

Extractive Activities Status og videre fremdrift

**Aase Aa. Lundgaard,
Deloitte**

Norsk forening for oljeregnskap og-skatt 16.06.2009



Disposisjon Extractive activities

- Litt historikk om arbeidet
- Hvorfor er IASB opptatt av temaet?
- Viktige spørsmål som drøftes i diskusjonsnotatet
 - Omfang
 - Innregning
 - Måling
 - Noteinformasjon
- "Publish what you pay"
- Konsekvenser for norske selskaper
- Videre fremdrift og plan

Litt historikk

- IASC- prosjekt ” Extractive Industries” 1998
- ”Issue paper” i 2000
- IASB tok opp tråden i juli 2001
- IFRS 6 desember 2004
- Research prosjekt i 2004 ”Extractive Activities”
- Diskusjonsnotat planlegges publisert august 2009

Litt historikk

- Prosjektgruppen (Australia, Canada, Sør-Afrika, Norge)
- Involvering av personer/grupper med bransjekunnskap og – erfaring
 - Rådgivende panel
 - Undersøkelse blant analytikere av gruve- og olje/gass selskaper
 - CRIRSCO/SPE gruppe
- USGAAP/SEC
 - Samtaler, men utvikling i USGAAP ikke avgjørende for arbeid eller konklusjoner i prosjektet

Hvorfor er IASB opptatt av temaet?

- IFRS 6 er kun en interimsløsning
 - Til dels inkonsistent med rammeverket
 - Men nødvendig fordi IAS 16 og IAS 38 ekskluderer leteaktiviteter
- Gjeldene standarder behandler ikke de unike forholdene som eksisterer i olje- og gass virksomhet og gruve virksomhet
- Dagens praksis blir utfordret

Viktige spørsmål som drøftes i diskusjonsnotatet

- Hva er det som er unikt og som ikke er dekket i dagens standarder?
- Hva er viktigst informasjon om selskaper innen olje og gass og gruvedrift?
- Når skal en eiendel knyttet til ressurser og reserver innregnes?
- Hvordan skal eiendelen måles?
- Hvordan skal mineral og olje-og gass reserver defineres og klassifiseres

Retningslinjer gitt av IASB for prosjektet

- Løsninger må være innen IFRS rammeverket
 - Men er ikke bundet av eksisterende IFRSer
 - . IAS 38 immaterielle eiendeler
- Sterkt ønske om felles løsning for olje-og gass virksomhet og gruve virksomhet
- Ikke bransjestandard, men løsning på unike problemstillinger

Prosjektgruppen har lagt vekt på :

- Være til nytte som en del av brukernes beslutningsgrunnlag
- Være innenfor formålet med finansiell rapportering
- Balanseres innenfor et kost/nytte krav

Omfang

- IFRS 6 omfatter utvinning av mineraler, olje og gass og lignende ikke fornybare ressurser
- Diskusjonsnotatet er avgrenset til å kun omfatte **oppstrømsaktiviteter knyttet til mineraler og olje og gass**
- Har olje og gass virksomhet og gruvedrift sammenlignbare karakteristika?
 - Usikkerhet og risiko
 - Letevirksomhet, evaluering av resultater, utbygging og produksjon
 - Reservedefinisjoner bygger på lignende prinsipper
 - CRIRSCO
 - SPE

Definisjoner av ressurser og reserver

Prosjektgruppen anbefaler å legge til grunn:

- CRIRSCO/SPE (PRMS)
 - Ikke identiske, men gir oversikt over sammenhengene mellom de to bransjestandardene
 - IASB har ikke kapasitet eller kunnskap til å vedlikeholde en definisjonsmatrise
 - SEC regler legges ikke til grunn
 - PRMS og CRIRSCO er et helhetlig og fullstendig system
 - Blir oppdatert av eksperter
 - Ikke vesentlige forskjeller

Definisjoner av ressurser og reserver

- Valg av definisjoner påvirker regnskapet
 - Måling av eiendeler
 - Avskrivninger og nedskrivninger
- Vurdering av definisjonene mot krav i regnskapsstandarder
 - Selskapsspesifikke forutsetninger, egne forventinger
 - Ledelsens intensjon
 - Utfordring i forhold til virkelig verdi hierarkiet i regnskapsstandarder

