



cutting through complexity™

Problemstillinger knyttet til utenlandsk valuta for oljeindustrien



Agenda

- **Oversikt over sentrale forhold**
- **Funksjonell valuta**
- **Transaksjoner i utenlandsk valuta**
- **Finansregnskap i utenlandsk valuta**
- **Problemstillinger knyttet til skatt**

IAS 21

- Funksjonell valuta kan ikke velges, den skal fastsettes
- Definerer funksjonell valuta, utenlandsk valuta og presentasjonsvaluta
- Finansielle instrumenter som faller inn under IAS 39
 - Vurderes til virkelig verdi
- Presentasjonsvaluta – fritt valg

RL § 3-4, 5-9/NRS 20

- Kan bruke funksjonell valuta eller NOK som regnskapsvaluta
- Definerer funksjonell valuta, utenlandsk valuta, presentasjonsvaluta og i tillegg regnskapsvaluta
- Finansielle instrumenter som ikke faller inn under RL § 5-8
 - Generelle vurderingsregler
- Presentasjonsvaluta – NOK, €, funksjonell valuta

– Forstå innholdet i de ulike valutabegrepene

Funksjonell valuta

IFRS

Valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der foretaket driver sin virksomhet

Større vekt på valutaen til økonomien som bestemmer prising av transaksjoner, mer enn valutaen transaksjonene skjer i

NGAAP

Valutaen som den økonomiske virksomheten i hovedsak er knyttet til

Større vekt på hvilken valuta transaksjonene skjer i? Praksis i stor grad å følge hovedregel i RL § 3-4 → NOK? Dog er regnskapsstandarden i stor grad lik det som fremgår av IFRS-standarden

