

# *Avtaler om felles kontroll*

## *IFRS 11 Joint Arrangements*

*ORS, Kristiansand - 24. mai 2011*

*Gunnar Slettebø, partner*

*PricewaterhouseCoopers AS*

---

# Agenda

Bakgrunn for ny standard og tidsplan for implementering

IFRS 11 – et overblikk

Relevante problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet

Notekrav

Bakgrunn for ny standard og tidsplan for implementering

IFRS 11 – et overblikk

Utvalgte problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet

Notekrav

---

# ***Bakgrunn***

## **Målsetning**

Regnskapsmessig behandling basert på prinsipper og økt kvalitet på informasjon som rapporteres for avtaler om felles kontroll

## **Hvorfor?**

Joint Ventures – del av “short-term convergence” prosjekt for å redusere forskjeller mellom IFRS og US GAAP og for å løse problemer med eksisterende IAS 31

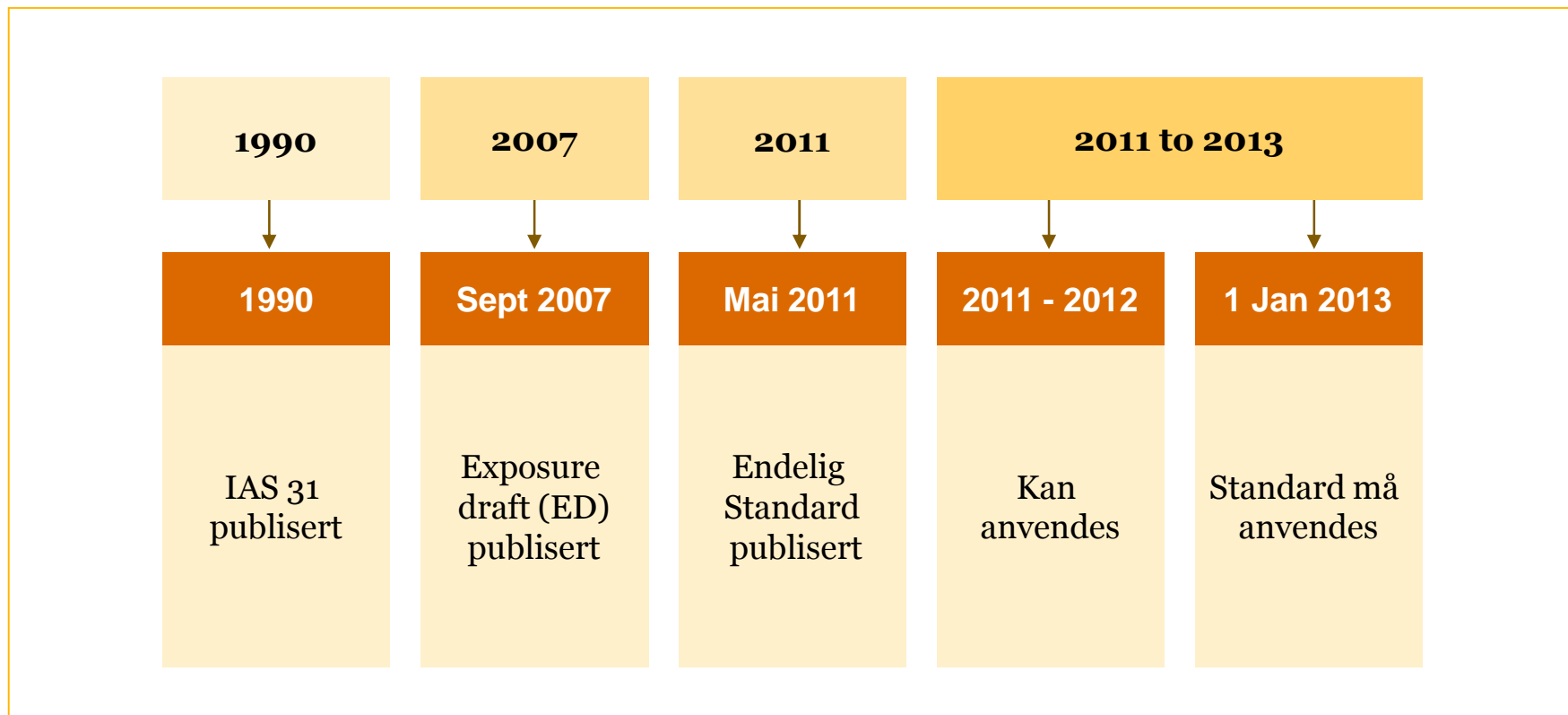
## **Hvilke problemstillinger løses av ny standard?**

Under IAS 31 var legal struktur primær faktor ved vurdering av regnskapsmessig behandling og enheten hadde i tillegg et valg mellom bruttometoden og egenkapitalmetoden ved regnskapsmessig behandling av felleskontrollerte enheter

## **Ny modell under IFRS 11**

Større fokus på kontraktuelle rettigheter og forpliktelser i avtale om Felles kontroll vs. Legal struktur under IAS 31.  
Bruttometoden ikke tillatt for regnskapsføring av felleskontrollerte enheter (Joint Ventures).

