



IFRS – nytt regnskapsregime for børsnoterte foretak

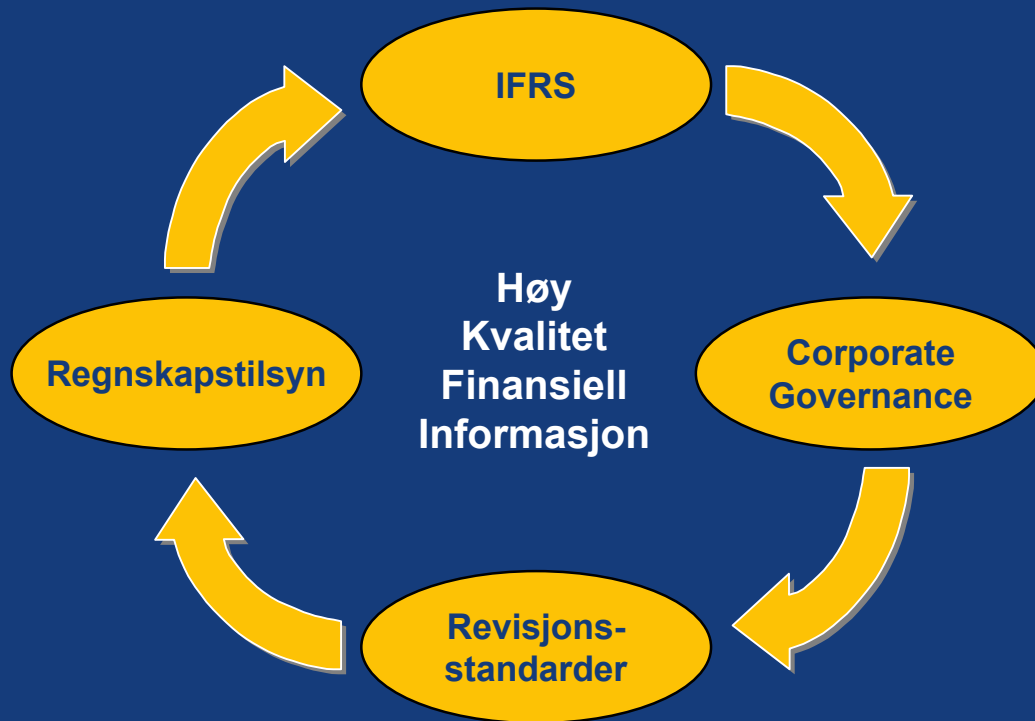
- utvalgte IFRS problemstillinger Oil & Gas

Erik Mamelund

Lars I. Pettersen

Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Viktige byggeklosser i IFRS implementeringen



IFRS vs US GAAP – Et spesielt "case" for olje/gass-bransjen

- IFRS mangler et helhetlig regelverk for olje/gass-bransjen
- Et særlig bransjebehov for konvergens mellom IFRS og US GAAP
- Praktiske løsninger jf BP og TOTAL

BP – IFRS avstemming

Egenkapital iht tidligere GAAP	79,9
Goodwill avskrivninger	2,9
Skatt	(3,9)
Vedlikehold	(0,7)
Aksjebasert betaling	0,3
Bytte av eiendeler	(0,2)
Utbytte	1,8
Andre	0,1
Egenkapital iht IFRS	78,2

TOTAL – IFRS avstemming

	Egenkapital	Resultat
Fransk GAAP	<u>30,4</u>	<u>9,6</u>
Varelager	1,0	0,5
Egne aksjer	(1,4)	
Pensjoner o.l.	(0,5)	
Varige driftsmidler – avskrivninger	0,2	
Varige driftsmidler – nedskrivninger	(0,3)	(0,1)
Goodwill avskrivninger		0,2
Finansielle instrumenter	0,1	
Aksjebaserte betalinger		(0,1)
Egenkapitalmetoden	(0,1)	0,8
Andre	0,2	
Egenkapital iht IFRS	<u>29,2</u>	<u>10,9</u>

Oversikt over aktuelle regnskapsspråk

	Børsnoterte foretak*		Andre regnskapspliktige	
	Konsern-regnskap	Selskaps-regnskap	Konsern-regnskap	Selskaps-regnskap
Årsregnskap 2004	GRS	GRS	GRS	GRS
Delår 2005	IFRS	GRS/IFRS/IFRS Light	GRS/IFRS/IFRS Light	GRS/IFRS/IFRS Light
Årsregnskap 2005 med sammenlignings-tall for 2004	IFRS	GRS/IFRS/IFRS Light	GRS/IFRS/IFRS Light	GRS/IFRS/IFRS Light

* Foretak med børsnoterte obligasjoner og foretak med US GAAP primærrapportering kan avvente IFRS implementering til 2007

Selskapsregnskapet 2005

- Adgang til bruk av IFRS og IFRS Light vedtatt
 - IFRS Light forventes først å foreligge i 2006
- Ikrafttredelsestidspunkt ikke fastsatt
- Overgangsordning for 2005 foreslått
 - Bruk av IFRS kombinert med regnskapslovens notekrav
 - Foreslått å gjelde for mor- og datterselskap i IFRS-konsern
 - Ikke foreslått gjort gjeldende for tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet

IFRS kan påvirke EK, utbytte og betalbar skatt

- Rett til utbytte må være etablert for å inntektsføre hos mor (dvs. gjennomgående utbytte forbudt)
- Skillet mellom gjeld og egenkapital
 - Redusert egenkapital
- Regnskap binder skattemessig på enkelte poster
 - MEN hva med de IFRS bestemmelser som ville medført netto skatteproveny til myndighetene.....

