevne i udligningssystemet. Selskabsskat indgår særskilt og påvirker derfor ikke beskatningsgrundlaget direkte.

Figur 9: Beskatningsgrundlag, 2025



Kilde: Sundheds- og indenrigsministeriet

Nettoindtægt for kommune ved VE-anlæg

Tabel 6: Nettoindtægt for kommune efter udligning

Faste 2025-priser

	Solcelle park – DK1	Vindmølle park – DK1	Hybridpark – DK1	Solcelle park – DK2	Vindmølle park – DK2	Hybridpark – DK2
Brutto – samlede indtægter (selskabsskat + ejendomsskat)						
Total betalinger ⁽¹⁾	33,2 mDKK	76,7 mDKK	68,2 mDKK	32,8 mDKK	87,5 mDKK	76,4 mDKK
Nutidsværdi ⁽²⁾	23,8 mDKK	48,3 mDKK	44,7 mDKK	23,1 mDKK	53,6 mDKK	48,5 mDKK
Netto - selskabsskat (samlede VE-anlæg + lodsejers lejeindtægt)						
Total betalinger ⁽¹⁾	7,5 mDKK	28,2 mDKK	22,1 mDKK	6,7 mDKK	33 mDKK	25,5 mDKK
Nutidsværdi ⁽²⁾	6,0 mDKK	17,8 mDKK	14,7 mDKK	5,3 mDKK	20 mDKK	16,2 mDKK
Netto – ejendomsskat						
Total betalinger ⁽¹⁾	4,6 mDKK	5,1 mDKK	6 mDKK	4,9 mDKK	5,4 mDKK	6,3 mDKK
Nutidsværdi ⁽²⁾	2,9 mDKK	3,2 mDKK	3,8 mDKK	3,1 mDKK	3,4 mDKK	4 mDKK
Netto - samlede indtægter						
Total betalinger ⁽¹⁾	12,1 mDKK	33,3 mDKK	28,1 mDKK	11,6 mDKK	38,4 mDKK	31,8 mDKK
Nutidsværdi ⁽²⁾	8,9 mDKK	21 mDKK	18,5 mDKK	8,4 mDKK	23,4 mDKK	20,2 mDKK
Samlede andel til kommune efter udligning						
Kommune andel	36,2 pct.	43,4 pct.	41,2 pct.	35,2 pct.	43,9 pct.	41,7 pct.

Note: (1) Totalbetalinger er summen af samtlige betalinger i faste 2025-priser uden diskontering; (2) Nutidsværdien omregner fremtidige betalinger til deres værdi i dag ved hjælp af Finansministeriets samfundsøkonomiske diskonteringsrente, som afspejler en præference for penge i dag frem for i fremtiden.

Udligningssystemet udjævner forskelle i kommunernes indtægtsgrundlag. For selskabsskat betyder det, at kommunerne beholder 50 pct. af en indtægtsstigning, mens de resterende 50 pct. udlignes. For ejendomsskatter er udligningen stærkere, og kommunerne beholder kun 25 pct. af en indtægtsstigning. En nærmere gennemgang fremgår af appendiks.

Det betyder, at den kommune, der lægger jord til VE-anlægget, efter kommunal udligning, og under forudsætning af, at kommunen modtager den kommunale andel af selskabsskatten, beholder ca. 35–44 pct. af skatteindtægterne fra anlægget. De resterende 56–65 pct. af selskabsskatten fra VE-anlæg fordeles til andre kommuner gennem udligningssystemet.

Hvis den kommune, hvor VE-anlægget er placeret, ikke modtager en andel af selskabsskatten fra anlægget, vil kommunen alene få indtægter fra selskabsskatten på lejeindtægten fra jorden. Samtidig vil et højere landsgennemsnit for selskabsskat medføre en mindre stigning i kommunens udligningstilskud.

Hvert år giver staten kommunerne et generelt tilskud, det kaldes bloktilskuddet. Beskatningsgrundlaget og de stigende selskabsskatteindtægter fra VE-anlæg modregnes ikke direkte i bloktilskuddet. Finansministeren kan dog med Finansudvalgets tilslutning justere tilskuddet for at sikre balance i den kommunale økonomi.¹¹

Bilag

Antagelser

CAPEX og OPEX

CAPEX dækker de anlægsomkostninger, der er nødvendige for at etablere selve VE-anlægget, herunder vindmøller, solcellepaneler, kabler og nettilslutning.

OPEX omfatter de løbende driftsomkostninger forbundet med anlæggets drift, bl.a. jordleje og ejendomsskatter samt faste og variable udgifter.

I denne analyse er priserne baseret på Energistyrelsens teknologikatalog for landvind og solceller (utility scale).¹ Se tabel 7.

Korrigerede forudsætninger ift. teknologikataloget (nettilslutning, leje af jord, nettariffr og kapitalstruktur):

Nettilslutning: For hybridprojektet forudsættes en nettilslutning på 100 MW, svarende til solkapaciteten alene. Da sol og vind har forskellige produktionsprofiler, giver det mulighed for en mere effektiv udnyttelse af nettilslutningen end i rene projekter.

Leje af jord: For vind antages der i stedet for køb af jord, som angivet i Teknologikataloget, en forudbetaling til lodsejere ved etablering. Der findes også modeller i markedet, hvor lodsejere får en andel

af overskuddet frem for en fast betaling. Dog har vi valgt at antage en forudbetaling, så denne nemmere kan sammenlignes med solcelleprojektet, der lejer jord. Skattemæssigt omregnes forudbetalingen til årlige betalinger.

Nettariffer: OPEX er tillagt en indfødningsstarif på 0,5 øre pr. kWh baseret på Energinets tarifoversigt.² Balanceomkostninger, som betales til Energinet, håndteres separat.