Innregning av eiendeler

- Når skal en eiendel knyttet til reserver balanseføres?
- Hva er vurderingsenheten?
- Utgangspunkt i den generelle definisjon av en eiendel
 - Fremtidige økonomiske fordeler
 - Kontrollert av foretaket
 - Eksisterer
- Tidspunkt for innregning
 - Sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilflyte foretaket
 - Kunne måles pålitelig

Innregning av eiendeler

- Prosjektgruppens forslag:
 - Juridiske rettigheter til å lete i et definert område er en eiendel
 - Lete- og utforskningsaktiviteter som produserer informasjon om geologi og mulige ressurser øker verdien av eiendelen
 - Over tid medføre økt forståelse for om et funn er økonomisk drivverdig

Innregning av eiendeler

Vurderingsenhet

- Rettighet
 - Juridisk avgrensning
 - Geografiske grenser - uavhengige kontantstrømmer
- Utbygging og produksjon
 - Kan være del av en vurderingsenhet sammen med rettigheten
 - Representerer høyeste nivå for vurderingsenheten
 - Må vurderes iht. IAS 16
 - Dekomponering
 - Separable deler

Måling

Utgangspunkt i IFRS

- Virkelig verdi er mer relevant enn historisk kost
 - Hovedutfordring i prosjektet å komme fram til et forslag på måling
 - Avklaring av fordeler og ulemper ved virkelig verdi
 - Kost-nytte betraktninger
- Konsultasjon gjennom spørreundersøkelse blant analytikere
 - Tilbakemelding at virkelig verdi ikke var nødvendig eller ønsket
 - Ønsker tilstrekkelig med opplysninger i note slik at kan gjøre egne vurderinger
 - Tillagt stor vekt i konklusjonene

Måling

- Alternativ med kostnadsføring av alle utforskningsutgifter avvist
- Prosjektgruppen anbefaler
 - Historisk kost, med omfattende tilleggsopplysninger

Vurdering av mulig nedskrivning av utforskningsutgifter

- For innregnede utforskningsutgifter vanskelig å beregne gjenvinnbart beløp
- Prosjektgruppen anbefaler
 - Vurdere å opprettholde særskilte indikatorer (IFRS 6)
 - Lisensperioden
 - Ikke planlagt ytterligere utforskning
 - Ikke drivverdige forekomster
 - Krav om noteinformasjon

Noteopplysninger

- Formålet med tilleggsopplysninger å evaluere
 - Verdi knyttet til mineraler, olje eller gass eiendeler
 - Bidraget fra disse eiendelen til resultatet
 - Grad og type usikkerhet knyttet til eiendelene
- Eksempler på noteopplysninger
 - Reservevolum (påviste og påviste + sannsynlige)
beregningsmetode, nøkkelforutsetninger, sensitivitetsanalyse,
avstemming av endringer; per type produkt, per land eller lisens

Noteopplysninger

- Eksempler på noteopplysninger
 - Antatt verdi – standardiserte forutsetninger, angi nøkkelforutsetninger og basis for presentasjon
 - Inntekter fordelt per produkt
 - Opplysninger om letekostnader, utviklingskostnader og produksjonskostnader over en periode (5år)

Publish What You Pay

- IASB ønsker å imøtekomme PWYP med å inkludere noen av opplysningene de ønsker
 - Ønsker svært detaljert informasjon om betalinger til myndighetene og nærstående selskaper i det enkelte land, eks:
 - Royalty og skatt i cash og i "kind"
 - Utbytte
 - Bonus
 - Andre avgifter og honorarer,
 - Produksjon og utbyggingskostnader
 - Osv...
- Bedre egnet i andre format utenfor regnskapet
 - Kost/nytte

Mulige konsekvenser for norske selskaper

- Successful efforts metoden vil ikke være mulig å anvende
- Notekrav avviker fra SEC og Oslo børs
- Uklarhet omkring testing for nedskrivning
- Reserveinformasjon del av finansregnskapet skal revideres

Diskusjonsnotatet

- Arbeidet er i innspurtsfasen
- Er ”godkjent” av Board advisors
 - Skal ikke formelt gjennom IASB
 - Representerer arbeidsgruppen sine synspunkter og konklusjoner
- Notatet omfatter
 - Spørsmål som ønskes besvart i høring
 - Definisjoner
 - Innregning
 - Måling
 - Noteopplysninger
 - ”Publish what you pay” hensyn

Deloitte.