Mye som er uklart – skatt og selskapsrett i mange land er
under endring som følge av IFRS

IFRS problemstillinger

- IFRS 6 leteteknoder og IAS 16 varige driftsmidler (EM)
- Nedskrivninger iht IAS 36 (EM)
- Finansielle instrumenter (LIP)
- Utslippsrettigheter (LIP)
- Joint ventures og Production sharing agreements (LIP)
- Friinntekt og utsatt skattefordel, andre skattespørsmål (EM)
- Fjerning (EM)
- Hva skjer fremover? (EM)

Hva er status ?

- "Stable platform" på plass (?)
- Diskusjonene rundt IAS 39 fortsetter
 - EU godkjent versjon avviker fra IASB sin versjon
 - NB: flere endringer i løpet av 2005 !
- Stabile regler?



IFRS 6 Letekostnader og IAS 16 Varige driftsmidler



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

IFRS 6 Letekostnader

■ IFRS 6 - desember 2004

- Begrenset scope
- Avgrensning mot IAS 16 – utbygging og produksjon
- "Grandfathering standard"
 - Kan videreføre dagens prinsip
- Obligatorisk fra 2006 – men bør benyttes fra 2005?
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors:
 - Andre IAS/IFRS standarder
 - IASB rammeverk
 - US GAAP

IFRS 6 Letekostnader

- Aktiveringsadgang
 - Kjøp av leterettigheter
 - Topografiske, geologiske, geofysiske studier
 - Full Cost
 - Successful efforts
 - Letebrønner
 - Evaluering av tekniske løsninger, kommersialitet, etc
- Juridisk rettighet – kriterium
 - Aktivere letetekostnader – knyttes opp mot juridisk rettighet
 - Utgiftsføre letetekostnader før anskaffelse av rettighet

IFRS 6 Letekostnader

- Historisk kost modell eller revalueringsmodell
 - IAS 16 eller IAS 38
 - Måleproblem
- Presentasjon
 - Klassifisering som immateriell eiendel eller som varig driftsmiddel

IFRS 6 Letekostnader

- Nedskrivningsindikatorer
 - Tidsbegrenset leterettighet utløper
 - Ingen planer/budsjett for videre leting i området
 - Ikke påvist kommersielle reserver og besluttet å stoppe videre leting

- Nedskrivningsenhet – NB!! Vesentlig endring fra høringsutkast
 - Kan være et segment
 - Successful efforts
 - Full Cost

IFRS 6 Letekostnader

■ Notekrav

- Regnskapsprinsipp
 - Aktivering
- Beløp
 - Eiendeler/gjeld
 - Kostnader/inntekter
 - Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter
 - Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter
- Andre spesifikasjoner
 - IAS 16
 - IAS 38

IAS 16 Varige driftsmidler

- Utbyggings- og produksjonsfase
 - Aktiverte letekostnader
- Restverdier
 - Produksjonsskip/flytende innretninger
- Årlig revurdering av avskrivningsprinsipp og levetid
 - Ivaretas av UoP-metoden
 - Hvilke reserver – "expected pattern of consumption of future economic benefit"

IAS 16 Varige driftsmidler

- Dekomponering
 - Plattform – UoP påviste reserver
 - Brønner – UoP påviste, utbygde reserver
 - Rørledning – lineære avskrivninger
 - Annet?

- Historisk kost modell eller revalueringsmodell
 - Kompleks beregning
 - Store konsekvenser
 - Bokført verdi
 - Egenkapital
 - Avskrivninger
 - Forventer at historisk kost vil dominere

IAS 16 Varige driftsmidler

- Bytte av eiendeler
 - Ny måling til virkelig verdi, forutsatt
 - Pålitelige anslag på virkelige verdier
 - "Commercial substance"

- IASC Extractive Industries Issues Paper
 - Flere bransjespesifikke standarder må forventes

Nærmere om pålitelig anslag på virkelig verdi

Noen transaksjonstyper

- Bytte av eiendeler relatert til lete- og utforskningsfasen
- Bytte av eiendeler relatert til fasen etter leting og utforskning
- Bytte av eiendeler i utbyggingsfasen
- Bytte av eiendeler i produksjonsfasen

Nærmere om "commercial substance"

- "(a) The configuration (risk, timing and amount) of the cash flows of the asset received differs from the configuration of the cash flows of the assets transferred", or
- "(b) The entity-specific value of the portion of the entity's operation affected by the transaction changes as a result of the exchange", and
- "(c) The difference in (a) and (b) is significant relative to the fair value of the assets exchanged".

Nedskrivninger iht IAS 36



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Nedskrivninger iht IAS 36

- Nedskrivningstest
 - Indikatorer – eksterne/interne
- Nedskrivningsprinsipp
 - Høyeste av "netto salgsverdi" og "value in use"
- Vurderingsenhet

Nærmere om verdibegrepene

- "Value in use"
 - Forventede kontantstrømmer – "sannsynlighetsveide"
 - Hva med sannsynlige/ikke utviklede reserver og relaterte investering
 - Avkastningskrav
- Netto salgsverdi ("fair value")
 - "Første-dags tap"?
 - Hva vil en tredjepart hensynta i en forventet transaksjon jf sannsynlige/ikke utviklede reserver

Finansielle Instrumenter (IAS 32 & IAS 39)



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Utfordringer?

