

Norsk forening for oljeregnskap og -skatt

Regnskapsmessig behandling av gasskontrakter i forhold til IAS 39 og eksempler på praktiske konsekvenser ved overgangen fra FAS 133

Del 1

Didrik Thrane-Nielsen

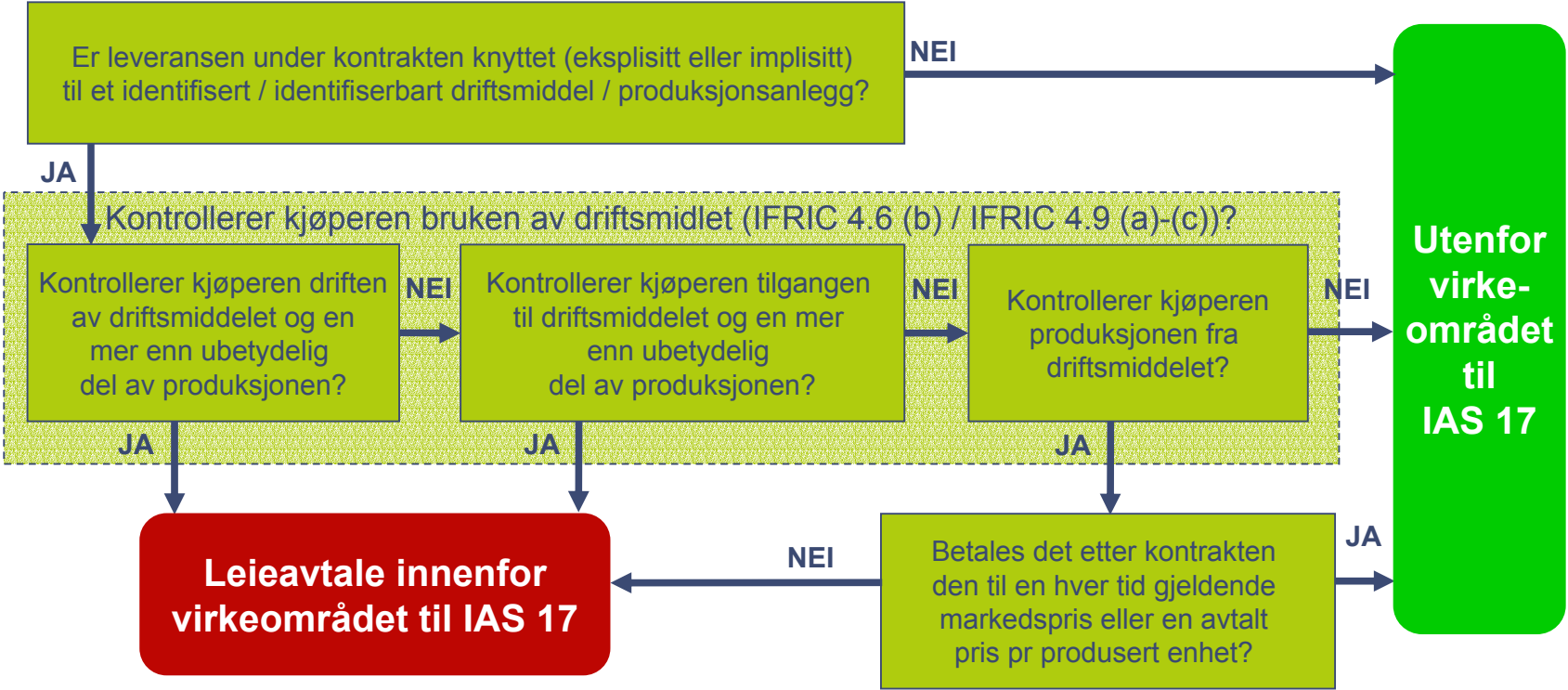
Kristiansand Symposiet 7. Juni 2005



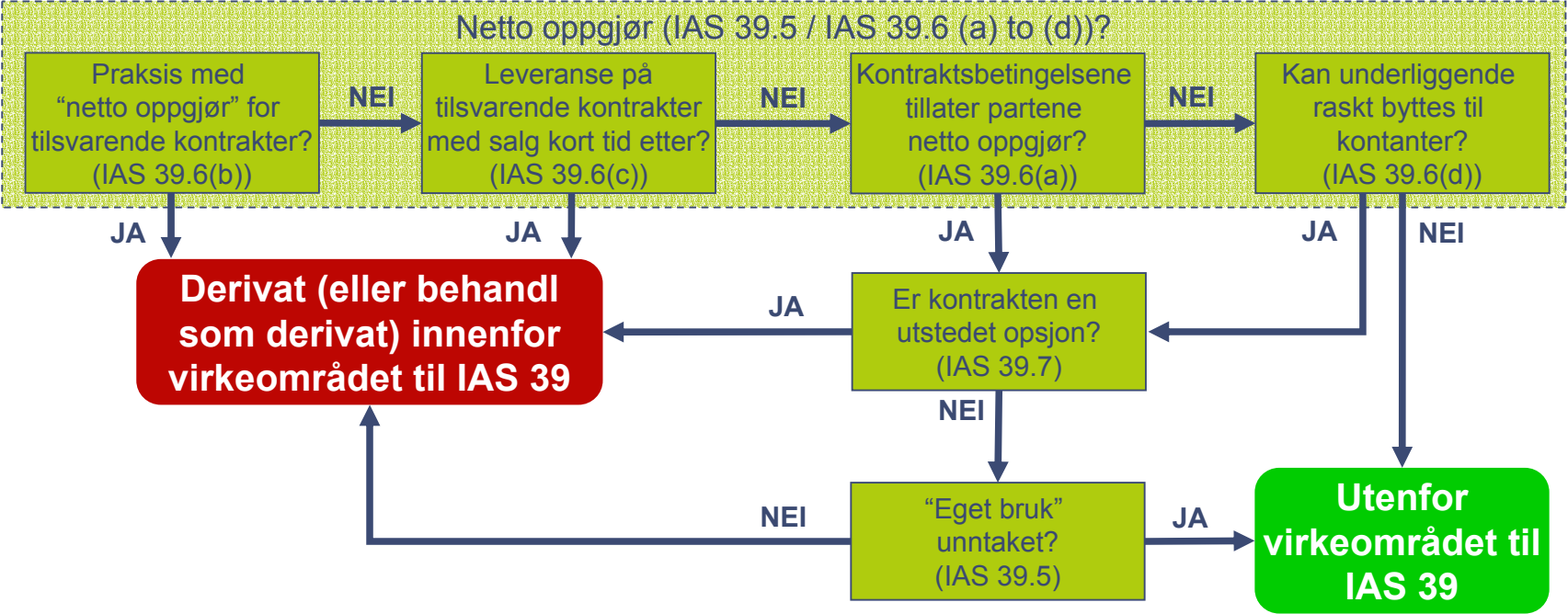
Agenda

- Gasskontrakter og IAS 17
- Gasskontrakter og IAS 39
- Gasskontrakter og innebygde derivater

Beslutningstre for vurdering av om en råvarekontrakt er en leieavtale (innenfor virkeområdet til IAS 17)



Beslutningstre for ikke-finansielle kontrakter og IAS 39



"Eget bruk" unntaket

"...kontrakter som ble inngått og fortsatt holdes for det formålet å motta eller levere en ikke-finansiell underliggende i samsvar med enhetens forventede kjøps-, salgs- eller bruksbehov."

"Eget bruk" unntaket er basert på faktum og faktiske forventinger. Det er ikke valgfritt å "påberope seg" "eget bruk" unntaket.

Hva er et innebygd derivat?

Et innebygget derivat er en komponent av et sammensatt instrument hvor vertskontrakten ikke er et derivat.

For å forstå denne definisjonen må en først avgjøre hva som for IAS 39 formål er et derivat!

