

Kristiansand Symposiet

Reversering av nedskrivning Per Arvid Gimre

13. Juni 2017



Innhold

- Bakgrunn
- Repetisjon av deler av metodikken
- Hva gjør foretakene?

Bakgrunn

Utvikling Spot og Fwd brent pris



Tilsynsmyndighetenes favoritt

Graph 1: Actions related to European Common Enforcement Priorities taken in 2013

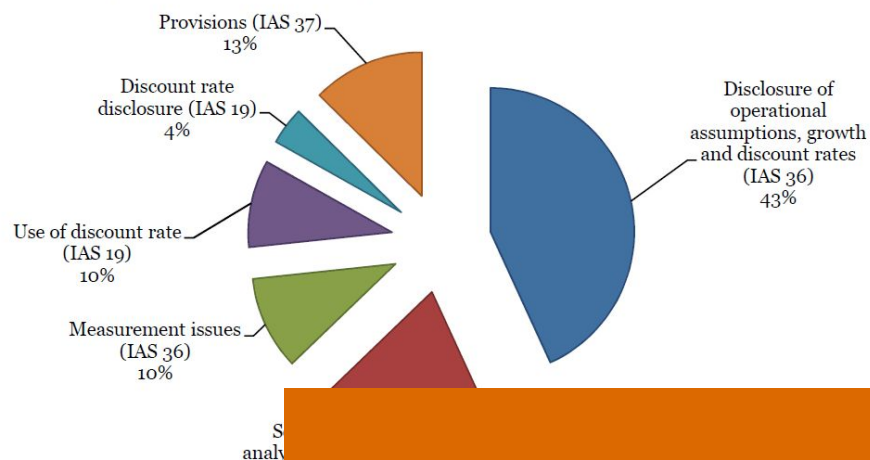
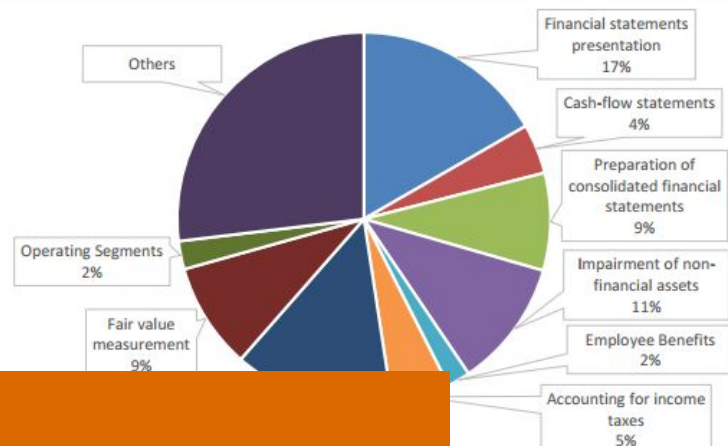
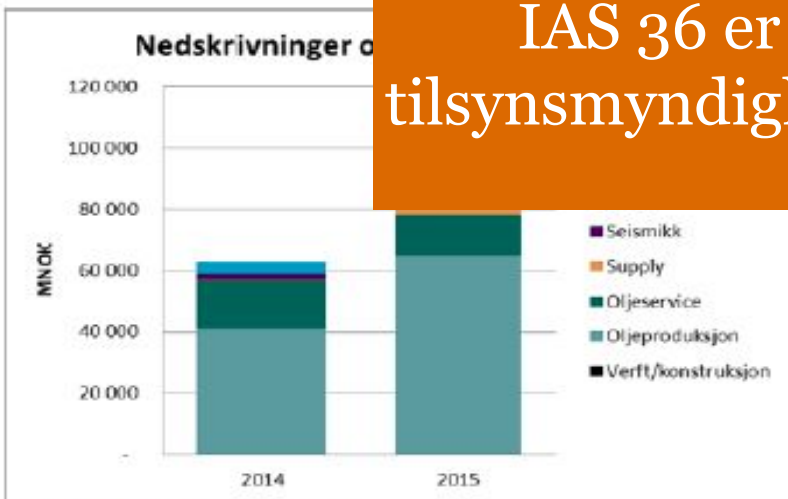