- Mer omfattende bruk av virkelig verdi
- Fysiske kontrakter og innebygde derivater
- Sikring:
 - Dokumentasjon
 - Kravene til sikringseffektivitet
 - Oppfølging av sikringsrelasjoner
 - Sikring av nettoposisjoner
 - Egenkapitalvolatilitet



IAS 32 & 39 – Hvilken versjon ?

- IAS 32 & IAS 39 (desember 2003)
 - Fair Value Hedge Accounting for a Portfolio Hedge of Interest Rate Risk
- Fair Value Measurement Option
- Transition and Initial Recognition of Financial Assets and Financial Liabilities
- Financial Guarantee Contracts and Credit Insurance
- Cash Flow Hedge Accounting of Forecast Intragroup Transactions
- ED 7; Financial Instruments: Disclosures
- Shares puttable at fair value

EU-endorsed IAS 39 avviker vedrørende

- fair value option (ikke for gjeld)
- sikringseffektivitet makrosikring

Klassifisering bestemmer måling – Oversikt

Kategorier/Klasser/Grupper	Verdsettelse i balansen	Behandling av verdiendringer/amortisering
FI til virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi	Resultatet
Investeringer holdt til forfall	Amortisert kost	Mot res. Imp testes
Lån og fordringer	Amortisert kost	Mot res. Imp testes
Fin. eiendeler tilgjengelig for salg	Virkelig verdi	Mot EK. Imp testes
Andre forpliktelser	Amortisert kost	Mot res. Imp testes
EK instrumenter (og derivater på slike) hvor virkelig verdi ikke kan fastsettes pålitelig	Kost	Impairment testes

Ikke-finansielle kontrakter og IAS 39

- Kontrakter om kjøp eller salg av ikke-finansielle objekter (for eksempel olje eller gass) som **kan gjøres opp netto** i kontanter eller ved levering av andre finansielle instrumenter er omfattet av standarden **som om de var finansielle instrumenter**, med unntak av:

Kontrakter som er **inngått og fortsatt holdt** med formål om levering eller mottak av det ikke-finansielle objektet i tråd med **virksomhetens behov** for kjøp, salg eller bruk ("eget bruk" unntaket eller NPNS unntaket)

Ikke-finansielle kontrakter og IAS 39, forts.

- Kontrakten kan i hht. IAS 39.6 gjøres opp netto dersom:
 - Kontrakten **tillater eller krever nettooppgjør**
 - Virksomheten har for lignende kontrakter en **praksis for nettooppgjør** i kontanter eller andre finansielle instrumenter, enten ved å gjøre opp netto mot motparten, ved å inngå motvirkende kontrakter eller ved å selge kontrakten før forfall
 - Virksomheten har for lignende kontrakter en praksis for å **ta i mot fysisk levering og selge** kort etterpå med formål om å oppnå gevinst basert på kortsiktige fluktuasjoner i pris eller forhandlermarginer
 - Underliggende i kontrakten er **"readily convertible to cash"**

Ikke-finansielle kontrakter

- Råolje er generelt "readily convertible to cash"
- Også gass i UK på grunn av det likvide markedet knyttet til NBP
- Økende likviditet i gassmarkedet i Kontinental-Europa ?
- Kontrakter knyttet til kjøp eller salg av råolje generelt og gass i UK er derfor **omfattet av IAS 39** så fremt de ikke faller inn under NPNS-unntaket
- Regnskapsmessig behandling vil være bestemt av:
 - Virksomhetens **intensjon** ved kontrakten
 - Virksomhetens **praksis** med tilsvarende kontrakter
- Benyttes en ikke-finansiell kontrakt til "trading" formål skal kontrakten regnskapsføres deretter

Normalt kjøp og normalt salg unntaket

- Ikke NPNS unntak dersom:
 - virksomheten har en praksis for å gjøre opp tilsvarende kontrakter netto i tråd med IAS 39.6 b, eller;
 - virksomheten for tilsvarende kontrakter har en praksis for å ta levering og selge varen raskt etterpå i tråd med IAS 39.6 c
- En kontrakt som er en **utstedt opsjon** til å kjøpe eller selge kan ikke være inngått i tråd med virksomhetens behov for å kjøpe, selge eller bruke!
- **Andre kontrakter** vurderes i forhold til virksomhetens behov for å kjøpe, selge eller bruke

Innebygde derivater

- Innebygde derivater er **komponenter** i kontrakter som i seg selv ikke er derivater som vil kunne **endre kontantstrømmene** i kontrakten på en tilsvarende måte som et derivat
- Separeres fra hovedkontrakten og bokføres separat dersom **alle** tre følgende kriteriene er tilfredsstilt:
 - økonomiske karakteristika og risikoer i innebygd derivat og vertskontrakt **ikke er nært relatert**
 - innebygd derivat **oppfyller definisjonen på et derivat**
 - ikke **målt til virkelig verdi** mot resultatregnskapet

Innebygde derivater – forts.