## ***Historie og tidsplan for implementering***



Bakgrunn for ny standard og tidsplan for implementering

IFRS 11 – et overblikk

Utvalgte problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet

Notekrav

## IFRS 11 – henviser til andre standarder

- Trekker opp prinsipper for vurdering av avtaler om felles kontroll
- Henviser til andre standarder for regnskapsmessig behandling og noter for eksempel
  - IAS 28 Inv in Associates and Joint Ventures
  - IFRS 10 Consolidated Financial Statements
  - IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities
  - IFRS 9 Financial Instruments
  - IAS 16 Property, Plant and Equipment
  - IAS 37 Provision, contingent liabilities and assets
  - IFRS 5 Non-Current Assets Held for Sale



---

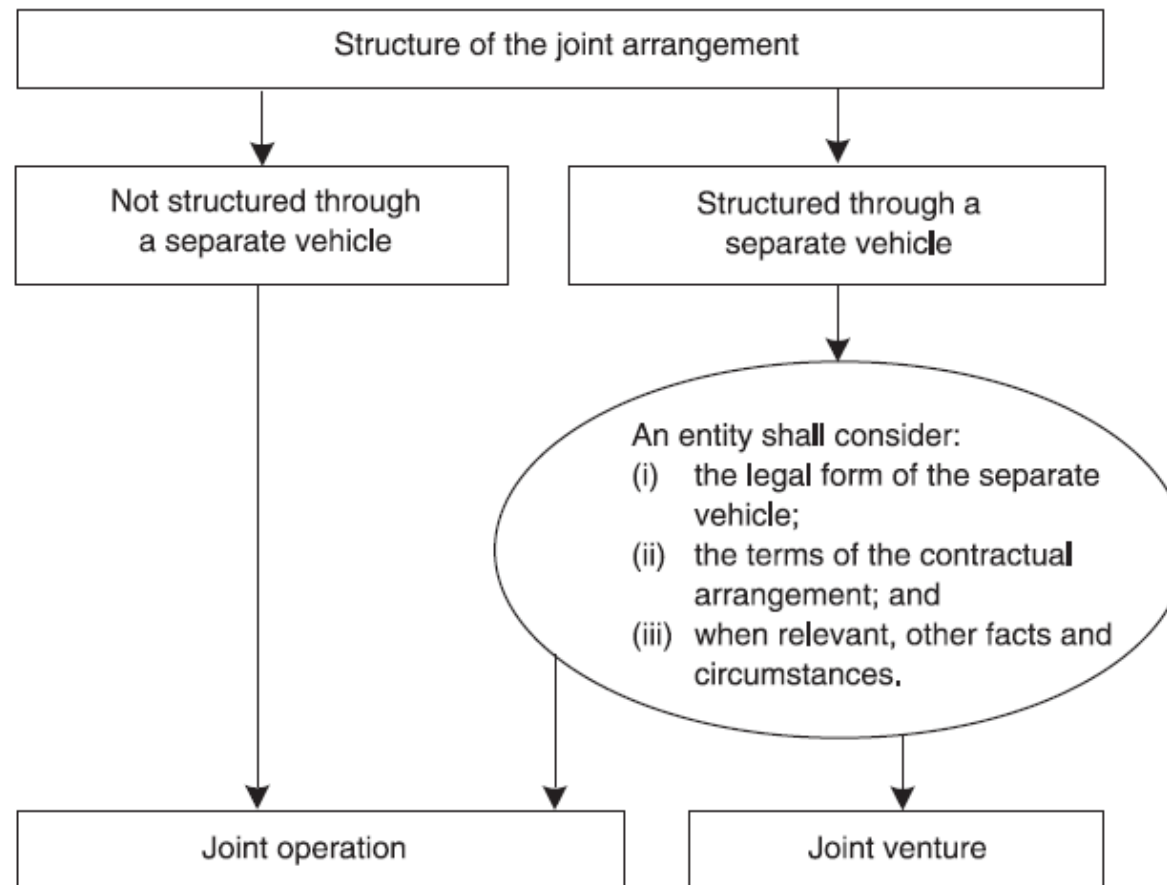
# IFRS 11 – et overblikk

## Viktigste prinsipper

- Hovedprinsipp– å regnskapsføre rettigheter og forpliktelser som følger av en avtale om felles kontroll
- Juridisk struktur er ikke lenger sentralt i vurderingen
- Alle forhold (facts and circumstances) som er avtalt mellom partene må vurderes
- Regnskapsmessig behandling skal følge substansen i en avtale om felles kontroll for hver deltaker
- Det finnes bare to typer avtaler om felles kontroll under IFRS 11 -par 6
  - Joint operations
  - Joint ventures

# Klassifisering av avtale om felles kontroll

- vurdering av deltakernes rettigheter og forpliktelser



# IFRS 11 – et overblikk

## Ny inndeling av avtaler om felles kontroll

Type under IAS 31	Type under IFRS 11	Contractual rights and obligations under IFRS 11
Felleskontrollerte eiendeler (Jointly controlled assets)	Felleskontrollert virksomhet (Joint operations)	Rettigheter i eiendeler og ansvar for forpliktelser i avtalen
Felleskontrollert virksomhet (Jointly controlled Operations)		
Felleskontrollert enhet (Jointly controlled entities)	Felleskontrollert enhet (Joint ventures)	Rettigheter i netto eiendeler i avtalen

- Avtale om felles kontroll etter IFRS 11 (Joint arrangements) krever ikke at ALLE deltakere utøver felles kontroll

---

# IFRS 11 – et overblikk

## Definisjoner

- **Avtale om felles kontroll (Joint arrangement)**
  - En avtale hvor to eller flere parter har felles kontroll
- **Felles kontroll (Joint control)**