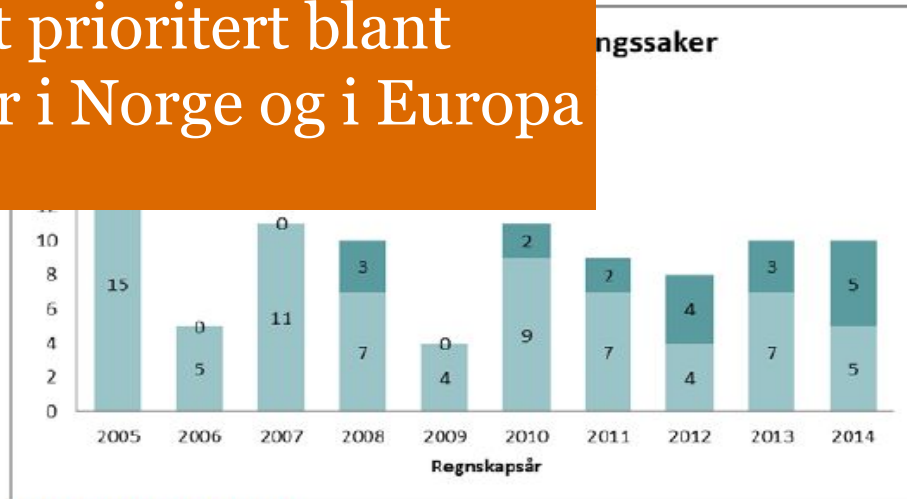
Figure 4: Areas addressed by enforcement actions taken in 2016



IAS 36 er høyt prioritert blant tilsynsmyndigheter i Norge og i Europa



Kilde: Thomson Reuters



Kilde: Finanstilsynet

Hva spør Finanstilsynet om ang. nedskrivning?

Typiske spørsmål:

- Hvorfor samme vekstrate/WACC for forskjellige CGUer og land?
- Er driftssegmentene korrekt identifisert iht. IFRS 8?
- Kan markedsverdi som er lavere enn bokført egenkapital forklares?
- Hvordan er WACC beregnet?
- Er forutsetningene som er benyttet rimelige gitt den informasjon som finnes om forventet utvikling i markedet?
- **Dere skrev ned i fjor, det er da høyere risiko for ytterligere nedskrivning (eller reversering) all den tid man ikke lenger har noe spillerom (head room). Hvorfor ser vi ingen nedskrivning (reversering) i år?**

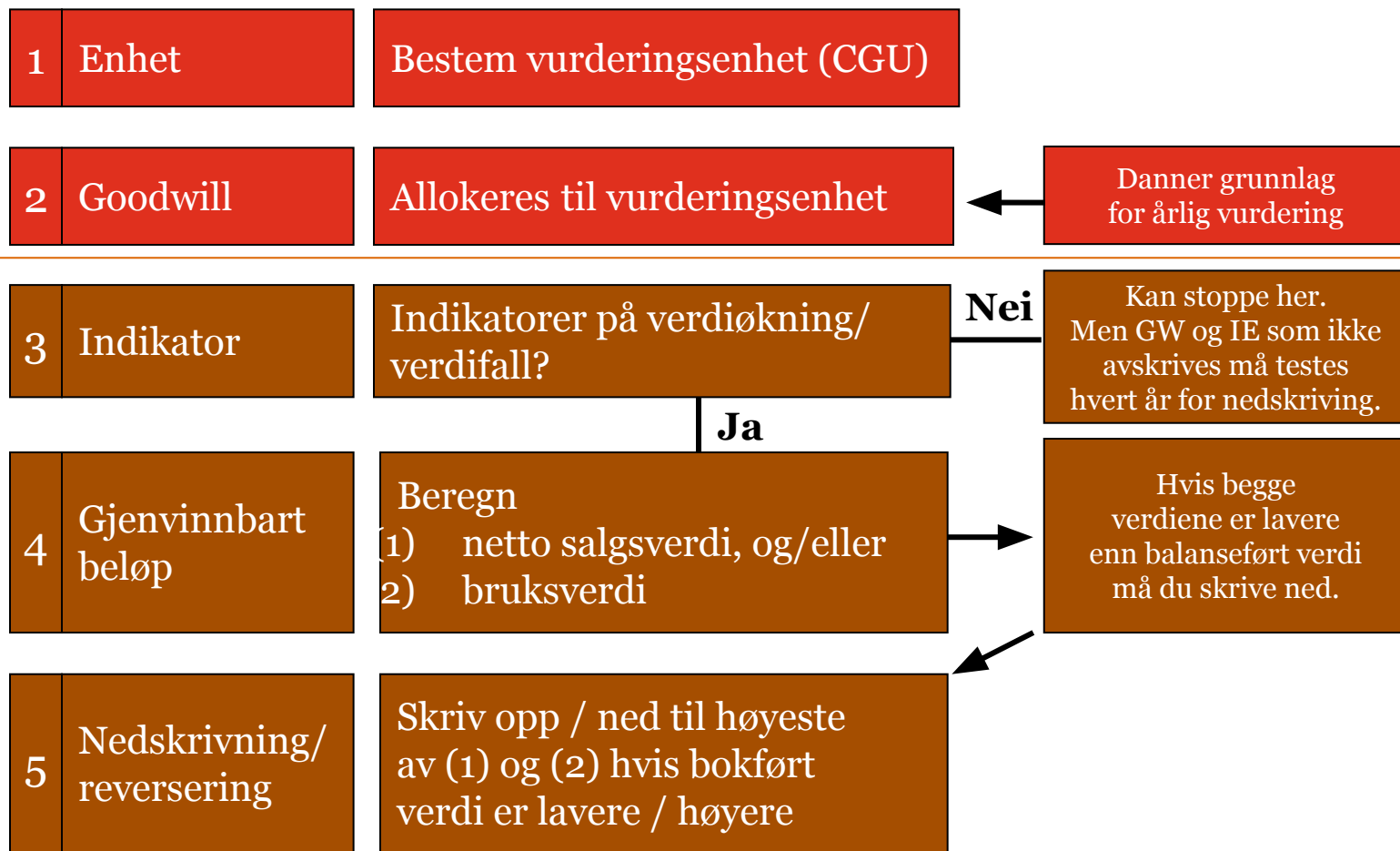
Husk, Finanstilsynet kan både verdsettelse og detaljer i regelverket!