Eksempler på innebygde derivater:

- "Prepayment options" utenfor normale markedsvilkår
- Forlengelsesrettigheter i finansielle eiendeler eller gjeld som gir rett til forlengelse til eksisterende vilkår
- Konvertibelt obligasjonslån for långiver
- Aksjeindeksert obligasjon
- "Leverage features" knyttet til for eksempel valuta eller indekser innebygd i varekontrakter eller finansielle instrumenter
- Innebygde valutaswapper i ikke-finansielle kontrakter

Innebygde derivater – valuta

Følgende er ikke å anse som innebygd valutaderivat

- Kontrakten er ikke et finansielt instrument og krever betaling i en av følgende valutaer:
 - Den funksjonelle valutaen til en substansiell part i kontrakten
 - Valutaen som varen normalt handles i internasjonal handel (for eksempel USD for råolje)
 - Valutaen som vanligvis benyttes i kontrakter for varen i det økonomiske miljøet hvor transaksjonen skjer

”Such contract is not regarded as a host contract with an embedded foreign currency derivative”

Innebygde derivater i energikontrakter

- Annen type risiko må normalt separeres
 - Indeksering til andre typer risiko enn olje/gass
- Samme type risiko
 - Andre energivarer ?
 - Vurdering av kvantitative og kvalitative faktorer
- Generelle prisindekser
 - Må vurderes
- Produksjonskostnadsindeksering
 - Normalt ok dersom ikke "gearing" faktorer
- Cap og floor på priser er normalt ok

Virkelig verdi

- Virkelig verdi er definert som det beløpet en eiendel eller forpliktelse kan omsettes for i **en armlengdes transaksjon** mellom informerte og villige parter
- Underliggende i definisjonen av virkelig verdi er en antagelse om at virksomheten er et **"going concern"**
- Ikke:
 - tvungen transaksjon
 - ufrivillig likvidering
 - annen påtvungen transaksjon
- Virkelig verdi skal likevel reflektere forhold som for eksempel kredittrisiko

Virkelig verdi: Første gangs regnskapsføring og påfølgende måling

■ Første gangs regnskapsføring:

- Finansielle instrumenter skal alltid måles til **virkelig verdi** ved første gangs regnskapsføring
- Virkelig verdi vil normalt være **transaksjonsverdien**

■ Påfølgende måling:

- Beste beviset på virkelig verdi er **noterte priser i et aktivt marked**
- Dersom noterte priser i et aktivt marked ikke eksisterer skal **verdsettingsteknikker** benyttes
- Maksimal bruk av **markedsdata** ved bruk av verdsettingsteknikker
- (Unntak: Unoterte egenkapitalinstrumenter hvor verdien ikke kan måles pålitelig og derivater på slike skal verdsettes til kost – ev. nedskreven kost)

Sikring

- Alle derivater til virkelig verdi mot resultatet
- Uten sikrings bokføring: Asymmetrisk regnskapsmessig behandling av sikringsinstrument og sikringsobjekt
- Sikringsbokføring medfører **sammenstilling av gevinst og tap** på sikringsinstrumentet med gevinst og tap på det sikrede objektet
- Sikringsbokføring er **valgfritt** etter IFRS
 - Alle kriterier for sikringsbokføring må være tilfredsstilt
 - Foreligger ikke dokumentasjon kan ikke sikringsføring benyttes

RM-messig behandling for sikringsrelasjoner som kvalifiserer

	Verdisikring	Kontantstrømsikring
1. Gevinst/tap på sikringsinstrument	Resultatføres umiddelbart	Den "effektive" del av verdiendring på sikringsinstrumentet føres midlertidig i egenkapital
2. Justering av sikringsobjekt	Endringer i virkelig verdi som følge av den risiko som sikres skal resultatføres umiddelbart	N/A
3. Ineffektivitet i sikringen resultatføres	Pr definisjon	Beregnes
4. Egenkapitaleffekter som følge av sikringen resultatføres	N/A	Samtidig med at sikringsobjektet resultatføres

Krav for sikringsbokføring - generelt

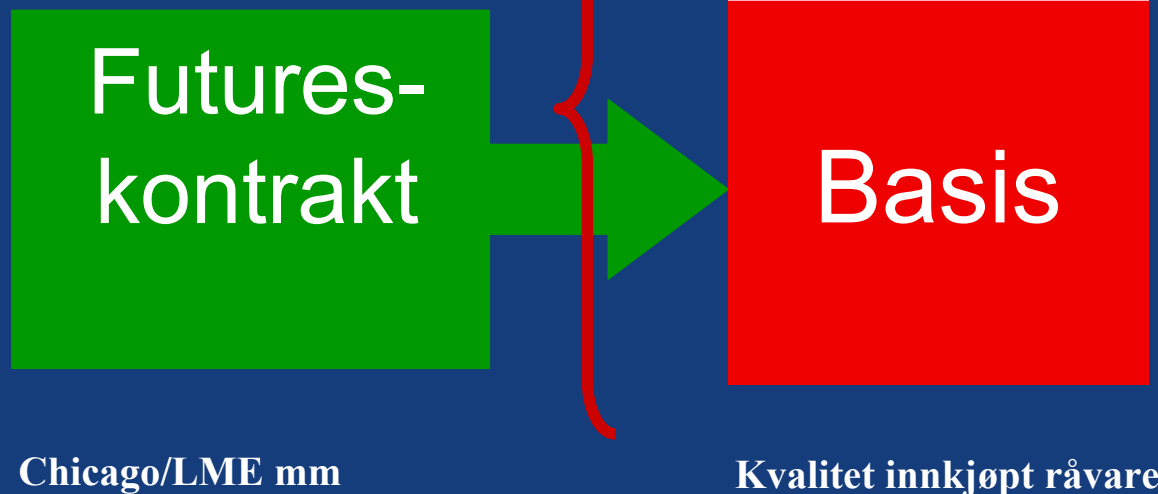
- En sikringsrelasjon kvalifiserer for sikringsbokføring hvis følgende kriterier er oppfylt:
 - Det er formell **sikringsdokumentasjon** ved inngåelse
 - Sikringen er ventet å være **svært effektiv**
 - Sikringseffektiviteten vil kunne **måles pålitelig**
 - Sikringen **vurderes løpende** til å ha vært høyst effektiv i sikringsperioden
 - Faktisk effektivitet må være innenfor et intervall på **80 – 125 pst.**
- For sikring av forventede transaksjoner:
 - Den sikrede transaksjonen må være **svært sannsynlig**