Kapitalstruktur: I analysen antages en konservativ finansiering med 50 pct. gæld og 50 pct. egenkapital, da elprisen følger spotmarkedet og ikke en PPA. Med en PPA ville projektet formentlig kunne opnå en højere gældsfinansiering, da den stabile indtægtsstrøm typisk øger långivernes villighed til at yde lån. Ifølge det Internationale Energiagentur (IEA) ligger andelen af gældsfinansiering på VE-projekter mellem 40-75 pct., som afhænger af projektets kommercielle struktur.³ Gearingselementet i denne rapport er anvendt til at kunne reflektere hvordan VE-anlæg bliver finansieret i praksis.

I denne rapport bruges den samfundsøkonomiske diskonteringsrente på 3,5 pct. som fastsat af Finansministeriet. Denne diskonteringsrente anvendes til at estimere nutidsværdien af skattebetalinger og betaling til VE-ordninger.

Tabel 7: Energistyrelsens Teknologikatalog – CAPEX og OPEX for hhv. landvindmøller og solceller

Landvindmøller – CAPEX split

CAPEX-komponent	Faste 2025-priser
Turbiner	8,09 mDKK / MW
Installation	0,84 mDKK / MW
Nettilslutning	0,16 mDKK / MW
Salgsoptioner	0,66 mDKK / MW
Afvikling af turbiner	0,29 mDKK / MW
Total	11,08 mDKK / MW

Landvindmøller – OPEX split

OPEX-komponent	Faste 2025-priser
Variable driftsudgifter	18,67 DKK / MWh
Faste driftsudgifter	157,43 tDKK / MW / år
Leje af land	34,65 tDKK / MW / år

Solceller – CAPEX split

CAPEX-komponent	Faste 2025-priser
Solcellepaneler	1,79 mDKK / MW
Installation	1,07 mDKK / MW
Nettilslutning	0,51 mDKK / MW
Invertere	0,23 mDKK / MW
BoP-udstyr	0,42 mDKK / MW
Øvrige	0,32 mDKK / MW
Total	4,34 mDKK / MW

Solceller – OPEX split

OPEX-komponent	Faste 2025-priser
Faste driftsudgifter	56,32 tDKK / MW / år
Leje af land	37,51 tDKK / MW / år

Antagelser

Elpris

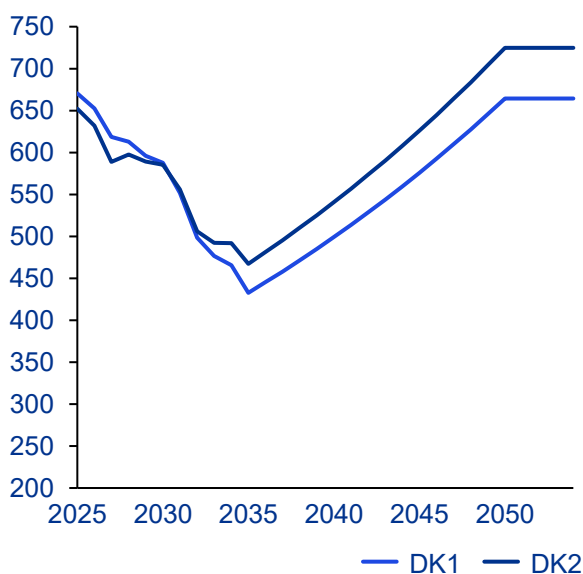
Det forudsættes, at elproduktionen afsættes til markedspris på elbørsen, Nord Pool. I praksis er investeringer i VE-anlæg ofte knyttet til PPA-aftaler, der sikrer en fast pris for elproduktionen, men i denne analyse er der valgt en rent markedsbaseret tilgang. Den antagne elprisudviklingen er vist i figur 10.

Elprisfremskrivningen bygger på Klima-, Energi- og Forsyningsministeriets (KEFM) klimafremskrivning for 2025 (KF2025).⁴ Ifølge denne forventes elpriserne at falde til omkring 450 kr./MWh i 2035 som følge af øget VE-udbygning og lavere brændselspriser, og derefter gradvist stige til over 600 kr./MWh i 2050. Fremskrivningen dækker perioden frem til 2035 samt et punkttestimat for 2050. For intervallet mellem 2035 og 2050 har KPMG fremskrevet priserne lineært, og fra 2050 har KPMG antaget, at priserne stabiliserer sig.

Denne antagelse bygger på en forventning om, at elmarkedet på dette tidspunkt vil være konsolideret, at fossil baseret elproduktion er fuldt udfaset, og at ny produktionskapacitet vil kunne etableres i takt med en stigende efterspørgsel fra bl.a. datacentre, PtX-anlæg og andre elbaserede industrier.

Figur 10: Fremskrivning af elpris 2025-2065

(DKK/MWh, faste 2025-priser)



Kilde: KEFM's KF25, KPMG analyse

Capture rates

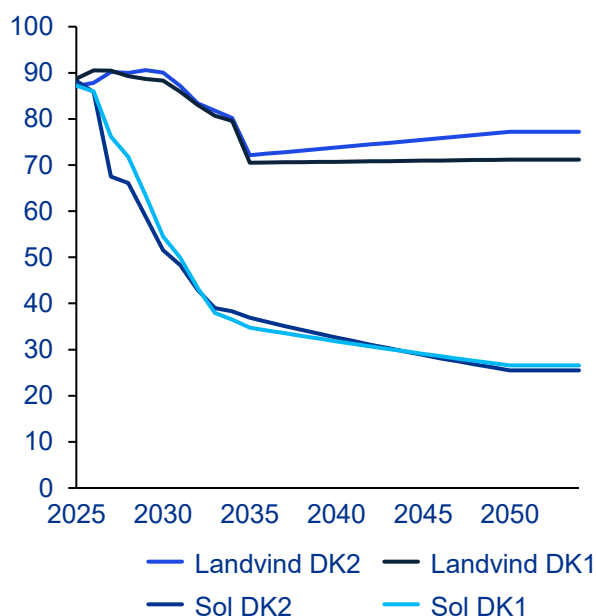
Capture rate beskriver den gennemsnitlige elpris, som hhv. vind- og solanlæg kan opnå for deres produktion. Begrebet er relevant i denne analyse, da elproduktionen fra VE-anlæg primært afhænger af vejrforhold snarere end af den aktuelle efterspørgsel, hvilket betyder, at sol- og vindanlæg får lavere priser for deres produktion.

