

www.pwc.com

Ny regnskapslov

14. juni 2016

Gunnar Slettebø, partner

Bjørn Einar Strandberg, partner

Jon Gunnar Alfsvåg, director

Agenda

- Ny regnskapslov (30 min)
- Avsetning på tapsbringende innleiekontrakter (rigg) (15 min)
- Regnskapsavtalen (15 min)

www.pwc.com

Ny regnskapslov

Bjørn Einar Strandberg
Gunnar Slettebø

Forslag til ny regnskapslov

- Bakgrunn: Nytt regnskapsdirektiv
 - Internasjonal tilpasning (IFRS?)
 - ... og kanskje manglende utviklingskraft i norsk standardsetting?



Hovedforslag

- Mager lov - helt ny tekst
- Krav utover minimum i direktivet skal primært gis i standard
- Grunnleggende regnskapsprinsipper (10 bud) ut
 - Erstattes av løsere “alminnelige prinsipper”
- God regnskapsskikk ikke lenger et sentralt begrep
- Rettslig bindende regnskapsstandarder
 - Stiftelsen under statlig finansiering og kontroll (overordnet)
- Økt differensiering - 4 kategorier og 4 størrelsesklasser
 - Materielt innhold i regelverket for ulike kategorier/størrelser skal reguleres hovedsaklig ved standardsetting

Forslag til ny regnskapslov

- Første høring juni 2015, frist 2. desember 2015
 - 41 høringssvar med merknader
 - Ingen kommentarer fra oljenæringen!
- Ny høring - del 2 - forventes juni 2016
 - Tema: Årsberetning, noteopplysninger, valuta og språk, offentlighet, avvikende regnskapsår, delårsregnskap gjennomgående utbytte, filialregnskapsplikt og internasjonalt arbeid.



Hvordan er reaksjonene i høringen?

- Kraftnæringen aktiv og kritisk, vil beholde sine “kjæledyr”
 - Sikring “off-balance”
 - EK og bruttometoden for felles kraftverk
 - Gjennomgående utbytte
- Samvirkeforetak aktive
 - Redde for at medlemsinnskudd ikke lenger blir egenkapital
- Big Four
 - EY kritisk
 - 3 andre generelt positive

NHHs respons

«Regnskapslovutvalget foreslår at regnskapsloven skal skifte navn til Lov om regnskapsplikt. Navneendringen er naturlig fordi forslaget til ny lov i hovedsak begrenser seg til plikten til å avlegge regnskap.»

«Når regnskapsloven med grunnleggende prinsipper og god regnskapsskikk forlates til fordel for et internasjonalt regelverk, forkastes samtidig etablert norsk regnskapspraksis. Hele samlingen av lovforarbeider, regnskapsstandarder, veiledninger, uttalelser, kommentarer mm blir irrelevante. Det samme gjelder mange dommer som inneholder tolkninger av regnskapsloven og god regnskapsskikk. Utvikling av norsk regnskapspraksis vil måtte starte på nytt.»

«NHH er sterkt kritisk til forslaget om å basere hele reguleringen av regnskapspliktens innhold på IFRS for SMEs.»

Inndeling av regnskapspliktige

4 kategorier

- AS, ASA, ANS/KS hvis begrenset ansvar
- Andre næringsdrivende (små foretak - skattemessige verdier)
- Finansforetak
- Ikke-næringsdrivende (20 m eiendeler/20 årsverk)

4 størrelsesklasser

- Små
- Alminnelige
- Store
- Allmenn interesse

Noen konkrete forslag

- Terminologi - harmonisering mot IFRS-begreper
 - Måling vs. vurdering
 - Dog: Utvidet resultat - ikke ‘Andre inntekter og kostnader’
- Selskapsregnskap - nytt navn “Årsregnskap” (?)
- Forenklet IFRS ikke tillatt for andre enn enheter som inngår i IFRS-konsern. (dissens)
- Indre selskap - regnskapsplikten oppheves (i praksis innsendelse)
- Åpning i loven for oppskrivning og virkelig verdi av inv. eiendom og biologiske eiendeler - men standard kan si nei (jf HU)

Ny norsk regnskapsstandard

Norsk Regnskapsstiftelse sendte en ny samlestandard på høring i 2014. Denne tar utgangspunkt i IFRS for SME. En egen samlestandard utgitt av IASB. Står på egne ben, men er sterkt influert av IFRS generelt.

Loven mer eller mindre forutsetter at denne standarden blir utgitt i en endelig form.

Kritikk til lov og standard:

- Forenklende?
- Realitet i internasjonal tilnærming?
- Sammenlignbarhet?
- Realisme i løsningen for standardsetting?