Ulike typer sikring og mulige sikringsobjekter

Kontantstrøm-sikring	Virkelig verdi sikring	Sikring av nettoinvestering i utenlandsk enhet
<ul style="list-style-type: none">■ Regnskapsførte eiendeler og forpliktelser■ Forventede transaksjoner■ "Firm commitments" (bare for valutarisiko)	<ul style="list-style-type: none">■ Regnskapsførte eiendeler og forpliktelser■ "Firm commitments" (Faste forpliktelser)	<ul style="list-style-type: none">■ Valutaeksponering knyttet til investeringer i utenlandsk enhet

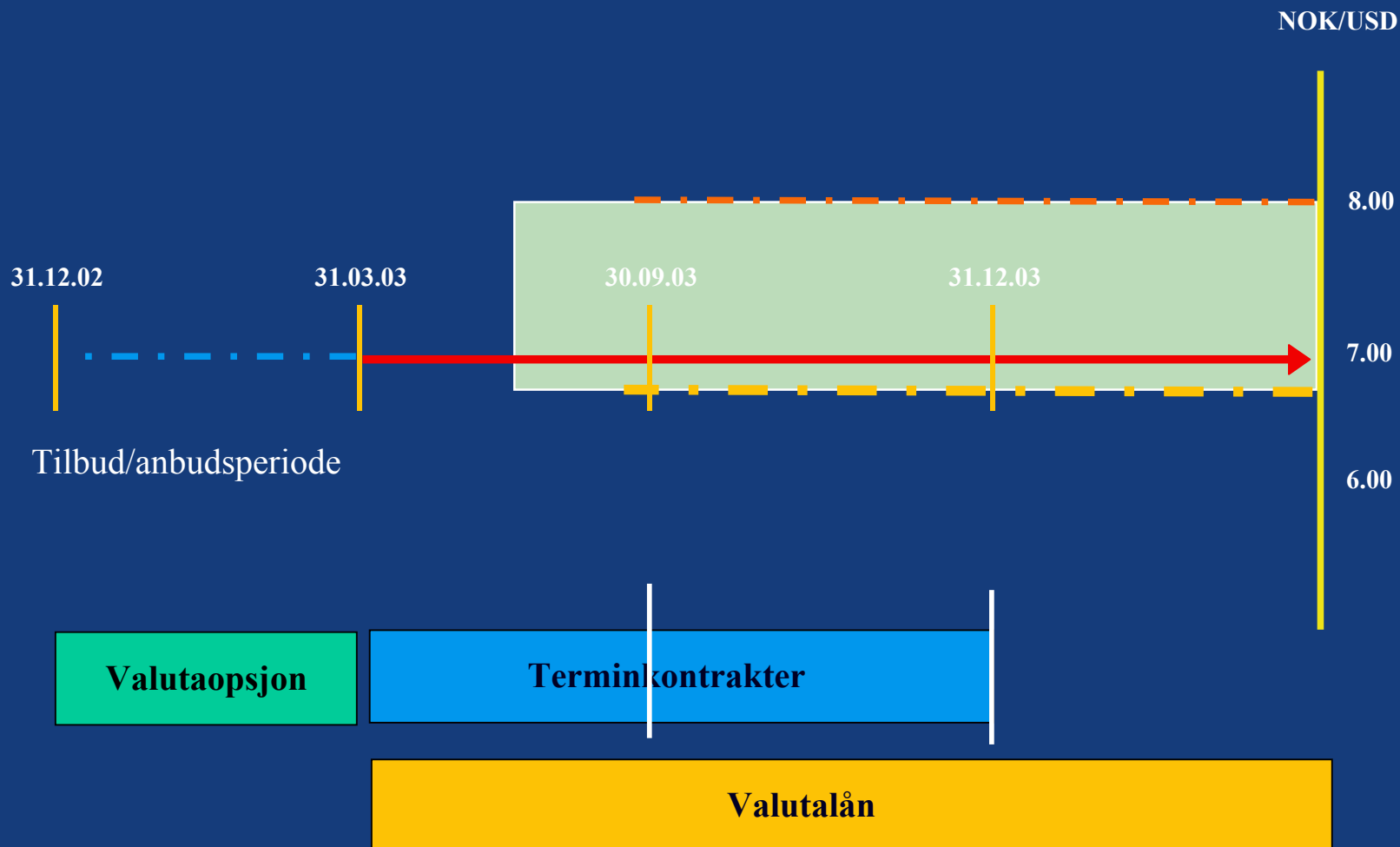
Sikring – ikke finansielle objekter

Må finne “valid statistical relationship” mellom futures-kontrakten og “hele prisrisikoen”