Beregningsen af capture rates tager udgangspunkt i baggrundsmaterialet fra KF2025. Her sammenlignes den gennemsnitlige elpris, som vind- og solanlæg faktisk opnår ud fra deres produktionsmønstre og timepriserne i markedet, med den gennemsnitlige elpris over hele året. På den måde kan capture rates estimeres.

Estimatet viser, at de fremskrevne capture rates er faldende for både sol- og vindenergi. Faldet er dog mest markant for solenergi, hvor der frem mod 2050 forventes et årligt fald på ca. 4 pct. i begge priszoner DK1 (Jylland og Fyn) og DK2 (Sjælland, Lolland-Falster og Bornholm). For vindenergi er faldet mere begrænset med ca. 0,7 pct. årligt i priszone DK1 og 0,4 pct. årligt i DK2. Udvikling i capture rates er vist i figur 11.

Figur 11: Fremskrivning af capture rates 2025-2065

(%)



Kilde: KEFM's KF25, KPMG analyse

Antagelser

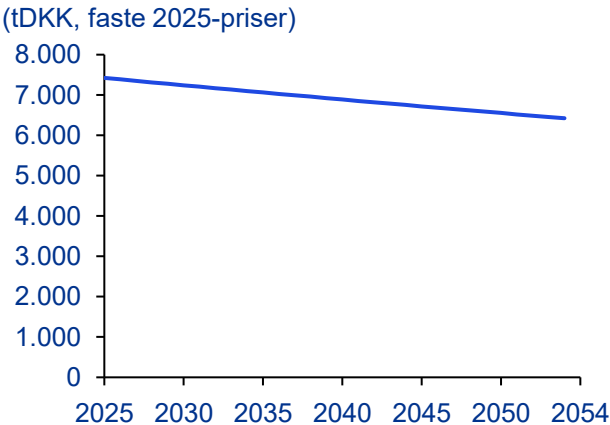
Balanceringsomkostninger

Elproducenter i Danmark er underlagt særlige regler for balancering, da der i elsystemet til enhver tid skal være ligevægt mellem produktion og forbrug. Det betyder, at en dansk elproducent samlet set betaler balanceringsomkostninger gennem afregning af afvigelser mellem planlagt og faktisk produktion til ubalanceprisen. Det sikrer, at de økonomiske konsekvenser af ubalancer bæres af de aktører, der forårsager dem.

Solcelleparker og vindmølleparker kan i særlig grad være årsag til ubalancer i elsystemet, fordi deres produktion afhænger af vejret, som er vanskeligt at forudsige med fuld præcision. Det gør, at den faktiske produktion hurtigt kan komme til at afvige fra det planlagte niveau. Balanceringsomkostninger bliver i denne rapport antaget som en del af driftsomkostninger for hver VE-anlægstype. Balanceringsomkostningerne har tidligere ligget på et prisniveau på 1-1,5 øre pr. produceret kWh. Efter transmissionssystemoperatøren Energinets ændring i metoden for ubalanceafregning pr. 6. januar 2025, er balanceringsomkostninger steget betragteligt og ligger omkring 3-4 gange højere end 1-1,5 øre/kWh.⁵ ⁶ Figur 12 angiver et eksempel på udvikling i samlede balanceomkostninger til solcelleprojekt i DK1.

Der skal tages forbehold for væsentlige usikkerheder, da prisniveauet kan ændre sig i fremtiden ved potentielle ændringer af design for ubalanceafregninger samt udbygning af flere VE-anlæg og batterilagringssystemer.

Figur 12: Illustrativt eksempel: DK1 Sol (175 MW) Balanceringsomkostninger



Kilde: Interview med dansk VE-udvikler; KPMG analyse

Grønne certifikater

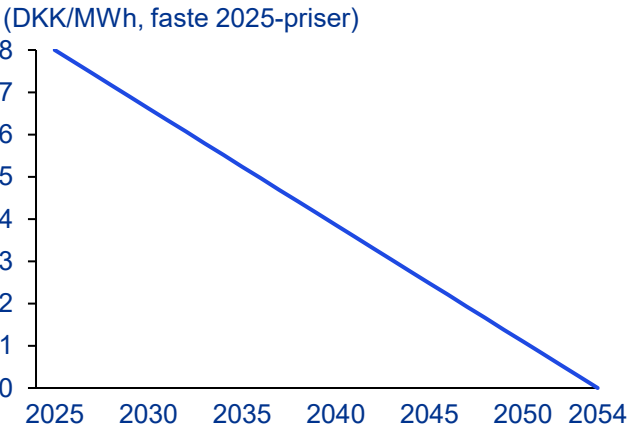
Grønne certifikater (oprindelsesgarantier) er elektroniske beviser, der dokumenterer, at en given mængde elektricitet er produceret fra vedvarende energikilder. For en VE-udvikler udgør salget af certifikater en ekstra indtægtskilde, idet de kan sælges til f.eks. energiintensive virksomheder, som ønsker at dokumentere et grønt elforbrug.