NRS som forskriftsgiver

3 FORSKRIFTSMYNDIGHETEN

Regnskapslovutvalget har foreslått at Norsk RegnskapsStiftelse som det nye organet som skal utarbeide rettslig bindende regnskapsstandarder. Riktignok legges det opp til at departementet vil kunne oppnevne representanter i stiftelsesstyret, men departementet skal likevel ikke ha mulighet til å instruere stiftelsesstyret om innholdet i regnskapsstandardene.⁶ Prinsipielt mener vi det gir grunn til bekymring at myndigheten til å gi bindende regler i så stor grad flyttes over på et privat organ, særlig når man opererer på et rettsområde som sanksjoneres med straff.

Vi kan ikke se at utvalget har gitt en fullgod begrunnelse for hvorfor departementet ikke skal ha mulighet til å overstyre stiftelsesstyret ved utformingen av regnskapsstandarder. At Norsk RegnskapsStiftelse besitter betydelig regnskapskompetanse betviler vi ikke. Det går imidlertid et vesentlig skille mellom å utarbeide *anbefalinger* (slik Norsk RegnskapsStiftelse gjør pr. i dag) og å utarbeide rettslig *bindende* regler. Som forskriftsgiver stilles det krav til langt bredere kompetanse enn den regnskapsfaglige, herunder til juridisk kompetanse og kunnskap om forskriftsutforming. Vi peker i denne sammenheng på at Norsk RegnskapsStiftelse de senere år tidvis har anført løsninger som ikke alltid har vært innen rammene gitt i regnskapsloven og regnskapsdirektivet.

Vi stiller oss på denne bakgrunn kritisk til den modellen for fastsettelse av regnskapsregler som regnskapslovutvalget legger opp til i NOU 2015:10.

Wikborg | Rein

Avsetning for tapsbringende innleiekontrakter (rigg)

Gunnar Slettebø, ORS, juni 2016

Redusert leteaktivitet – rigger legges i bøyn

Statoil kansellerer kontrakt med Songa-rigg
Fire måneder før kontrakten utløper.

Statoil kansellerer kontrakt med COSL-rigg

Har vært suspendert siden oktober.



Rig contract canceled for Transocean

Murphy Oil leased rig for Gulf of Mexico for \$604,000 per day.

Tror store deler av riggflåten kan gå rett i bøylene: – Det ser veldig dårlig ut

Nyheter Rigg

Ny riggkansellering for Fredriksen

Mærsk Deliverer contract cancelled

29 March, 2016

Maersk Drilling has received a notice of early contract termination from Cabinda Gulf Oil Company Limited (CABGOC), Chevron Corporation's affiliate in Angola, for the ultra-deepwater semi-submersible Mærsk Deliverer. The contract was due to end in December 2016, and as per the contract, Maersk Drilling is entitled to receive compensation for the remaining part of the contract. The contract cancellation will be financially neutral to Maersk Drilling.

juni 2016

Problemstilling

- Selskapet har inngått avtale om innleie av rigg
 - Direkte, eller
 - Gjennom riggkonsortium
- Riggen skal ikke brukes i hele eller deler av gjenværende leieperiode

Skal det foretas regnskapsmessig avsetning for gjenværende leieperiode?

Regnskapsføring av forpliktelser

IFRS – IAS 37

Generelt:

- Gjensidig bebyrdende kontrakter (executory contracts) er unntatt fra scope
- Ikke tillatt å foreta avsetning for fremtidige driftstap
- Men, det skal foretas avsetning for en tapsbringende kontrakt (onerous contract)

Hva er en tapskontrakt (onerous contract)?

IFRS – IAS 37

- Hva er en tapskontrakt (onerous contract)?
 - «contract under which the unavoidable **costs** of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received under it»
 - Hva ligger i begrepet “economic benefits”/økonomiske fordeler?
 - Rekkefølgebestemmelse – eiendel knyttet til kontrakten nedskrives før forpliktelse regnskapsføres
 - Grensegang mot andre standarder?

Eksempler

- Et selskap har en leiekontrakt på lokaler. Lokalene blir fraflyttet og skal ikke brukes da virksomheten på stedet nedlegges. Selskapet klarer ikke å fremleie lokalene
-> Tapskontrakt?
- Et selskap har inngått avtale om kjøp og levering av 1 mcf gass til en kontraktspris som på balansedagen ligger 10 % høyere enn markedspris for tilsvarende kontrakt. Gassen skal brukes i produksjon av elektrisitet som vil bli solgt med overskudd.
-> Impairment?
-> Tapskontrakt?
- Anta at selskapet går med tap som følge av gasskontrakten?
-> Tapskontrakt?