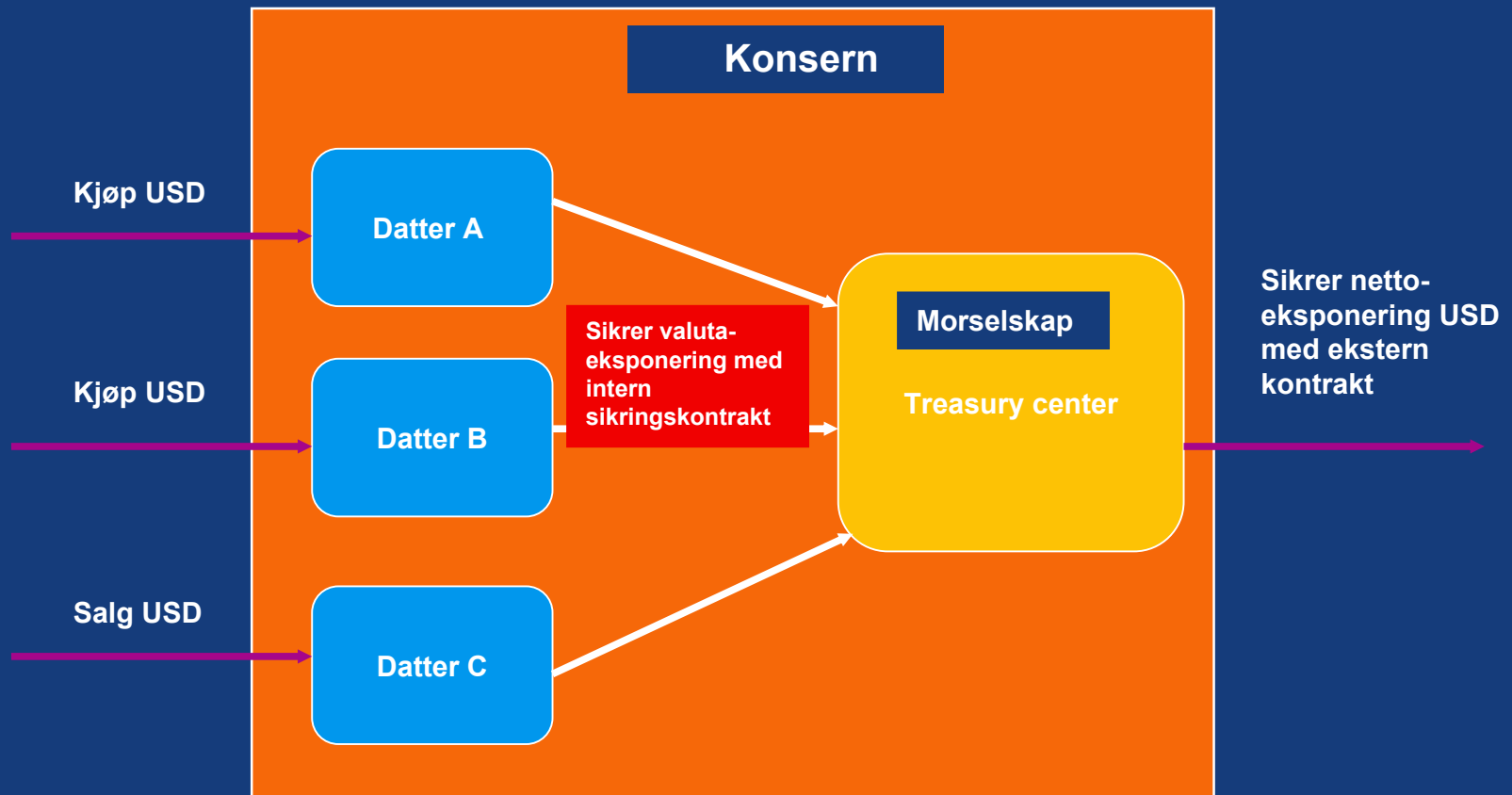


Kan bare prisrisiko sikres eller må valuta inkluderes ?

Valutasikring



Risikostyring og sikring ?



Hvordan få til sikringsføring ?

Utslippsrettigheter, grønne sertifikater og opprinnelsesgarantier



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

RM behandling av utslippsrettigheter, grønne sertifikater og opprinnelsesgarantier

- I utgangspunktet **immaterielle eiendeler** som skal regnskapsføres etter IAS 38
 - Kost eller i visse tilfeller en revalueringsmodell
- Egen fortolkning for utslippsrettigheter for virksomheter i et "cap and trade" program – IFRIC 3 Emission Rights
 - Et offentlig tilskudd
 - En rettighet
 - En forpliktelse
- IFRIC 3 ble ikke godkjent av EFRAG og regnskapmessig behandling fortsatt under vurdering

Kontrakter for kjøp eller salg av rettigheter, garantier og sertifikater

- Finansielle instrumenter og normalt derivater dersom finansielt oppgjør
 - Nordpool kontrakter ?
- Tilsvarende vurderinger som for andre kontrakter dersom "fysisk" levering av underliggende
 - Mulig å gjør opp netto ?
 - Praksis for nettooppgjør ?
 - Er kontrakten en utstedt opsjon ?
 - Intensjon med kontrakten: eget bruk ?