I det nuværende marked for grønne certifikater, ligger prisen omkring 1 EUR/MWh (ca. 7,5 kr. /MWh). I analysen er denne pris anvendt, hvor vi antager, at prisen er aftagende mod 2050. Aftagningen i pris er begrundet med den forudsætning, at i takt med, at andelen af vedvarende energi i Danmarks elsystem stiger, forventes behovet for særskilt dokumentation at blive væsentligt reduceret. Prisudviklingen er vist i figur 13.

Der skal tages forbehold for visse usikkerheder. Herunder, at prisen på grønne certifikater har været meget volatil de sidste par år. Den har været oppe omkring 7 EUR/MWh i 2023 og helt nede omkring 0,35 EUR/MWh i slutningen af 2024.⁷

Prisudsvingene gør det sværere at forudsige den fremtidige prisudvikling for grønne certifikater. Dog er det ikke en faktor, som forventes at have en signifikant indvirkning på et projekts indtjening, hverken på kort eller langt sigt. Fremtidige regulatoriske ændringer fra EU kan også have en mulig påvirkning på prissætningen og efterspørgslen af grønne certifikater.

Figur 13: Grønne certifikater – prisudvikling



Kilde: Interview med dansk VE-udvikler; KPMG analyse

Metode

Selskabsskat

Når et selskab har overskud ved regnskabsårets afslutning, skal det betale selskabsskat. Satsen er i dag 22 pct. Af denne skat antages det, at 14,24 pct. tilfalder den kommune, hvor VE-anlæg er placeret, mens 85,76 pct. går til staten.¹³ VE-projekter, der leverer overskud, er underlagt samme regler som andre selskaber. I praksis etableres ofte et nyt datterselskab for hvert projekt, som ejes af et moderselskab. I analysen behandles hver VE-anlæg som et selvstændigt selskab, der betaler skat, når der genereres overskud.

Beregningen tager udgangspunkt i et typisk regnskab for en VE-udvikler:

- **Omsætning** fra elproduktion fratrasket driftsomkostninger (OPEX) giver et resultat af primær drift (EBITDA).
 - OPEX er baseret på Energistyrelsens teknologikatalog, mens elpriserne følger KEFM's analyseforudsætninger (KF25).
- **Investeringer (CAPEX)** hentes ligeledes fra Teknologikataloget. Landvind antages at koste ca. 11 mio. kr./MW (2025-priser) med 1,5 års byggetid, mens solceller koster ca. 4,5 mio. kr./MW med 0,5 års byggetid.
- **Levetid:** Alle anlæg antages at have en levetid på 30 år. Antagelsen sikrer sammenlignelighed mellem anlægstyperne, og baseret på interviews er det samtidig forventningen, at solcelleanlæg kan have en levetid på omkring 30 år.

- **Afskrivningsprofil:** VE-anlæg kan som hovedregel skattemæssigt afskrives med op til 15 pct. årligt. Hvis der afskrives mere skattemæssigt end regnskabsmæssigt, kan det medføre, at der opstår et skattemæssigt underskud. Et sådant underskud kan fremføres "uendeligt" og kan altid nedbringe skattemæssige overskud op til DKK 20m, og derefter med 60 pct. af det resterende overskud. I beregningerne er det valgt at bruge en lineær afskrivningsmetode for at give det bedste bud på den årlige økonomi. Det er vores umiddelbare vurdering, at det ikke giver et uretmæssigt billede af økonomien over tid.
- **Finansiering** sker med 50 pct. gæld. Lånet har en en løbetid på 15 år.¹⁴
- **Renter** fratrækkes EBITDA, hvilket giver EBT (earnings before taxes).
- **Selskabsskatten** beregnes som 22 pct. af EBT.

På den måde opgøres selskabets årlige skattebetaling, og kommunens andel kan isoleres.

Usikkerheder

Der er betydelig usikkerhed i beregningen af selskabsskatten, da resultaterne afhænger af virksomhedernes valg af finansierings- og afskrivningsstrategi samt udviklingen i elpriser og driftsomkostninger. Forudsætningerne i denne analyse bygger på offentligt tilgængelige data fra Energistyrelsens teknologikatalog og KEFM's elprisfremskrivninger.

Tabel 8: Forudsætninger og antagelser i analysen

Input	Værdi	Kilde
Valutakurs EUR/DKK	7,46	European Central Bank ¹⁵
Inflationskorrektions CAPEX	BYG62	Statistikbanken ¹⁶
Inflationskorrektions OPEX	PRIS91	Statistikbanken ¹⁷
Inflation	2 pct.	KPMG-antagelse
Selskabsskat	22 pct.	Skatteministeriet ¹⁸
Grundskyldssatsen – Landbrug	DK1 og DK2: 0,72 pct.	Indenrigs- og Sundhedsministeriet ¹⁹
Grundskyldssatsen – Erhverv	DK1: 1,64 pct. DK2: 1,74 pct	Indenrigs- og Sundhedsministeriet ¹⁹
Samfundsøkonomiske diskonteringsrente	Real: 3,5 pct.	Finansministeriet ²⁰

Metode

Beskatning af lodsejers lejeindtægt

Tilgangen til jordadgang varierer mellem teknologierne:

- Sol: Udvikleren lejer jord i 30 år.
- Vind: Udvikleren betaler et større engangsbeløb til lodsejere, som skattemæssigt periodiseres over brugsperioden og indregnes som en årlig OPEX-post.
- Hybridanlæg: Udvikleren lejer jord i 30 år.