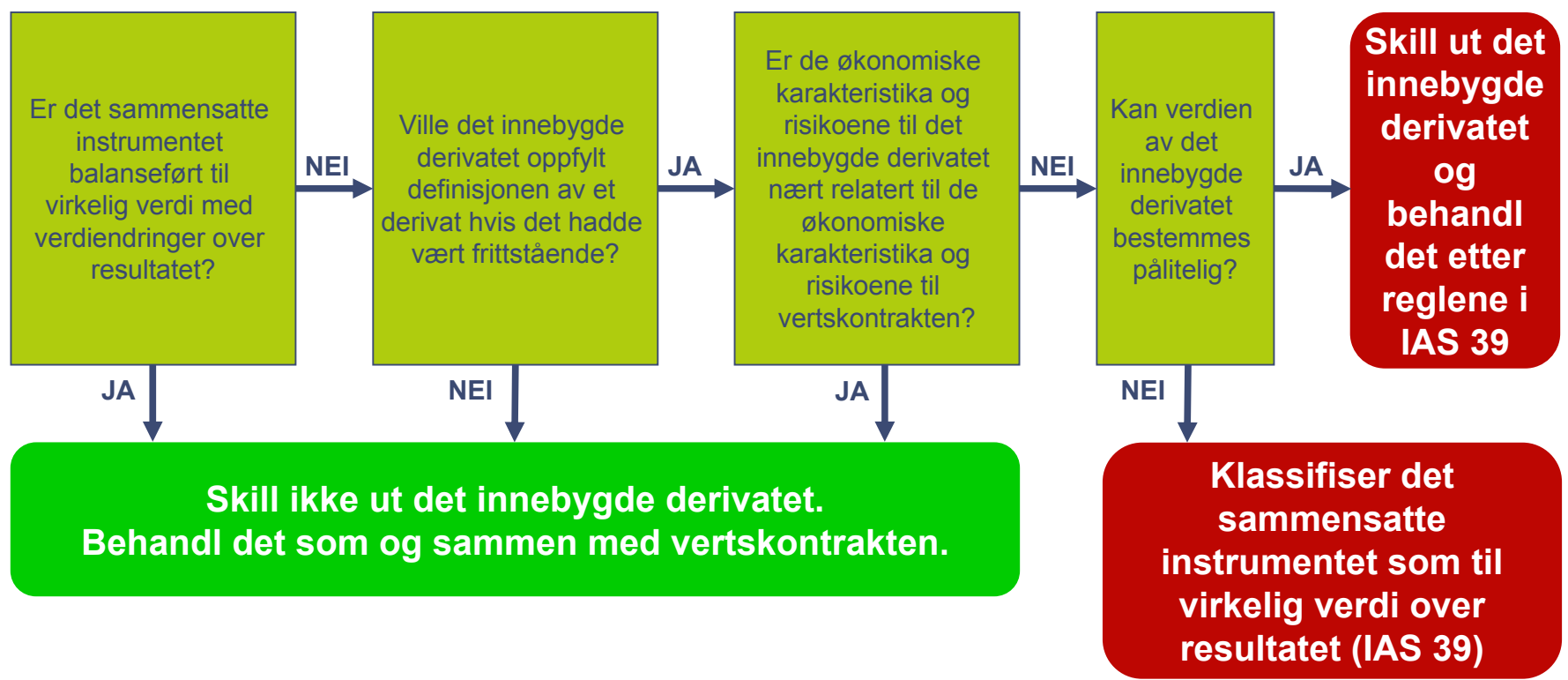
Et derivat er for IAS 39 formål definert i IAS 39.9.

Definisjon av derivat

Et **derivat** er et finansielt instrument eller annen kontrakt innenfor virkeområdet til IAS 39 med alle tre følgende kjennetegn:

- (a) dets verdi endres som et resultat av endringer i angitt rente, verdipapirpris, råvarepris, valutakurs, prisindeks eller kursindeks, kredittrating eller kredittindeks eller andre variabel, betinget av at det for en ikke-finansiell variabel at variabelen ikke er relatert til en av partene i kontrakten (av og til kalt det "underliggende")
- (b) det krever ingen initial netto investering eller en initial netto investering som er mindre enn hva ville bli krevd for andre typer kontrakter som ville forventes å ha en lignende respons til endringer i markedsfaktorer; og
- (c) det gjøres opp på en fremtidig dato.

Beslutningstre for vurdering av om et innebygd derivat skal skilles ut og vurderes separat etter reglene i IAS 39