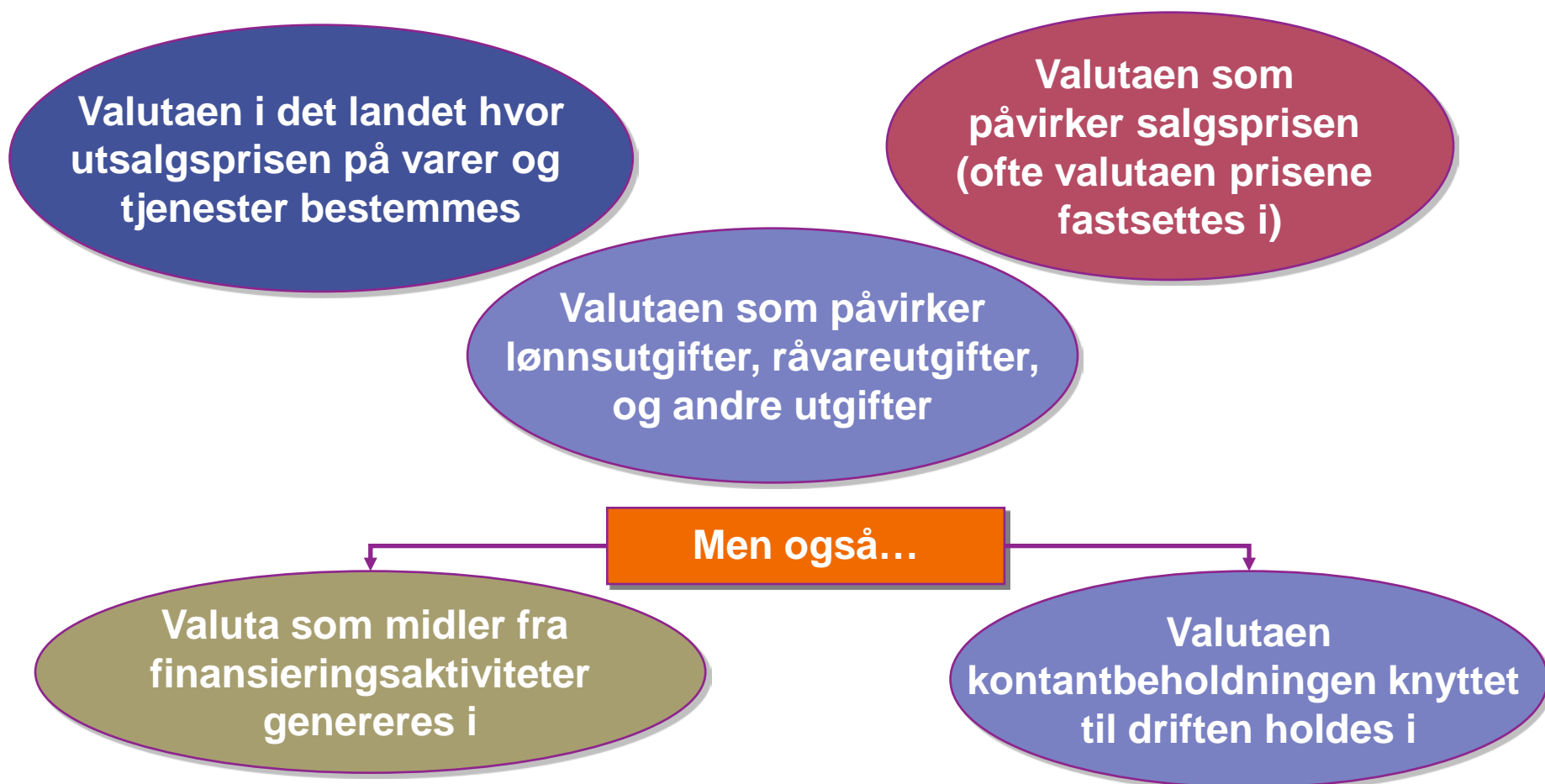
Utenlandsk valuta

Annen valuta enn foretakets funksjonelle valuta

Presentasjonsvaluta

Valutaen finansregnskapet presenteres i

Fastsettelse av funksjonell valuta – Primære faktorer



Gjenspeiler det primære økonomiske miljøet der foretaket driver sin virksomhet

Fastsettelse av funksjonell valuta – Tilleggsmomenter for utenlandsk virksomhet

En utenlandsk virksomhet er en enhet som er et datterforetak, et tilknyttet foretak, en felleskontrollert virksomhet eller en filial, hvor aktivitetene er basert i eller utøves i et annet land eller en annen valuta enn rapporteringsenhetens

**Grad av operasjonell
uavhengighet fra
morforetaket**

**Andel transaksjoner
med morforetaket**

**Påvirkning av
kontantstrømmer
hos morforetaket**

**Finansiell
uavhengighet ift
morforetaket**

Valg av funksjonell valuta?

- Et foretak kan ikke fritt bestemme funksjonell valuta
- Et foretak kan ikke endre funksjonell valuta med mindre relevante og avgjørende fakta/momenter for fastsettelse av funksjonell valuta endres
- Langsiktige vurderinger
 - Bygge-/investeringsperiode
 - Drifts-/produksjonsperiode

Så, hva gjør foretakene?

- **Statoil:** "Når et datterselskap har en annen funksjonell valuta enn NOK, noe som også gjelder konsernets morselskap Statoil ASA med funksjonell valuta USD, omregnes eiendeler og gjeld til NOK basert på kursen på balansedagen."
- **Noreco:** "Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som benyttes der enheten i hovedsak opererer (funksjonell valuta). Konsernregnskapet presenteres i norske kroner (NOK), som både er den funksjonelle valutaen til morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet."

Så, hva gjør foretakene?

- **Eni: "Financial statements of foreign companies having a functional currency other than the euro, that represents the Group's functional currency, are translated into euro using the rates of exchange ruling at the balance sheet date for assets and liabilities, historical exchange rates for equity and average exchange rates for the profit and loss account (....)**

The US dollar is the prevalent functional currency for the entities that do not use the euro.

Så, hva gjør foretakene?

- **Total:** "To make the financial information of the Group more readable and to better reflect the performance of its activities mainly carried out in U.S. dollars, Total decided to change, effective January 1, 2014, the presentation currency of the consolidated financial statements from the euro to the U.S. dollar. The financial statements of Total S.A., the parent company of the Group remain prepared in euro. The dividend paid therefore remains fixed in euro. Following this change in accounting policy, the comparative consolidated financial statements will be presented in U.SD

The financial statements of subsidiaries are prepared in the currency that most clearly reflects their business environment. This is referred to as their functional currency.

- **Så, hvorfor er det slik at IAS 21.54 krever at man må opplyse dersom det er en endring av en betydelig utenlandsk virksomhet sin funksjonelle valuta, når man ikke behøvde å opplyse hvilken funksjonell valuta denne enheten hadde i utgangspunktet?**

**Det primære økonomiske miljøet:
Valuta og økonomi som påvirker
salgspriser og driftsutgifter**

**Primære
indikatorer**

**Valuta som finansiering
mottas i og valuta som
innebetalinger fra
driftsaktiviteter vanligvis
foretas i**

**Grad av integrasjon med
regnskapspliktig foretak
(kun utenlandske
virksomheter)**

**Støttende
bevis**

**Blandede indikatorer? Utøve skjønn for å
velge den FV som best gjenspeiler
økonomiske realiteter i underliggende
transaksjoner**