Det vurderes, at udlejning af jord typisk sker gennem et selskab. Virksomheden kan drives på forskellige måder i Danmark, men i analysen er det lagt til grund, at udlejningen sker i selskabsform (f.eks. ApS eller A/S). Dermed beskattes overskuddet med selskabsskat på 22 pct. Denne fordeles mellem kommune og stat (14/86). Der opstår ikke samme fordelingsspørgsmål for selskabsskatteindtægter fra leje af jord som ved VE-anlæg, da det antages, at lodsejerens ansatte overvejende er placeret i den kommune, hvor driften foregår.

De årlige lejeindtægter er sat til 37.500 kr. for solcelleparken, 34.650 kr. for vindparken og 36.550 kr. for hybridparken (vægtet gennemsnit af sol og vind).

Beskatning af indtægter fra landbrug

Det skattepligtige overskud fra landbrug er baseret på Danmarks Statistiks opgørelser af det gennemsnitlige driftsresultat for planteproduktion under konventionel drift^{21 22 23}. I analysen anvendes gennemsnittet for perioden 2015-2024, og der antages en konstant indtjening over en 30-årig periode. Det er en grov forenkling, da landbrugets indtjening er volatil. På den ene side kan befolkningsvækst og klimaforandringer øge priserne på planteproduktion, mens øget effektivitet og nye produktionsmetoder kan trække i den modsatte retning.

Driftsresultatet pr. hektar er herefter beregnet ved at dividere det samlede driftsresultat med gennemsnitligt antal hektar pr. heltidsbedrift. Herefter ganges resultat med 175 ha for at finde det samlede resultat for arealet. De 175 ha svarer til arealet for solcelleparken.

For at finde den skattepligtige indkomst af overskuddet, ganges driftsresultatet for 175 ha jord hvori der drives planteproduktion, med selskabsskattesatsen på 22 pct. Denne fordeles mellem kommune og stat (14/86). Der opstår ikke samme fordelingsspørgsmål som ved VE-anlæg, da det antages, at landbrugets ansatte overvejende er placeret i den kommune, hvor driften foregår.

Metode

Fordeling af selskabsskat mellem kommuner

Den kommunale andel af selskabsskatten skal fordeles efter kommuneskattelovens (KOSL) §§ 10-13. Den kommunale andel af selskabsskatten "tilfalder den eller de kommuner, hvori selskabet, foreningen mv. driver virksomhed den 1. april i kalenderåret efter indkomståret", jf. KOSL § 10, stk. 2. Et selskab mv. anses for at drive virksomhed "i den eller de kommuner, i hvilke selskabet, foreningen mv. oppebærer indtægt af fast ejendom eller har selvstændige kontor-, forretnings- eller lagerlokaler med dér beskæftiget personale eller har selvstændige produktions- eller driftsanlæg.", jf. KOSL § 10, stk. 3.²⁴

I tilfælde af, at en virksomhed drives i flere kommuner, fremgår det af KOSL § 11, at fordeling skal ske efter, i hvilke kommuner medarbejdernes løn udbetales.

Reglen blev indført i 2006. Følgende fremgår af forarbejderne (L190 - 2005/06):

Det fremgår af loven, at regnskabsreglen er lovens hovedregel, men i praksis anvendes lønningsreglen ved de fleste fordelinger.

Den foreslåede ændring af bestemmelsen tilsikrer således, at reglerne forenkles derved, at lønningsreglen anvendes ved alle fordelinger.

Det fremgår dog af KOSL § 11, stk. 2:

"Dersom den i stk. 1 nævnte fordelingsregel ikke er anvendelig og der ikke mellem kommunerne kan opnås enighed om fordelingen, fastsætter Fordelingsnævnet, jf. § 12 a, efter hvilke forhold fordelingen skal ske."

Denne fravigelse fra hovedreglen har været en del af loven i mange år. Det fremgår af lovens forarbejder (Folketingstidende 1959-1960, Tillæg A, spalte 996), at hovedreglen ikke er anvendelig, hvis den fører til urimelige resultater.

Hovedreglen er herefter lønningsreglen, som dog i visse (urimelige) situationer kan fraviges.

Fordelingsnævnet har i en række situationer skullet tage stilling til, i hvilket omfang lønningsreglen kunne fraviges. Der tegner sig eksempelvis et billede af, at lønningsreglen fraviges, når virksomheden består i udlejning af fast ejendom, jf. bl.a. Afgørelse fra Fordelingsnævnet 24. januar 2025 Sagsnr. 2021-19 – Sagsid. 24-0915669. Dette er i overensstemmelse med lovens oprindelige forarbejder.

I Fordelingsnævnets afgørelse Journal nr. 22-549748 af 13. juni 2022 blev lønningsreglen ligeledes fraveget. Det blev begrundet med, at virksomheden – som bestod af udlicitering af tankstationer (franchise) – ikke havde medarbejdere. Derfor blev fordelingen af selskabsskatten baseret på virksomhedens salg i de enkelte kommuner.

Lønningsreglen blev også fraveget i afgørelse af 30. marts 2022, Journal nr. 20-0902732, hvor der blev henset til, at der var produktions- og driftsanlæg i flere kommuner.

Skattestyrelsen udtaler i "Notat om fordeling af kommunal andel af selskabsskat" af 4. juni 2024, at kommuner har ret til en andel af selskabsskatten fra et selskab, når det er utvivlsomt, at selskabet skal anses for at drive virksomhed i kommunen.¹³ Den klassiske fordelingsmetode "lønningsreglen" finder ikke anvendelse, når der er et væsentligt misforhold mellem en kommunes andel af selskabsskatten og den del af virksomheden, som selskabet anses for at drive i den pågældende kommune, f.eks. udlejning af fast ejendom.