  - Avtalefestet deling av kontroll som bare eksisterer når beslutninger om relevante aktiviteter krever enstemmighet mellom partene som har felles kontroll
- **Relevant activities**
  - Aktiviteter som i betydelig grad påvirker avkastning i en avtale (arrangement)
- **Separate vehicle**
  - Juridiske enheter og lignende ("A separately identifiable financial structure, including separate legal entities or entities recognized by statute, regardless of whether those entities have a legal personality)

---

## Eksempel 1 – felles kontroll

- A, B og C er deltaker i en lisens på sokkelen. Anta at lisensavtalen angir at 75% av eierandelene må stemme for en beslutning for å få gjennomslag. A har 50%, B har 30% og C har 20% eierinteresse.
  - A kan blokkere alle beslutninger, men har ikke kontroll
  - Avtalen krever ikke enstemmighet mellom alle deltakere
  - Har A og B felles kontroll ?
  - Hva er status til C ?
  - Kreves en egen avtale mellom A og B ?

## Eksempel 2 – felles kontroll

- A, B og C er deltaker i en lisens på sokkelen. Anta at lisensavtalen angir at minst 75% av eierandelene må stemme for en beslutning for å få gjennomslag. A har 50%, B har 25% og C har 25% eierinteresse.
  - A kan blokkere alle beslutninger, men har ikke kontroll
  - Avtalen krever ikke enstemmighet mellom alle deltakere
  - A, B og C har sammen kontroll ?
  - Her er det mer enn en kombinasjon som kan gi kontroll – A og B samt A og C?
  - Hva må til for at man skal kunne oppfylle definisjonen av avtale om felles kontroll under IFRS 11 ?

---

## Tre nivåer av deltakelse i Joint Operations

- Joint Operator – deltaker i avtale om felles kontroll som utøver felles kontroll
- Deltaker i Joint Operation (felleskontrollert virksomhet) med betydelig innflytelse
- Deltaker i Joint Operation (felleskontrollert virksomhet) uten betydelig innflytelse

---

## **IFRS 11 – et overblikk**

### **Hvordan bestemme type avtale om felles kontroll**

- Dersom felleskontrollert virksomhet er organisert i en egen juridisk enhet (separate vehicle)
  - Partene må vurdere egenskaper ved avtalen og om substans i avtale tilsier at avtalen skal regnskapsføres som
    - Joint Operation (“Felleskontrollert virksomhet”) eller
    - Joint Venture (“Felleskontrollert enhet”)