Joint Ventures og Production Sharing Agreements



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Joint Ventures

- Avtaleregulerte fellesskap
 - Proporsjonal konsolidering N GAAP og US GAAP
 - Andel inntekter, kostnader, eiendeler, gjeld per regnskapslinje
 - IAS 31 – ”Jointly Controlled Assets”

Production Sharing Agreements

- Ikke juridisk rettighet til driftsmiddel eller reserver
 - N GAAP og US GAAP praksis
 - Risiko for produksjon, pris, etc
 - IAS 31, IASB rammeverk
 - Økonomisk substans
 - Leveranse av olje
 - Netto eller brutto
 - Skatt

Eksempel

	Current Principle	New principle ? (US GAAP)
SALES	21.025	13.350
GROSS PROFIT	14.900	7.350
OPERATING PROFIT	8.700	1.150
PROFIT BEFORE TAX	9.050	1.450
NET PROFIT	0	0

Friinntekt og utsatt skattefordel

Andre skattespørsmål



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Friinntekt og utsatt skattefordel

- Ekstra skattefradrag i særskattegrunnlag
 - Stimulere til investeringer på norsk sokkel
 - 30% av investeringene
 - Fordeles over 4 år (fra 2005)
- Hvordan behandle utsatt skattefordel knyttet til friinntekt?
 - Utbredt praksis i Norge å resultatføre skattefordel i investeringsåret
 - US GAAP – "investment tax credit"
 - IAS 12 – transaksjon som ikke påvirker regnskapsmessig eller skattemessig resultat på transaksjonstidspunktet, ikke kjøp av virksomhet
 - NRS Diskusjonsnotat 2002

Friinntekt og utsatt skattefordel

- IAS 12 og "convergence project"
 - Forventet høringsutkast IAS 12 i 2005
 - Simultaneous equation method
 - Purchase discount
- Endringer i Petroleumsskatteloven fra 2005
 - Skatteeffekten av ubrukt friinntekt utbetales kontant ved opphør av virksomhet

Friinntekt og utsatt skattefordel

- Eksempel

Investering 100

Friinntekt 30

Skattesats 50%

- Alternativ 1 – Mest utbredt N GAAP og US GAAP praksis

Tillatt etter N GAAP og US GAAP

År 1:

D: Utsatt skattefordel: 15 (50% skatteeffekt, 30% av 100)

K: Skattekostnad: 15

Full resultateffekt i investeringsåret

Friinntekt og utsatt skattefordel

- Alternativ 2 – Oljeskattekontorets oppfatning

Som over – men ikke balanseføring av utsatt skattefordel ut over utsatt skatt
Praktiseres ikke etter US GAAP

- Alternativ 3 – Dagens forståelse av IAS 12

Tillatt etter N GAAP og US GAAP

År 1:

D: Betalbar skatt: 3,75 (50% skatteeffekt, 30% av 100 fordelt over 4 år)

K: Skattekostnad: 3,75

Betalbar skatt effekt resultatføres

Friinntekt og utsatt skattefordel

- Alternativ 4 – Simultaneous equation method

US GAAP variant som diskuteres av IASB

År 1:

D: Utsatt skattefordel: 30 (50% av 130-70)

D: Anleggsmiddel: 70

K: Bank 100

Resultateffekt gjennom reduserte avskrivninger

Friinntekt og utsatt skattefordel

- Alternativ 5 – Purchase discount

Tentativ konklusjon IASB i 2004

Beregne virkelig verdi på driftsmiddel = bokføres

Purchase discount periodiseres med relatert utsatt skattefordel?

Etter skatt transaksjoner

- Etter skatt transaksjoner - "§10 vedtak" – kjøp av lisenser
 - N GAAP (NRS (F))
 - Bokføres normalt netto etter skatt
 - Påvirker effektiv skattesats gjennom avskrivninger
 - IFRS (IAS 12)
 - Eiendelskjøp -> ingen avsetning for utsatt skatt
 - Avsette for utsatt skatt hvis kjøp av virksomhet
 - US GAAP (FAS 109 og EITF 98-11):
 - Simultaneous equation method hvis eiendelskjøp
 - Effektiv skattsats påvirkes ikke
 - Avsette for utsatt skatt hvis kjøp av virksomhet

Etter skatt transaksjoner

- Eksempel

Investering 100

Avskrivning 10%

Skattegrunnlag på investering er 0

Skattesats 78%

Resultat før skatt og avskrivninger 100

- Alternativ 1 – N GAAP

Ved kjøp:

Anleggsmidler	100
---------------	-----

Utsatt skatt	0
--------------	---

År 1:

Avskrivninger	10 (100*10%)
---------------	--------------

Regnskapsmessig resultat før skatt	90 (100-10)
------------------------------------	-------------

Skattekostnad	78 (87%)
---------------	----------

Etter skatt transaksjoner

- Alternativ 2 – Simultaneous equation method

US GAAP ved eiendelskjøp – diskuteres av IASB

Ved kjøp:

Anleggsmiddel 455 ($100:(1-0,78)$)

Utsatt skatt 355 ($455*78\%$)

År 1:

Avskrivninger 45 ($455*10\%$)

Regnskapsmessig resultat før skatt 55 ($100-45$)

Skattekostnad 43 (78%)

Problemstilling: Bokført verdi anleggsmiddel når nominell utsatt skatt – impairment?