Af referat fra møde i Fordelingsnævnet af 17. april 2024 fremgår det:

"Fordelingsnævnet mener:

- At begrundelserne for at tilsidesætte hovedreglen, jf. §11 stk. 1 skal være åbenbar.
- At fordelingen skal afspejle, der hvor selskabet drives, jf. §10 stk. 3.
- At når de fastsætter fordelingsmetode(r), så skal de så vidt muligt være simple og administrerbare, og ikke nødvendighedsvis afspejle "millimeter" retfærdighed."

Med afsæt i ovenstående er det vores vurdering, at den kommunale del af selskabsskatten fra VE-anlæg i mange tilfælde ikke bør fordeles ud fra lønningsreglen, men at denne bør fraviges til fordel for f.eks. volumen (produktionen), ejendomsværdier eller lignende, som giver en mere retfærdig fordeling.

Vi henser bl.a. til, at værdiskabelsen hos VE-anlæg efter opførelsen ikke er afhængig af lønninger. Derudover vil det være administrativt nemt at fordele selskabsskatten baseret på produceret mængde eller ejendoms-værdier. Det vil dog i sidste ende være op til Fordelingsnævnet at træffe afgørelse om.

Det bemærkes, at vi ikke har kunnet finde afgørelser om VE-anlæg eller lignende, der er fuldt sammenlignelige med de anlæg der undersøges i denne analyse

Ejendomsskatteprovenu

Grundskyldssatsen varierer fra kommune til kommune. I analysen er satserne derfor baseret på to kommuner med en høj andel af VE-anlæg på land: Ringkøbing-Skjern og Lolland.

Den samlede ejendomsskat findes ved at tage 80 pct. af den fastsatte grundværdi og gange det med grundskyldssatsen.

Værdiansættelse af produktionsjord samt arealer til sol- og vindanlæg

Med den nye ejendomsvurderingslov er metoden til fastsættelse af grundværdier ændret for både produktionsjord og arealer til sol- og vindenergi.

Produktionsjord

For produktionsjord anvendes de tidligere fastsatte grundværdier, som herefter indekseres ved hver vurdering med et prisindeks fra Vurderingsportalen med underliggende data fra Danmarks Statistik (Prisindeks for land- og skovbrug 2015-2025).²⁵ Den tidligere grundværdi anvendes frem til 2021-vurderingen, hvorefter værdien reguleres via indeksering. Det bemærkes, at der efter den nye vurderingslov alene betales ejendomsskat af 80 pct. af grundværdien, mod tidligere 100 pct.

Arealer til sol- og vindenergi

Arealer, der anvendes til sol- og vindenergi, vurderes efter en standardmodel, hvor en fast norm for årlig produktion ganges med en standardpris på 180 kr. pr. MWh (2021-priser).²⁶ Prisen reguleres i henhold til personskattelovens §20.²⁷ Også her gælder, at ejendomsskat kun betales af 80 pct. af den fastsatte grundværdi.

Sammenligning af grundværdier

For at sammenligne værdien af produktionsjord og solcellearealer er det forudsat, at en hektar solcellejord svarer til 1 MW, som i gennemsnit producerer 1.414 MWh årligt.¹ For vindmøller er det forudsat, at 1 MW producerer 3.395 MWh årligt. Tabel 9 nedenfor viser grundværdien for produktionsjord, solceller og vindmøller i en række kommuner.

Sammenligningen viser, at grundværdien ved opstilling af solceller typisk er 400–500 pct. højere end for produktionsjord. For vindmøller er det typisk omkring 1.200-1.300 pct. højere.

Tabel 9 Grundværdi af produktionsjord samt arealer til sol- og vindanlæg

Kommune	Produktionsjord (DKK pr ha)			Solceller (DKK pr MW)			Vindmøller (DKK pr MW)		
	2021/kr.	2023/kr.	2025/kr.	2021/kr.	2023/kr.	2025/kr.	2021/kr.	2023/kr.	2025/kr.
Lolland	55.958	67.010	62.477	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Guldborg-sund	54.806	65.630	61.190	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Aabenraa	41.542	43.317	45.437	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Ringkøbing-Skjern	44.644	52.286	52.594	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Tønder	38.429	40.070	42.065	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Randers	53.758	60.296	53.894	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808
Næstved	45.038	53.933	50.285	254.520	265.189	285.219	611,100	636.716	684.808

Metode

Nettoeffekt efter udligning

Analysen bygger på de gældende regler for det kommunale udligningssystem, som har til formål at udjævne forskelle i kommunernes indtægtsgrundlag. Systemet sammenligner hver kommunes indtægter pr. indbygger med landsgennemsnittet og omfordeler herefter en del af forskellen.

For selskabsskat udlignes 50 pct. af forskellen mellem kommunens selskabsskatteindtægt pr. indbygger og landsgennemsnittet. Kommuner med højere indtægter end gennemsnittet betaler et bidrag svarende til halvdelen af forskellen, mens kommuner med lavere indtægter får et tilskud på 50 pct. af forskellen.

For ejendomsskatter, herunder grundskyld, er udligningseffekten endnu stærkere. Disse skatter indgår i kommunernes samlede beskatningsgrundlag, hvor 75 pct. af forskellen til landsgennemsnittet udlignes.

Nettoeffekten af udligningen er, at når en kommune øger selskabsskatteindtægterne med én krone, beholder kommunen 50 øre, mens de resterende 50 øre udlignes. Kommuner under landsgennemsnittet mister et tilskud på 50 øre, men får samtidig den fulde gevinst af indtægtsstigningen, hvilket giver en nettogevinst på 50 øre. Kommuner over gennemsnittet beholder 50 øre og bidrager med 50 øre til udligning. Resultatet er derfor det samme, uanset om kommunen ligger over eller under landsgennemsnittet.