# IFRS 11 – et overblikk

## Avtalevilkår som grunnlag for klassifisering

	<b>Joint Operation</b>	<b>Joint Venture</b>
<b>Vilkår i kontraktuell avtale</b>	Partene har rettigheter til eiendeler og ansvar for forpliktelser	Partene har rettigheter knyttet til netto eiendeler (EK) i avtale om felles kontroll
<b>Rettigheter til eiendeler</b>	Partene deler alle rettigheter i eiendelene i forhånd til spesifisert andel i avtale	Netto eiendeler tilhører felleskontrollert virksomhet. Ingen parter i avtalen har rettigheter eller eierskap til eiendelene
<b>Ansvar for forpliktelser</b>	Partene deler alle forpliktelser i samsvar med andel i avtale. Partene er ansvarlig for krav fra 3. part eller kunder i felleskontrollert virksomhet.	Den felleskontrollerte enheten er selv ansvarlig for gjeld og forpliktelser knyttet til felleskontrollert virksomhet. Partene er kun ansvarlig for deres investering i felleskontrollerte enheten. Kreditorer i avtaler om felles kontroll har ikke regresskrav hos noen parter i avtalen knyttet til gjeld eller forpliktelser.
<b>Inntekter, utgifter og resultater</b>	Avtale om felles kontroll inneholder vilkår om fordeling basert på f.eks. Kapasitetsutnyttelse – kan avvike fra andel i avtale.	Avtale om felles kontroll angir hver enkelt deltakers andel i netto resultat i avtalen
<b>Garantier</b>	Bestemmelser knyttet til garantier, eller forpliktelser om avgivelse av slike bestemmer ikke i seg selv klassifisering av avtale om felles kontroll.	

---

## **IFRS 11 – et overblikk**

### *Regnskapsføring – deltaker som utøver felles kontroll (joint operation)*

- Deltaker i felles kontroll regnskapsfører:
  - Eiendeler, inkludert andel eiendeler som er felleskontrollert
  - Forpliktelser, inkludert andel i forpliktelser som er felleskontrollert
  - Sine inntekter fra salg av andel av produksjon/produkter i felleskontrollert virksomhet
  - Andeler av inntekter fra salg av produksjon/produkter i felleskontrollert virksomhet
  - Sine utgifter, inkludert andel av utgifter som er pådratt i felleskontrollert

---

## **IFRS 11 – et overblikk**

### *Regnskapsføring – deltaker som utøver felles kontroll (joint operation)*

- Eksempel 3
  - Selskap A eier 10% i en lisens på sokkelen hvor to store aktører B og C eier de resterende eierandel med 45% hver. Lisensavtalen angir at 70% av stemmene må stemmer for beslutning for lovlig vedtak.
  - A er deltaker i avtale om felles kontroll men utøver ikke kontroll (A er ikke Joint Operator)
  - Hvordan skal A regnskapsføre sin andel i lisensen ?

---

## Eksempel 3

- IFRS 11 par 23 "A party that participates in, but does not have joint control of, a joint operation shall also account for its interest in the arrangement in accordance with par 20-22 if that party has rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the joint operation."

---

## **IFRS 11 – et overblikk**

### *Regnskapsføring – deltaker i felleskontrollert enhet*

- En joint venturer regnskapsfører sin investering etter egenkapitalmetoden (iht IAS 28 – IFRS 11 par 24)
- Proporsjonal konsolidering (bruttometoden) er ikke lenger tillatt – betydelig endring fra IAS 31
- Regnskapføring i morselskapsregnskapet iht IAS 27

---

## IFRS 11 – et overblikk

### *Endringer i kontrollnivå og eierskap i joint ventures*

- Noe ny guidance i ny IAS 28
- **Overgang fra felles kontroll til kontroll :**
  - Anvendelse av IFRS 10 *Consolidated Financial Statements* og IFRS 3 *Business Combinations*
- **Overgang fra felles kontroll til finansiell eiendel:**
  - Ny måling av gjenværende andel til virkelig verdi
- **Endring fra felles kontroll til betydelig innflytelse (associate):**
  - Fortsette å anvende EK metoden og ingen ny måling av gjenværende andel
  - Dersom EK metoden anvendes før og etter endring i eierskap – reklassifiser relativ andel av tap/gevinst i OCI til resultat - IAS 28 par 25

---

# IFRS 11 – et overblikk

## *Overgangsregler*

- **Joint venture** – fra proporsjonal konsolidering til EK metoden
  - Ved første gangs innregning, regnskapsføres investering i Joint Venture til sum av tidligere investering regnskapsført etter bruttometoden (IFRS 11 par C2) inkl goodwill.
- **Joint operation** – fra EK metoden til regnskapsføring av eiendeler og forpliktelser
  - Enheten regnskapsfører sin andel av eiendeler og forpliktelser i den felleskontrollerte virksomheten (IFRS 11 par C7)