Rente på underskudd til fremføring

- Rentegodtgjørelse på underskudd til fremføring
 - Når bokføre?
 - Reduksjon av skattekostnad eller finansinntekt?
- IAS 12 og neddiskontering

Fjerning

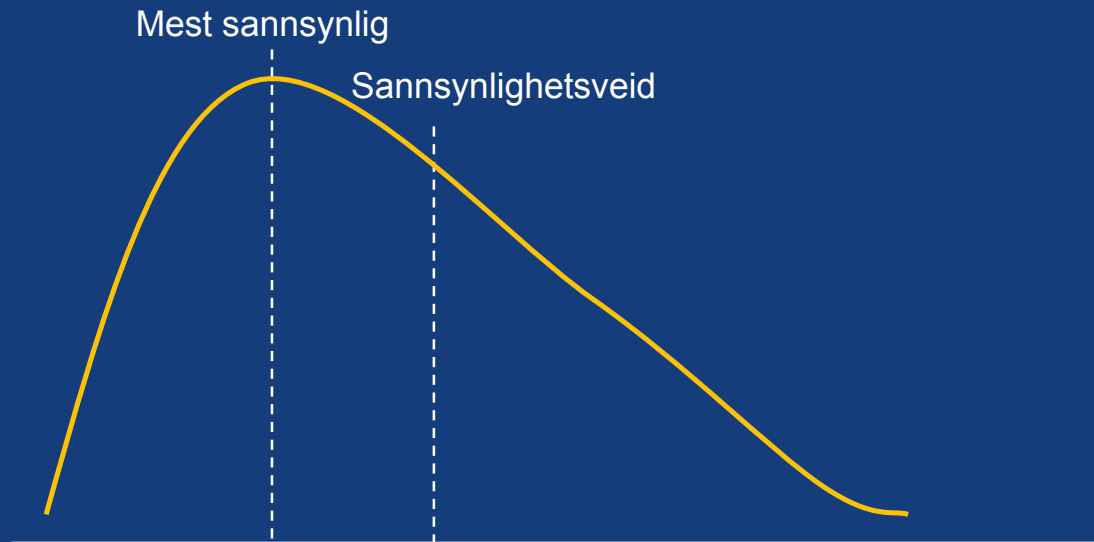


Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Fjerning

- IAS 37 og IAS 16
 - Bokføre når forpliktelse oppstår – ved bygging
 - Blir del av kostnad ved bygging av driftsmiddel
 - Bruttoføring i balansen
 - Tilsvarende i hovedsak US GAAP – FIN 47
- Fjerningsestimat
 - Beste estimat
 - Risikojustert

Nærmere om fjerningsestimat



Avvik mellom IAS 37 og IAS 36?

Fjerning

- Neddiskontering
 - Forpliktelse øker hvert år med diskonteringsfaktor
 - Diskonteringsrente spesifikk for denne type gjeld - tidshorisont
 - Klassifiseres som rentekostnad
- Avskrivning av fjerningseiendel
 - UoP
- Endring i fjerningsestimat
 - IFRIC 1 – tas prospektivt ved at fjerningseiendel justeres
- Første gangs implementering
 - IFRIC 1 – benytte dagens forutsetninger

Fjerning

- Eksempel

Beste estimat (risikojustert) fremtidig fjerningsforpliktelse 100

Fjerning om 10 år

Diskonteringsrente 6%

Produksjon år 1: 15

Reserver 1.1. 300

År 0:

D: Anleggsmidler	56
------------------	----

K: Fjerningsforpliktelse	56
--------------------------	----

Fjerning

- Eksempel (forts.)

År 1:

D: Avskrivninger 3

K: Anleggsmidler 3

D: Rentekostnad 4

K: Fjerningsforpliktelse 4

Fjerning

- Eksempel (forts.)

År 2: Fjerningsestimat økes til 150

Produksjon år 2: 15

- Oppdatert fjerningsforpliktelse til nåverdi: 89
- Økning på 29 ($89 - (56 + 4)$)

D: Anleggsmidler 29

K: Fjerningsforpliktelse 29

Hva skjer fremover ?



Dette dokumentet er Ernst & Youngs eiendom. Dokumentet kan ikke benyttes av eller videreformidles til andre uten på forhånd å ha innhentet skriftlig tillatelse.

Hva skjer etter 2005 ?

- Leasing
 - Skille mellom operasjonell og finansiell lease forsvinner
 - Komponent-tilnærming
- Konvergering mot US GAAP
- Reporting performance/reporting comprehensive income
- Inntektsføring
- Mer verdibasert regnskapsføring
- Tilknyttede selskaper til virkelig verdi;
 - egenkapitalmetoden forsvinner for TS ?

Fremtiden ?

- In an interview published in the Financial Times on 9 November 2004, IASB Chairman Sir David Tweedie warned that the next phase of the Board's standard-setting efforts is likely to be more challenging – and cause more anguish – than the recent debate over IAS 39 in Europe. As examples of projects that are likely to cause controversy, Sir David cited leasing, insurance, performance reporting, and pensions, all of which he expects the Board to complete over the next three to five years. **"There will be blood all over the streets,"** the FT quotes the Chairman as saying, in reference to the expected reaction of some affected companies.

Avsluttende kommentarer

”A major concern for Standard & Poor’s and other market participants is that the transition could potentially pose a disruption to capital markets in the short term because of user misinterpretation of the different information provided under IFRS. The risk for companies making the transition to IFRS is that market participants could potentially be forced to act first and clarify or conform their interpretation later if the transition cannot be readily understood.””

TAKK FOR
OPPMERKSOMHETEN