Repetisjon av deler av metodikken

Reversering av tap ved verdifall

- IFRS (IAS 36.114):
 - ***An impairment loss recognised in prior periods for an asset other than goodwill shall be reversed*** if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised.
- NGAAP (Rskl. §5-3 / NRS (F) Nedskrivning av anleggsmidler kap 7):
 - ***Nedskrivningen skal reverseres*** i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.
 - ***Nedskrivning av goodwill skal ikke reverseres.***
- USGAAP (ACS 360-10-35-20):
 - *If an impairment loss is recognized, the adjusted carrying amount of a long-lived asset shall be its new cost basis. For a depreciable long-lived asset, the new cost basis shall be depreciated (amortized) over the remaining useful life of that asset.*
Restoration of a previously recognized impairment loss is prohibited.

Hovedtrekk i IAS 36

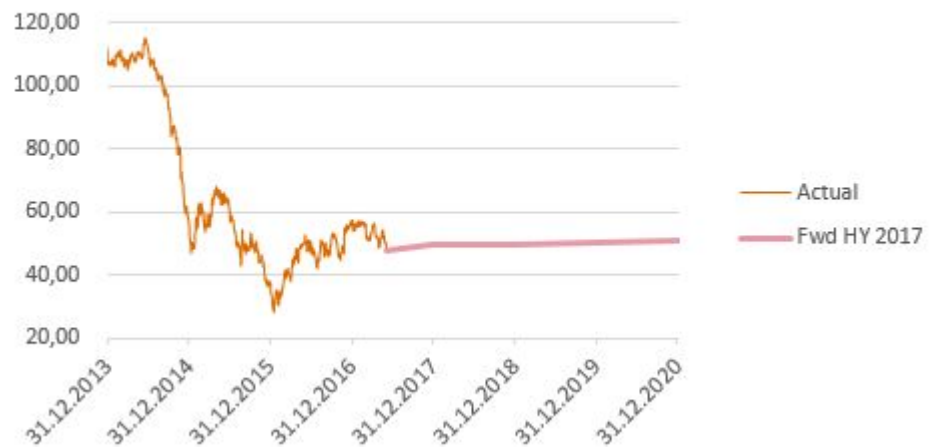


Noteopplysninger

Indikatorer for reversering

- Standard skiller mellom eksterne og interne indikatorer
- Hvilke er de viktigste indikatorer?
 - Kortsiktige olje- og gasspriser
 - Langsiktige olje- og gasspriser
 - Reserver og produksjonsprofiler
 - Fjerningsestimater
 - Diskonteringsrente
 - Investeringer
 - Driftskostnader
 - Valutakurser
 - Inflasjon

Brent \$/bbl



Spot NBP "Day ahead" (pence/therm)



Reversering av nedskrivning

- Det skal kun foretas reversering dersom det er endringer i forutsetninger som endrer gjenvinnbart beløp
 - Endring i tidsverdi,
 - Avskrivningsprofil (P90 vs P50)
 - Estimatendring ARO asset
- Den balanseførte verdien etter reverseringen skal ikke overstige den balanseførte verdien som eiendelen ville hatt (med fradrag for avskrivning) dersom det ikke hadde vært en nedskrivning
- Vi anbefaler å ha nedskrivning som negativ tilgang i anleggsregister (evt på egen konto i saldobalanse). Denne posten inntektsføres som negativ “avskrivning” sammen med eiendelen.
 - Forenkler senere delvise reverseringer

Sammenheng med IFRS 6

- Typiske bransjeindikatorer på verdifall:
 - Retten til å utvikle lisensen er i ferd med å utløpe og forventes ikke å bli fornyet
 - Reelle utgifter til videre undersøkelser er ikke budsjettert eller planlagt
 - Drivverdige funn ikke oppdaget, og beslutning er tatt om å stoppe videre utvikling og undersøkelser
 - Beregninger viser at bokførte beløp sannsynligvis ikke kan fullt ut gjenvinnes gjennom salg eller vellykket utbygging
- Hvis indikator er tilstede gjøres nedskrivningstest etter IAS 36
- **Reverseringer følger også av IAS36 (IFRS 6 BC48)**
 - Eks: Barentshavet

Hva gjør foretakene?