Den samme mekanik gælder for ejendomsskatter. Her udlignes dog 75 pct., hvilket betyder, at en stigning på én krone i ejendomsskatteindtægter giver kommunen en nettogevinst på 25 øre, uanset om kommunen ligger over eller under landsgennemsnittet.

Grøn Pulje

Med Grøn Pulje-ordningen bliver opstillerne af VE-anlæg pålagt at indbetale et beløb pr. opstillet MW til den kommune, hvori der opstilles VE-anlæg. Den pågældende kommune administrerer midlerne selv, som kan anvendes bredt til kommunale tiltag.

De nuværende satser for Grøn Pulje er 313.000 kr./MW for landvind og 125.000 kr./MW for solceller. Betalingen af midlerne skal som udgangspunkt ske direkte fra opstiller til kommunen som en engangsbetaling efter nettilslutning. Dog har opstillere af VE-anlæg mulighed for at kunne indbetale til Grøn Pulje via ratebetaling, som maksimalt kan indbetales i 7 år. Denne mulighed kan kun anvendes, såfremt Grøn Pulje har en minimumsstørrelse på 1,8 mio kr.²⁷

I denne analyse forudsættes det, at indbetalingen til Grøn Pulje falder som en engangsbetaling ved start af den kommercielle drift, hvor nettilslutning er på plads. Derfor stopper indbetaling til Grøn Pulje efter 2025 i de opsatte scenarier. Grøn pulje anses derudover som en driftsomkostning for VE-udviklere, og er derfor fradragsberettiget for den skattepligtige indkomst.

VE-bonus

Følgende regler gælder for VE-anlæg i denne analyse, da disse forventes at blive idriftsat i 2025. For gennemgang af den nye aftale fra 10. oktober 2025, se boks på side 8.

VE-bonusordningen blev indført pr. 1. juni. 2020, dog med en modificering af reglerne pr. 1 juli 2024. Følgende regler gælder derfor kun for VE-anlæg, som opnår en byggetilladelse efter 1. juli 2024. VE-bonusordningen giver beboere af beboelses-ejendomme, som er beliggende i en afstand af op til 8 x vindmøllehøjden eller 200 meter fra nærmeste solcelleanlæg, mulighed for at få en årlig skattefri udbetaling svarende til en andel af anlæggets kapacitet i hele anlæggets levetid.

Den maksimale ejerandel af den årlige produktion er 9,75 KW pr. nabo. Ejerandelen en nabo kan forvente at få udregnes således: $\text{andel af elproduktion (målt i pct.)} = \text{VE-bonus (9,75 kW)} / \text{Samlet kapacitet (kW)}$. Det betyder, at én nabo kan få værdien af elpris (kr./kWh) x andel af elproduktionen (målt i pct.) x produktion (kWh). I denne analyse er det antaget, at

Metode

hver nabo får en andel på 9,75 KW. Der bliver ikke taget højde for et specifikt antal af VE-berettigede, som kan have en reducerende effekt på satsen. Naboer til anlægget kan maksimalt tage en samlet ejerandel på 1,5 pct. af anlæggets samlede kapacitet.

Det betyder at hvis der bor tilpas mange naboer tæt på anlægget, så bliver ejerandelen i kW fordelt ligeligt ud af 1,5 pct. af anlæggets kapacitet. Dette gør, at naboens ejerandel på 9,75 kW ville blive reduceret.²⁸

Som tidligere beskrevet benytter vi et elprisforløb for DK1 og DK2 på spotprisen og teknologivægtede priser for solceller og landvind på baggrund af fremskrivninger i KEFM's KF25. Alle tal står i faste 2025-priser. I henhold til bekendtgørelsen for VE-bonus fremgår det, at det er den pris, som VE-projektet får ind, som skal tilbageføres i VE-bonusregnskabet. Teknologivægtede elpriser bliver derfor anvendt i analysen.

VE-bonus bliver regnet således, at faktorerne bliver ganget sammen, hvilket giver det beløb, en nabobeboelse kan forvente at modtage. VE-bonus er en driftsomkostning for VE-udviklere, og er derfor fradragsberettiget fra den skattepligtige indkomst.

Usikkerhedspunkter består bl.a. af mængden af VE-berettigede husstande, som er projektspecifikt. Vi benytter den samme sats på tværs af de opstillede scenarier. VE-bonusbeløbet er samtidig meget afhængig af elprisen, som tidligere har haft store prisudsving og været meget volatil.

Salgsoptioner

Følgende regler gælder for VE-anlæg i denne analyse, da disse forventes at blive idriftsat i 2025. For gennemgang af den nye aftale fra 10. oktober 2025, se boks på side 8.

Salgsoptionsordningen blev indført pr. 1. juni. 2020, hvor nye regler blev indført for VE-ordningerne pr. 1. juli 2024. Følgende regler gælder kun for VE-anlæg, som opnår en byggetilladelse efter 1. juli 2024.

Salgsoptionsordningen giver naboer til nye vindmølle- og solcelleanlæg mulighed for at kræve, at VE-opstiller tilbyder at købe deres ejendom, hvis visse kriterier er opfyldt. Ejendommen skal være en beboelsesejendom, der ligger inden for enten op til 6 x vindmøllehøjden eller 200 meter fra nærmeste solcelleanlæg.

Taksationsmyndigheden skal også have vurderet, at ejendommen lider et værditab på mere end 1 pct. Desuden skal ejeren af beboelses-ejendommen anmelde sit krav om salgsoption inden for en fastsat frist for at kunne blive berettiget til kompensation.²⁹

For VE-udviklere kan ordningen medføre væsentlige ekstraomkostninger, da de risikerer at skulle opkøbe ejendomme i nærområdet, hvis naboer vælger at gøre brug af deres ret. Det bidrager til en højere usikkerhed i projektøkonomien og komplicerer planlægningen af nye VE-projekter.

