



Nytt fra arbeidet i IASB's prosjekt "Extractive Activities"

6 Juni 2005

Aase Aa. Lundgaard

Agenda

- Kort om bakgrunn og organisering av prosjektet
- Målsetting for arbeidet
- Hovedtemaer som drøftes
- IFRS effekter diskutert av oljeselskapene
- Veien videre

Kort om bakgrunn og organisering av prosjektet

- IASB Issue Paper "Extractive Industries", November 2000
 - Arbeide igangsatt i 1998
 - Anbefalte å utarbeide egen standard for Extractive Industries
- Extractive Industries Project nedsatt av IASB oktober 2002
 - Vurdere behov for endring i IFRS før 2005
 - Vurdere behov for veiledning, eventuelt egen bransjestandard
 - Identifisere områder med behov for vurdering/avklaring etter 2005

Kort om bakgrunn og organisering av prosjektet

- Konklusjoner fra prosjektgruppen;
 - Dagens praksis (2001) varierende
 - Også blant selskaper som hevdet å følge IFRS
 - Basert på standarder eller kun praksis
 - Uklarhet omkring hvordan IAS 8 skal anvendes
- Behov for at IASB avklarer anvendelse av IFRS innen Extractive Industries

Kort om bakgrunn og organisering av prosjektet

- Prosjektet ledes av AASB (Australia)
Prosjektdeltagere fra Canada, Syd-Afrika, Norge
- Advisory Panel 25 medlemmer
Geografi;
Afrika og Australia, 5 medlemmer hver
Europa, 7 medlemmer, Nord Amerika, 8 medlemmer
Kompetanse
Olje og gass selskaper 10
Gruvedrifts selskaper 7
Analytikere 2
Revisorer 5
SEC 1

Målsetting for arbeidet 2002-2004

- Behov for endringer i IFRS før 2005 ble prioritert i første fase
- Resulterte i "IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources" "
 - Varierende praksis mellom selskapene og ikke i overensstemmelse med regnskapsmessig behandling av lignende aktivitet
 - Gi retningslinjer for å bedre sammenlignbarhet men ikke stille krav til vesentlige endringer i praksis når regnskapsmessig behandling ikke er tatt endelig stilling til
 - Betydelige resultateffekter

Målsetting for arbeidet 2002-2004

- "IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources" "
 - Tidligere praksis kan i utgangspunktet videreføres
 - Selskapene kan unnlate å forholde seg til IAS 8 hierarkiet
 - Utforskningsutgifter skal måles til kost
 - Klargjøre at vurdering av mulig nedskrivning skjer iht. IAS 36
 - Klargjøre krav til noteinformasjon

Målsetting for arbeidet fra 2004 ~~

1. Reserver

- Definisjon
- Innregning
- Måling
- Opplysninger

2. Problemstillinger identifisert i "Issues paper 2000" og i forbindelse med implementering

Hovedtemaer som drøftes

- Reserver

- Kan reserver innregnes i balansen?

- Forståelig

- Relevant

- Pålitelig

- Sammenlignbarhet

- Verdsettelse av reserver

- Pris, volum, tekniske løsninger, utbyggingsutgifter, produksjonsprofiler, produksjonsutgifter, tidshorisont, myndighetsgodkjennelser, sannsynlighet

Hovedtemaer som drøftes

- Reservedefinisjoner som eksisterer:
 - SPE / WPC / AAPG
 - COGEH
 - SEC Regulation S-X Rule 4-10
 - UNFC framework for classification of Energy and mineral resources
- Utvikling av egen definisjon for regnskapsformål?

Hovedtemaer som drøftes

- Erfaringer fra SEC regleverket
 - (Meget) konservative anslag på grunn av høy sannsynlighet
 - Måling på balansetidspunktet, tilfeldige svingninger får effekt
 - Viser ikke ledelsens vurderinger, beslutninger tas basert på andre forutsetninger
 - Hensyntar ikke ny teknologisk kunnskap de siste 30 år
 - Liten dynamikk i regelverket
 - Regelverket er utviklet under helt andre økonomiske forhold

Hovedtemaer som drøftes

- "Education sessions" avholdes for IASB styre
 - Øke kunnskap om reserveberegninger og kompleksitet
- Felles reservedefinisjon for Olje og gass og gruvedrift?
- Hva bør vektlegges i det videre arbeidet?
 - Sammenlignbarhet (SEC), eller
 - Virkelig verdi rammeverket (reflektere bedre selskapets beslutninger)

IFRS effekter diskutert av oljeselskapene i 2005

- "Issue paper 2000" identifiserte mange uavklarte problemstillinger og behov for bransjestandard
 - Reserver, inntektsføringsprinsipper, brutto/netto, måling av utforskningsutgifter, utbyggingsutgifter, kjøp av lisensrettigheter, inntektsskatt, avskrivninger og nedskrivninger, dekomponering, varlelager, produksjonsdelingsavtaler, proporsjonal konsolidering, aktivering av felleskostnader, kjøp og salg av andeler
- USGAAP - bransjepraksis versus IFRS rammeverk

IFRS effekter diskutert av oljeselskapene i 2005

- Gjennomgang av informasjon fra europeiske oljeselskaper i 2005, effekter vedrører pensjon og derivater, svært lite (ingenting) knyttet til olje og gass bransjepraksis
- Avventer avklaringer?
- Bransjepraksis i det vesentlige innenfor IFRS standarder og rammeverk?

Extractive Activities Research Project

Tidsplan for arbeidet:

- Reserver 2005-2006
- Punkter fra 2000 Issue Paper og implementering 2005-2008

Veien videre?

- Langvarig prosjekt, status er nå "Research Project"
 - Exposure drafts/Standarder kan ikke ventes på kort sikt
- Negativ holdning til egen bransjestandard
 - Løsning skal finnes innenfor andre standarder og framework
 - Ønsker ikke å bygge på USGAAP, men convergence
 - Fokus på mangler ved USGAAP kan øke "appetitten" hos IASB
- Bransjens påvirkningsmuligheter, har Oljeregnskapsforeningen en rolle?

Deloitte.