Tapskontrakt - måling

- «unavoidable costs of meeting the obligations under the contract»
 - Kontraktens netto forpliktelse
 - Laveste av kostnad knyttet til å fullføre kontrakten og «penalties» ved å bryte kontrakten
 - Direkte og indirekte kostnader?
 - Kan en leiekontrakt deles opp i komponenter?
- Vurderingsenhet?
- Forskjell mot NGAAP og NRS 13?

Regnskapsføring av forpliktelser

NGAAP – NRS 13

- Med tapskontrakt menes her en bindende avtale som har negativ netto nåverdi.
- Før det kan foretas avsetning for tapskontrakter, må behovet for å foreta nedskrivning av anleggsmidlene vurderes
 - Dedikerte anleggsmidler typisk

Leie av rigg

Eksempel 1:

Selskapet har inngått en leiekontrakt for en rigg. På balansedagen er det seks måneder igjen av leiekontrakten. De to dedikerte boreprospektene riggen var tiltenkt skal ikke bores. Selskapet klarer ikke å finne alternative leteprospekter til riggen og den skal ikke brukes. Selskapet klarer ikke å fremleie riggen til andre.

- Vurderingsenhet(er)?
- Impairment knyttet til leteprospekt?
- Har selskapet en tapskontrakt som det skal avsettes for på balansedagen?

31.12



Innleiekontrakt

Leie av rigg

Eksempel 2:

Selskapet har inngått en leiekontrakt for en rigg for å bore produksjonsbrønner. På balansedagen er det seks måneder igjen av leiekontrakten. Selskapet er ferdig med boreprogrammet og klarer ikke å fremleie riggen til andre.

- Vurderingsenhet(er)?
- Impairment?
- Har selskapet en tapskontrakt som det skal avsettes for på balansedagen?

31.12



Innleiekontrakt

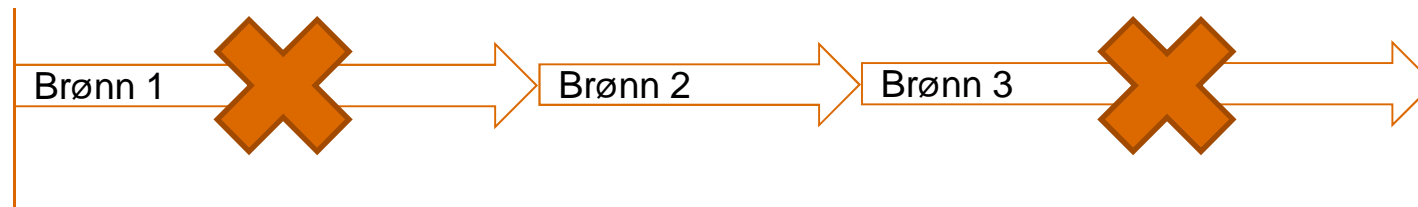
Leie av rigg

Eksempel 3:

Selskapet er del av et riggkonsortium for innleie av rigg. Selskapet har rett og plikt til å bruke riggen på tre gjenværende rig-slots på balansedagen. Selskapet har kun ett leteprospekt av opprinnelig tre som skal bores og klarer ikke å fremleie riggen til andre. Selskapet går med overskudd.

Har selskapet en tapskontrakt som det skal avsettes for på balansedagen?

31.12

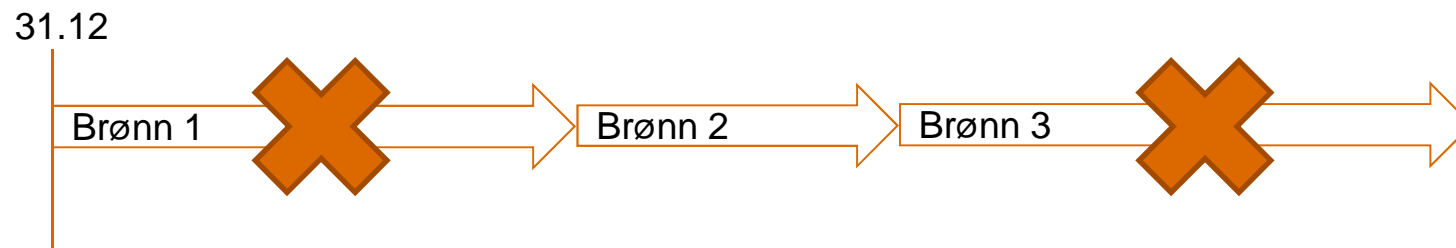


Leie av rigg

Eksempel 4:

Samme som 3. Selskapet er et leteselskap som går med **underskudd** i inneværende år.