Bakgrunn for ny standard og tidsplan for implementering

IFRS 11 – et overblikk

Utvalgte problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet

Notekrav

---

## **Relevante problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet**

- Salg til/fra felleskontrollert virksomhet
- Farm-in/Farm-out
- Unitisering
- Redeterminering

---

## **Salg til/fra felleskontrollert virksomhet**

### *IFRS 11 par 22*

- A selger en eiendel (for eksempel en FPSO) til en lisens (felleskontrollert virksomhet) hvor A også er deltaker
  - Kan A regnskapsføre gevinst?
- A kjøper en eiendel (for eksempel en FPSO) fra en lisens hvor A også er deltaker
  - Kan A regnskapføre sin andel av gevinst realisert av den felleskontrollerte virksomheten ?

---

## **Farm-in/Farm-out**

### *Hva er en farm-in (out)?*

- Forekommer typisk i letefasen eller utbyggingsfasen
- Eier av en andel i f.eks. en lisens I Nordsjøen (“farmor” el. “selger”) overfører deler av sin andel til en annen part (“farmee” el. “kjøper”)
- Farmee forplikter seg til å dekke hele eller deler av selgers andeler av utgifter knyttet til leting eller utbygging av lisensen I tillegg til utgifter for den lisensandel som farmee overtar
- Den andel farmee forplikter seg til å dekke av selgers utgifter er ofte begrenset oppad til et nærmere angitt beløp

---

# Farm-in/Farm-out

Konvensjonell regnskapsførsel - letefasen

- Regnskapsføring hos “Farmor”
  - Ingen gevinst/tap ved inngåelse av farm-in avtale
  - Utgifter som farmee dekker regnskapsføres ikke
- Regnskapsføring hos “Farmee”
  - Kostnader som farmee direkte pådrar seg regnskapsføres i samsvar med IFRS 6

# Regnskapsmessig behandling av farm-in

- Hva er problemstillingen(e)?
- “Innebærer farm-in en transaksjon med vederlag som skal måles og regnskapsføres på tidspunkt for completion av avtalen ?”
- Sagt på annen måte:
  - Har “farmee” (den som farmer seg inn i lisensen) ervervet en eiendel og skal farmee regnskapsføre en forpliktelse knyttet til farm-in avtale for andel av “farmor”’s utgifter som skal dekkes under avtalen?
  - Tilsvarende, skal farmor regnskapsføre et salg av lisensandel med gevinst/tapsberegning og til hvilken verdi skal salget måles?
  - Forskjell på letelisens og utbygging/produksjonslisens ?

---

# IFRS?

## *Status etter IFRS 11?*

- Farm-in/out: Letefasen
  - ED 9 – Example 6 “Oil and gas farm-in arrangement”
  - Endelig IFRS 11 Joint Arrangements
  - IFRS 6 gir ikke veiledning
- Farm-in/out : Utbygging/Produksjon
  - IAS 16 – scope i revised standard dekker også “mineral rights and mineral reserves such as oil, natural gas and similar non-regenerative resources.(IN5)

---

# Unitisering og Redeterminering

- Status etter IFRS 11 ?

---

## **Relevante problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet**

- Investering i midtstrøm- og nedstrømsvirksomhet
  - Rørledninger
  - Prosesseringsanlegg
- Investering i selskaper som er ANS eller DA

Bakgrunn for ny standard og tidsplan for implementering

IFRS 11 – et overblikk

Utvalgte problemstillinger knyttet til petroleumsvirksomhet

Notekrav

---

## ***Notekrav***

- Krav følger av IFRS 12 “Disclosure of Interests in Other Entities”
- Notekrav inkluderer informasjon om:
  - Skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger - om felles kontroll og type avtale
  - Beskrivelse av type, omfang og finansielle effekter av selskapets/enhetens andeler i felleskontrollert virksomhet
  - Beskrivelse av type, endringer i og risiko knyttet til andeler i felleskontrollert virksomhet.
- Noter knyttet til overgang fra gammel til ny standard (Transition disclosures) også vist til i IFRS 11

---

## ***Take aways and Questions***

- PwC practical guide – går snart i trykken

# *Takk for oppmerksomheten!*

This presentation has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication/presentation, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers AS, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2010 PricewaterhouseCoopers AS. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers AS which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.