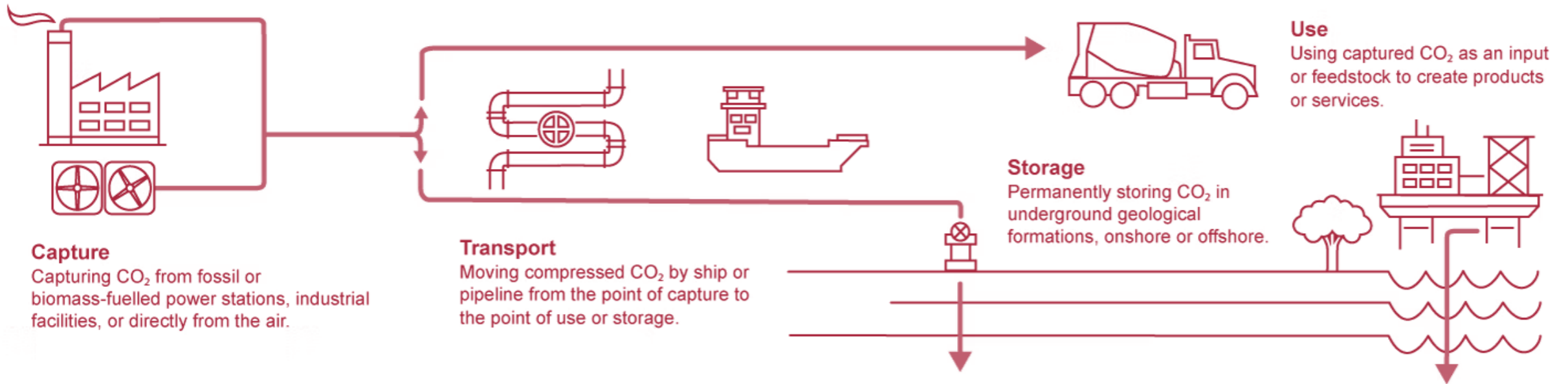


# CCS – Enkelte regnskapsmessige problemstillinger



# Carbon Capture, Utilisation, and Storage captures CO<sub>2</sub> with the aim of storing it permanently



# Agenda

1. Regnskapsføring av bore og tidligfaseutgifter
2. Regnskapsføring av fjerningsforpliktelse
3. Avskrivning av investeringer og metode
4. Inntektsføring
5. Klassifisering og presentasjon
6. Offentlige tilskudd

# Regnskapsføring av boring og tidligfaseutgifter knyttet til Co2 lagring

## Utgifter i ulike faser

- Utgifter i ulike faser
  - ☐ Før lisens for Co2 lagring er tildelt
  - ☐ Før boring er besluttet
  - ☐ Etter boring og frem til første injeksjon (DG2, DG3,?)
- Vurderingsenhet

## Regnskapsmessige problemstillinger

- Når har man en eiendel som kvalifiserer for balanseføring?
- Relevant rammeverk?
  - Kan man anvende IFRS 6 eller analogi til IFRS 6?
  - IFRS 6 para 1 “objective of this IFRS is to specify the financial reporting for the exploration for and evaluation of mineral resources”
    - Er det snakk om leting etter og evaluering av “mineral resources”?
- Eiendel under IAS 16 Property, Plant & Equipment?
  - IAS16 para 7 kost regnskapsføres som eiendel kun dersom
    - det er sannsynlig at en fremtidig økonomisk fordel knyttet til kost vil tilflyte enheten og
    - kost kan måles pålitelig.
- Relevant guidance fra IAS 38?

# Regnskapsføring av fjerningsforpliktelser

## Bakgrunn

- Forskrift om utnyttelse av undersjøiske reservoarer på kontinentalsokkelen til lagring av CO<sub>2</sub> og om transport av CO<sub>2</sub> på kontinentalsokkelen (lagringsforskriften)
- - Forskrift til lov om petroleumsvirksomhet, petroleumsforskriften, særlig kapittel 4a (lagring av CO<sub>2</sub>)
- OSPAR konvensjonen/IMO

Eksempel fra Northern Lights - 2024 årsregnskap

### Note 11 - Asset retirement obligations

#### Significant accounting policies

Asset retirement obligations primarily relate to plugging of injection wells, removal of subsea templates and other installations on the seabed. The obligation matures at the time when the associated assets reach the end of their useful life. Initial recognition of the liability takes place at the time when the related asset is acquired or installed, with a corresponding amount recognized as an additional cost of the asset and subsequently depreciated over its useful life. The amount recognized is measured as the present value of the estimated future expenditures. In subsequent periods, the unwinding of the discount is presented as a financial expense, while other changes are recognized as a change in the cost of the related asset in accordance with IFRIC 1.