- Har selskapet en tapskontrakt som det skal avsettes for på balansedagen?

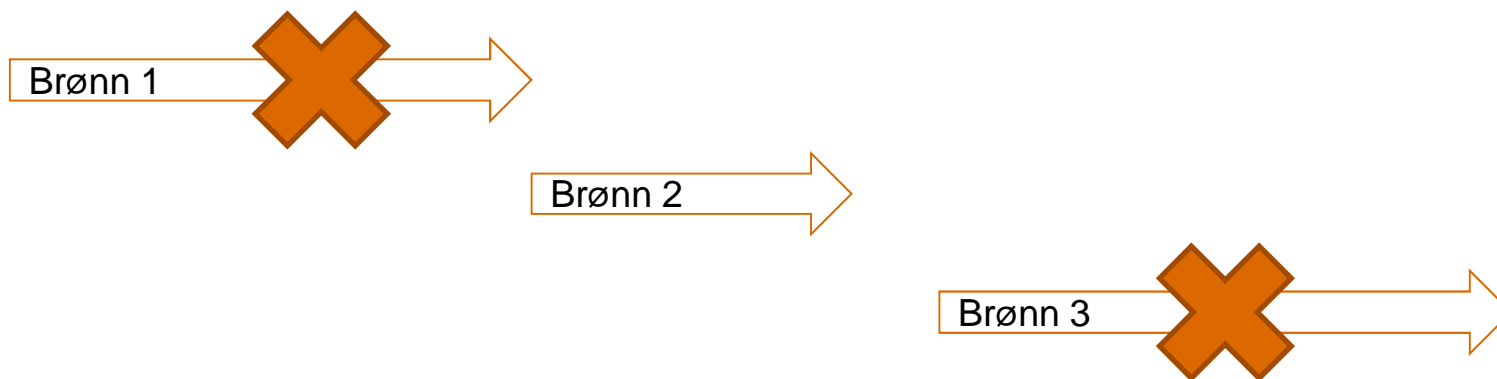


Leie av rigg

Eksempel 5:

Samme som eksempel 3 men selskapet har selv leiet inn riggen.

Kan man dele opp leiekontrakten i komponenter?



www.pwc.com

Regnskapsavtalen

Jon Gunnar Alfsvåg, ORS, juni 2016

Regnskapsavtalen

Sentrale dokumenter som gjelder for alle utvinningstillatelser og samordnede felter

- Samarbeidsavtale (vedlegg A)
- Regnskapsavtalen (vedlegg B)

Trådte i kraft 01.01.07

Erfaringer gjennom 10 år?

Ser vi noen utfordringer?

Samarbeidsavtalen

Samarbeidsavtalen artikkel 3.1:

Operatøren skal ikke ha fortjeneste eller tap ved utførelse av sitt verv, med mindre annet følger av bestemmelser i denne Avtale.

Regnskapsavtalen

Regnskapsavtalen artikkel 1.3.1:

*Partene er ansvarlige for å føre sine egne regnskaper i samsvar med norske lover, regler og forskrifter og i henhold til god regnskapsskikk. **Operatørens avregninger og oppgaver skal være slik at disse vilkår kan oppfylles.** Operatøren skal også forsyne Ikke-operatøren med annen informasjon som de med rimelighet måtte be om i forbindelse med føring av Ikke-operatørenes regnskap.*

Guideline 071 - Norsk olje og gass - Anbefalte retningslinjer for tilleggsinformasjon fra operatørene til årsregnskapet og revisjon av lisensregnskapet

Utfordringer

Partnerne har behov for ytterligere informasjon for vurdering av regnskaps- og skattemessige problemstillinger. Noen eksempler:

- Vurdering av ukurans/nedskrivning av varelager

6.5 Andre driftskostnader	Kostnader som ikke kan henføres mot andre operative poster. Eksempelvis nedskrivning på lager, ukurans på lager, tidligere års kostnader, excess field times, gasskjøp ifbm injeksjon,
---------------------------	--

- Skraping og erstatning av utstyr
 - Utskiftning av vesentlige komponenter (eks. riser, compressor, etc.)

Utfordringer

- Skille mellom opex og capex, samt letekostnader
 - Day-to-day vedlikehold vs modifikasjoner
- Kostnader som skal aktiveres og kostnadsføres over kontraktperiode
- Større utbyggingsprosjekter der deler går i produksjon på ulik tid
- Forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessige avsetninger

Utfordringer

- Restruktureringskostnader, tomme lokaler
- Pensjonskostnader – pågående prosjekt
- Idle rig days
- Renteberegning – mulighet for å oppnå negative renter
- Leasing – ny IFRS

Takk for oppmerksomheten!