Hva gjør foretakene?

Statoil:

REGNSKAP OG NOTER

Konsernregnskap

(i millioner USD)	Maskiner, inventar og transportmidler, inkludert skip	Produksjons- anlegg olje og gass	Foredlings- og produksjons- anlegg på land	Bygninger og tomter	Anlegg under utførelse	Sum
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2014	(2.708)	(88.344)	(6.490)	(641)	(1.494)	(99.677)
Avskrivning	(173)	(10.162)	(266)	(48)	0	(10.650)
Nedskrivning og overføringer	0	(3.419)	(67)	0	(2.661)	(6.147)
Reversering av nedskrivning	0	108	483	6	22	620
Akkumulerte av- og nedskrivninger på årets avgang	2	830	324	190	(0)	1.347
Omregningsdifferanser	53	10.224	629	25	175	11.107
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2015	(2.826)	(90.762)	(5.386)	(468)	(3.958)	(103.400)
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2015	(2.826)	(90.762)	(5.386)	(468)	(3.958)	(103.400)
Avskrivning	(137)	(9.657)	(411)	(31)	0	(10.235)
Nedskrivning	(0)	(1.672)	(240)	(12)	(969)	(2.893)
Reversering av nedskrivning	0	1.186	371	0	35	1.592
Overføringer	71	(2.013)	(79)	(0)	1.789	(232)
Akkumulerte av- og nedskrivninger på årets avgang ¹⁾	91	1.231	44	57	14	1.437
Akkumulerte av- og nedskrivninger, eiendeler klassifisert som HFS	6	1.757	0	8	22	1.794
Omregningsdifferanser	28	(1.042)	(71)	1	(1)	(1.086)

Hva gjør foretakene?

Statoil:

- I fjerde kvartal utgjorde en nedjustering av de langsiktige prisforutsetningene den viktigste nedskrivningsindikatoren. Oppdaterte forretningsplaner, inkludert forbedrede produksjonsprofiler, driftseffektiviseringer og lavere kostnader i tillegg til økte kortsiktige priser motvirket effekten av lavere langsiktige prisforutsetninger. Kortsiktige priser (2017-2019) er estimert ved å benytte observerbare markedspriser for 2017 og lineær projisering mot intern prisforutsetning for 2020. I 2015 ble markedpriser benyttet for de tre første årene.

År (reelle priser)	2017	2020	2025	2030
Brent Blend - USD/fat	55 (45)	75 (83)	78 (92)	80 (100)

Hva gjør foretakene?

AkerBP:

- *Nedskrivningstester gjennomføres på individuelle KGE, når nedskrivningsindikatorer identifiseres. Per 31. desember 2016 har det vært en nedgang i langsiktige prisforutsetninger sammenlignet med 31. desember 2015, hvilket anses som en nedskrivningsindikator.*
- *“Nedskrivningen fra 2015 på Gina Krog har blitt reversert i 2016, hovedsakelig som følge av økte priser i forwardperioden.”*

Nedenfor følger en oversikt over nedskrivningene og bokført verdi på KGE som har vært gjenstand for nedskrivning eller reversert nedskrivning ved årsslutt 2016:

KGE (USD 1 000)	Nedskrivning / reversering (-)		Gjenvinnbart beløp / bokført verdi
	Immateriell	Varige	
Gina Krog	-	-10 418	127 411
KGE-er uten gjenvinnbart beløp	8 429	-6 191	-
Sum	8 429	-16 609	127 411

Hva gjør foretakene?

AkerBP:

Nominell oljepris basert på forwardkurven i nedskrivningstesten er som følger:

AR	USD/BOE
2017	58,5
2018	58,5
2019	58,0
Fra 2020 (i reelle priser) - virkelig verdi*	65,0
Fra 2020 (i reelle priser) - bruksverdi	75,0

Følgende forutsetninger ble lagt til grunn i 2015:

- diskonteringsrente på 8,5 prosent nominelt etter skatt (WACC)
- en langsiktig inflasjonsforventning på 2,5 prosent
- en langsiktig forventning til valutakurs på NOK/USD 7,00 (forward kurven første fem år)
- langsiktig oljepris på 85 USD/fat (forward kurven første fem år).

Spørsmål?



Gunnar Slettebø

Partner

gunnar.slettebo@pwc.com

Tlf: +47 952 61 145



Per Arvid Gimre

Director

per.arvid.gimre@pwc.com

Tlf: +47 952 61 122