## Regnskapsmessige problemstillinger

- Sannsynlig forpliktelse som skal regnskapsføres?
- Tidspunkt for innregning og måling?
- IAS 37 para 14
- IAS 16 para 16.16c - del av kost for investering

Asset retirement obligations presented in the financial statement of 2024 relate to pipeline and subsea templates in addition to two injection wells installed on the EL001 Aurora licence, and the onshore facilities. Change in estimate during the year relates to updated estimates for removal, decommissioning and plugging and abandoning wells.

# Avskriving av investeringer og metode

## Avskrivinger av kost forbundet med Co2 lagring

- Kost knyttet til Co2 lagring – ulike komponenter i verdikjeden f.eks.
  - Prosjektledelse og 3. parts kost
  - Landanlegg (om relevant), bygg, utstyr, tanker, pumper
  - Boring av Co2 brønn
  - Rør, subsea templates og injiseringssystemer
  - Målesystemer
  - Skip

## Regnskapsmessige problemstillinger

- Hva er vurderingsenhet for avskrivinger?
  - Guidance i IAS 16
  - Bruk, felleseiendeler?
- Hva er økonomisk levetid?
  - Lagringskapasitet
- Hvilken metode reflekterer best forbruk av eiendelen/lagringskapasitet?
  - Lineær, UOP, annen metode?
  - UOP – hva er kapasitet for Co2 lagring (“reserver”)?
- Nedskriving?
  - Hva er vurderingsenhet (CGU)?

# Inntektsføring

## Bakgrunn

- Verdikjede – hva leverer CCS selskapet – hvilken tjeneste kjøper den som skal kvitte seg med Co2?
- Omvendt varesalg?
- Vederlag – engangsbetaling eller løpende “leie”?

## Regnskapsmessige problemstillinger

- Leieinntekt eller inntekt fra salg til kunde
- Tidspunkt for inntektsføring av Co2 lagring?
- Hva om Co2 lagringsbrønn/reservoir lekker?
  - Påvirkning regnskapsføring?
  - Kontraktsforpliktelse eller annen avsetning?

# Klassifisering og presentasjon

## **Eier**

- Legal form for oljeselskapenes investeringer i CCS virksomhet - ANS/DA/AS?
- Avtaler mellom eierne?

## **Regnskapsmessige problemstillinger**

- Investering i CCS virksomhet – brutto eller netto (EK metode)?



# Offentlige tilskudd

## Bakgrunn

- Offentlige myndigheter kan gi tilskudd til etablering og drift av transport og lagring av Co2

Eksempel fra Northern Lights – årsrapport 2024

### Note 4- State support

#### Significant accounting policies

As part of the Longship Project, Northern Lights JV DA receives government grants related to its establishment and operation activities of the transport and storage of CO<sub>2</sub>. Northern Lights has also received grants from the Connecting Europe Facility (CEF) funding scheme. When such grants are received to carry out certain activities or compensate specific expenses, the grant is recognized in the income statement over the same period as the associated costs. Grants that compensate Northern Lights JV DA for the cost of purchase or creation of an asset are recognized as deferred Government Grants in the statement of financial position and subsequently recognized as other income over the useful life of the asset.

## Regnskapsmessige problemstillinger

- Tidspunkt for innregning (IAS 20 para 7)
- Skal tilskudd regnskapsføres som
  - Inntekt?
  - Reduksjon av kostnader?
  - Reduksjon av Capex?
- IAS 20 para 17 – Relasjon mellom tilskudd og relater utgift “styrer” regnskapsføring
- Policy choice og konsistens over tid
- Merk – Skattemessig behandling kan skape midlertidig forskjell under IAS 12

# Thank you