- **Innregne transaksjoner basert på valutakurs på transaksjonstidspunktet**
- **Kan bruke snittkurs for uke eller måned som en praktisk tilnærming**
 - Ikke pålitelig dersom store kurssvingninger
 - I prinsippnoten skal valgt prinsipp for omregning oppgis; dvs at kurs på transaksjonstidspunktet anvendes

- Tilsvarende i NGAAP – jf transaksjonsprinsippet
- Men åpner for snittkurs maks hver periode med pliktig rapp.
 - ✓ Merk egne regler i bokføringsforskriften

Monetære eiendeler og forpliktelser ("pengeposter")

- **Kontanter**
- **Kontantekvivalenter**
- **Obligasjoner**
- **Fordringer**
- **Leverandørgjeld**
- **Banklån**
- **Obligasjonsgjeld**
- **Leasingforpliktelser**
- **Periodiseringsposter**
- **Utsatt skatt (vanlig klassifisering)**

Eiendeler/forpliktelser** som skal mottas/**betales** i et kontantbeløp som er fastsatt eller kan fastsettes**

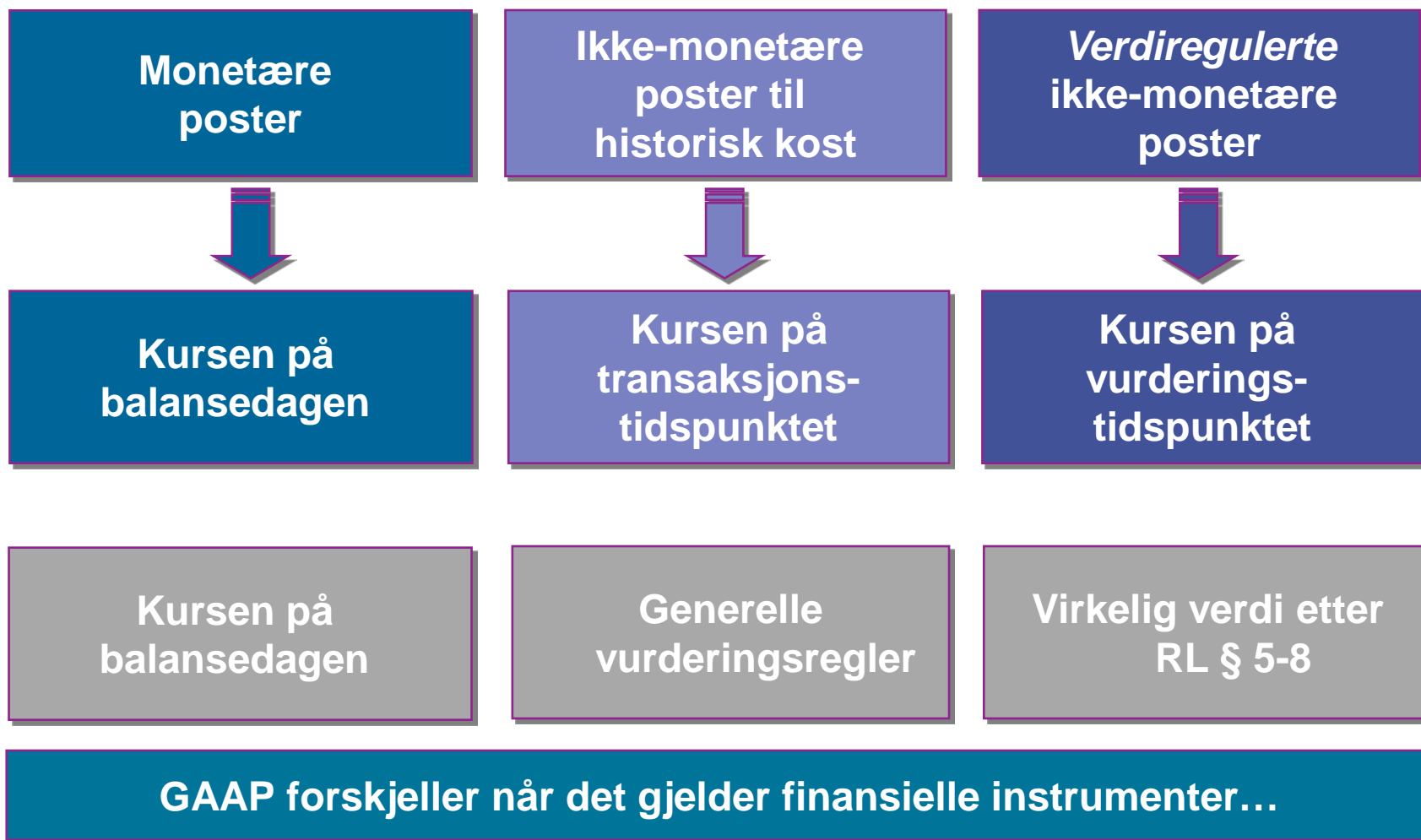
Rettigheter og forpliktelser som vil bli gjort opp i et fast nominelt beløp, herunder kontanter, bankinnskudd, fordringer, obligasjoner mv.