Salgsoptioner indgår som en del af CAPEX i Energistyrelsens Teknologikatalog på landvind og bliver derfor beregnet på en MW-basis i denne analyse. Der skal tages forbehold for beregningsusikkerheder, da det i praksis er meget projektspecifikt, da det beror på projektets lokation. Det kan derfor svinge ift. hvor meget en VE-udvikler bliver ramt økonomisk af mulige ekstra omkostninger som resultat af salgsoptionsordningen.

Tilskud

Regeringen vil fordele 200 mio. kr. årligt i perioden 2026-2035³⁰. Fordelingen af tilskudsmidler vil i perioden 2026-2030 ske på baggrund af:

- Nytilsluttet VE-kapacitet i kommunen
- Produktion i 2024 fra allerede opstillede VE-anlæg i kommunen.

Halvdelen af tilskuddet vil tilgodese kommuner med nye VE-anlæg, mens den anden halvdel prioriteres til kommuner, der historisk har bidraget til udbygningen med VE. I perioden 2031-2035 vil tilskuddet alene blive fordelt på baggrund af nytilsluttet kapacitet.

Tilskuddet vil indgå i udligningen mellem kommuner.

Udmøntningen af tilskuddet forudsætter, at der etableres hjemmel hertil på kommende bevillingslove.

Tilskuddet er ikke medregnet i analysen kun beskrevet.

Forkortelser

ApS	Anpartsselskab
A/S	Aktieselskab
CAPEX	Capital expenditure (investeringsomkostninger)
BoP	Balance of plant
DK1	Elprisområde, som dækker Vestdanmark
DK2	Elprisområde, som dækker Østdanmark
DKK	Danske kroner
DR	Danmarks Radio
EBITDA	Earnings before taxes, interest, depreciation and amortisation
EBIT	Earnings before interest and taxes
EBT	Earnings before taxes
EUR	Euro
FM	Finansministeriets samfundsøkonomiske diskonteringsrente
ha	Hektar
IEA	International Energy Agency
KF25	Klimastatus og fremskrivning 2025
KEFM	Klima-, Energi-, og Forsyningsministeriet
kW	Kilowatt
kWh	Kilowatt-hour
MW	Megawatt
MWh	Megawatt-hour
OECD	Organisation for Economic Co-operation & Development
OPEX	Operating expense (driftsomkostninger)
PPA	Power purchasing agreement
VE	Vedvarende energi

1. Energistyrelsen, Teknologikatalog
2. Energinet, Tarifoversigt
3. International Energy Agency (IEA), The Cost of Capital in Clean Energy Transitions, 2021
4. Klima-, Energi-, og Forsyningsministeriet, Klimastatus og fremskrivning 2025
5. Energinet, Metode om nyt design for ubalanceafregning er godkendt, 20. december 2024
6. Green Power Denmark, Vedvarende energi får endnu et gok i nødden, 3. juni 2025
7. Veyt, GO Market Outlook 2025
8. Danmarks Radio (DR), Se kortet: Så ujævnt er vindmøller og solcelleparker strøet over Danmark, 20. november 2024
9. Indenrigs- og Sundhedsministeriet, Tilskud og udligning for kommuner i 2025
10. Indenrigs- og Sundhedsministeriet, Tilskud og udligning for kommuner i 2026
11. Indenrigs- og Sundhedsministeriet, Tilskud og udligning for kommuner i 2025 og 2026, 7. Regneark til brug for selvbudgettering 2026, bilag 1
12. Danmarks Statistik Statistikbanken, RAS301 indeks
13. Skattestyrelsen, Notat om fordeling af kommunal andel af selskabsskat' af 4. juni 2024
14. AURES, Renewable energy financing conditions in Europe: survey and impact analysis., 2021
15. European Central Bank, Danish krone (DKK) / Euro (EUR) exchange rates
16. Danmarks Statistik Statistikbanken, BYG62 indeks
17. Danmarks Statistik Statistikbanken, PRIS91 indeks
18. Skatteministeriet, Skatteministeriets selskabsskattemodel
19. Indenrigs- og Sundhedsministeriet, Oversigt over grundskyldspromiller
20. Finansministeriet, Vejledning i samfundsøkonomiske konsekvensvurderinger, Juni 2023
21. Danmarks Statistik Statistikbanken, JORD7 indeks
22. Danmarks Statistik Statistikbanken, JORD4 indeks
23. Danmarks Statistik Statistikbanken, JORD2 indeks
24. Bekendtgørelse af lov om kommunal indkomstskat (Kommuneskatteloven, forkortet KOSL)
25. Vurderingsportalen, Prisindeks for land og skov 2015-2025
26. Vurderingsstyrelsen, Beskrivelse af metode for fastsættelse af grundværdi for produktionsjorden ud fra hektarpriserne og vindmøller, solcelleanlæg og større forsyningsanlæg
27. Energistyrelsen, Vejledning om Grøn Pulje
28. Energistyrelsen, Vejledning til beregning af VE-bonus
29. Energistyrelsen, Salgsoptionsordningen
30. By-, Land- og Kirkeministeriet, Nyt milliontilskud til kommuner med vindmøller og solceller
31. Klima-, Energi-, og Forsyningsministeriet, Bred politisk aftale om mere sol og vind på land og større hensyn lokalt



kpmg.com/socialmedia

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

© 2025 KPMG P/S, a Danish limited liability partnership and a member firm of the KPMG global organisation of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Public