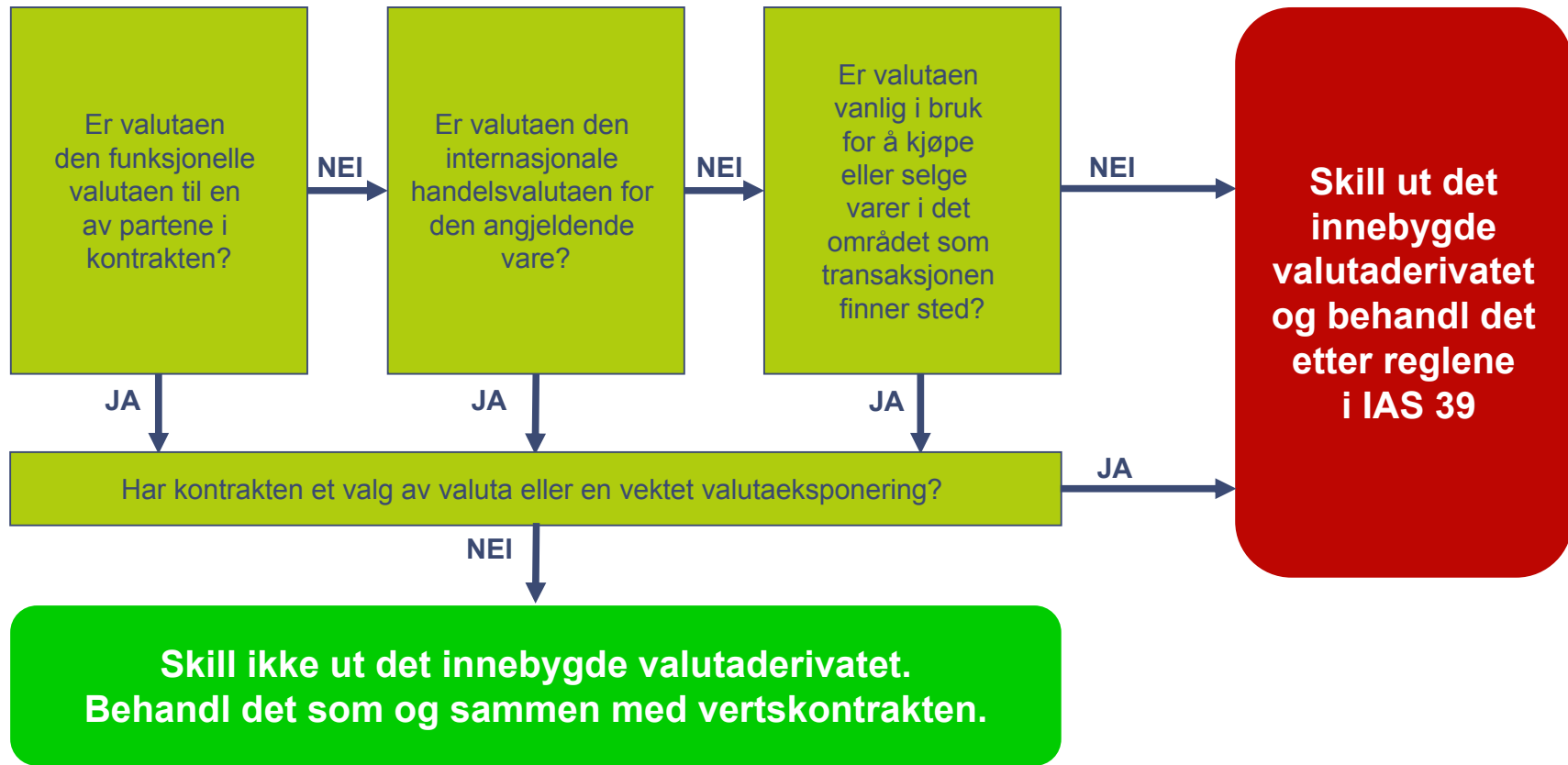


Hvordan skal vurderingen av noe er nært relatert foretas?

Er forholdet fullt ut beskrevet i IAS 39.AG30 (a) - (h) eller IAS 39.AG33 (a) - (h) benytter en konklusjonene i AG30 eller AG33 hvis ikke må det gjennomføres en vurdering hvor både kvalitative og kvantitative faktorer vurderes før det eventuelt konkluderes positivt på en nær relasjon.

Først gjennomføres det en kvalitativ analyse og hvis denne underbygger en nær relasjon gjennomføres det en kvantitativ analyse. Hvis begge er positive kan det konkluderes med at det innebygde derivatet er nært relatert til vertskontrakten.

Beslutningstre for vurdering av om et innebygd valutaderivat er nært relatert til vertskontrakten



Vanlige innebygde derivater

Indeksering til annen råvare

Volumopsjonalitet

Prisindeksjustering

Når skal en vurdere hvorvidt innebygde derivater skal skilles ut?

Ved første gangs balanseføring

Ved endring av kontraktsbetingelser

Ingen "grandfathering" som det var ved innføringen av FAS 133

Ikke regulert hva som skal gjelde ved oppkjøp

=> Naturlig å vurdere et oppkjøp som første gangs balanseføring for enheten.

Takk for oppmerksomheten!

Didrik Thrane-Nielsen

Telefon: 95 26 04 37

Mail: didrik.thrane-nielsen@no.pwc.com