Ikke-monetære eiendeler/forpliktelser ("Ikke-pengeposter")

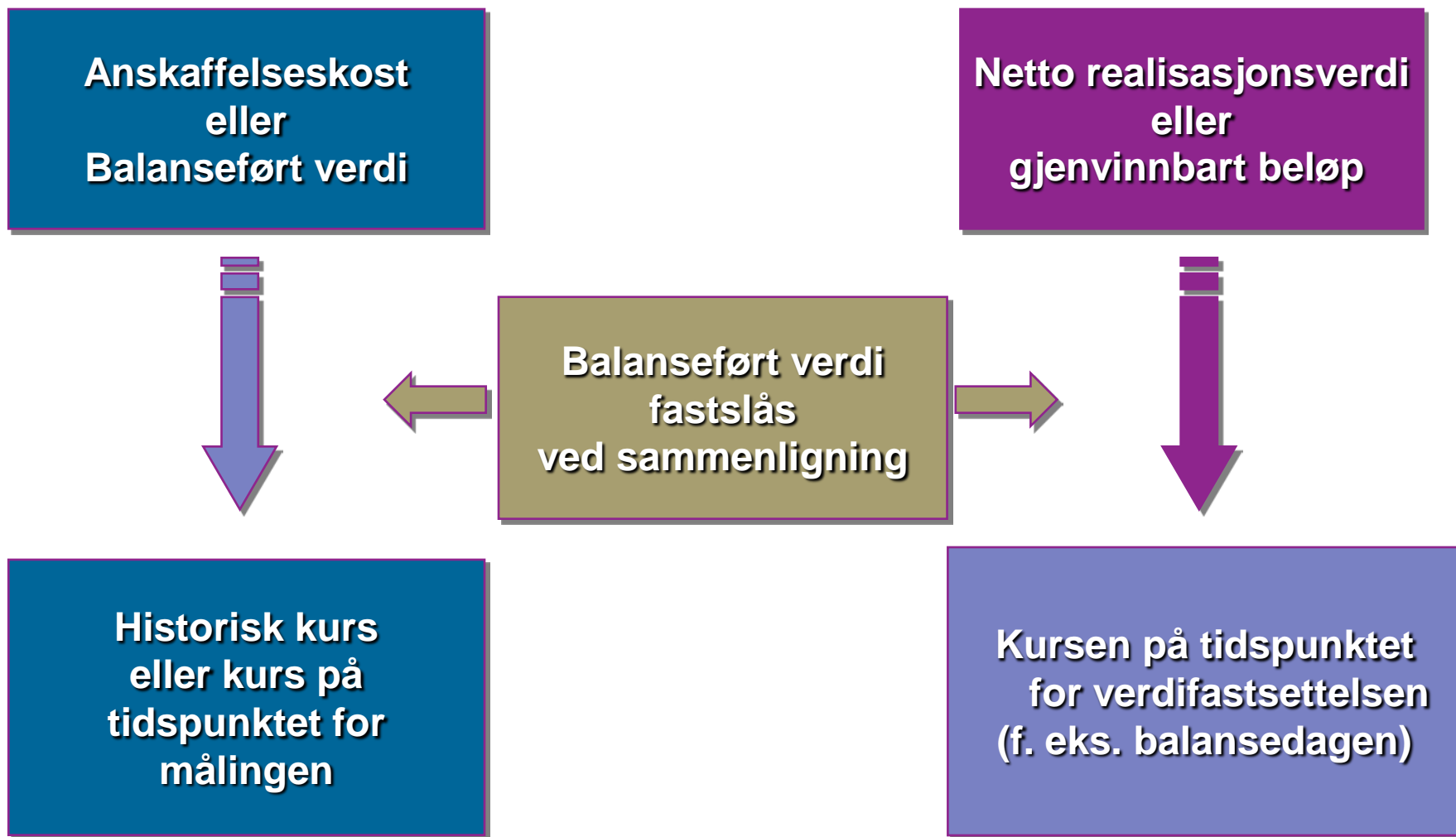
- Lagerbeholdninger
- Forskuddsbetalte kostnader
- Preferanseaksjer
- Investerings eiendom
- Eiendom, anlegg, og utstyr
- Immaterielle eiendeler (f.eks. goodwill)
- Utsatt inntekt
- Offentlige tilskudd

Eiendeler/**forpliktelser** som ikke skal mottas/**betales** i et kontantbeløp som er fastsatt eller kan fastsettes

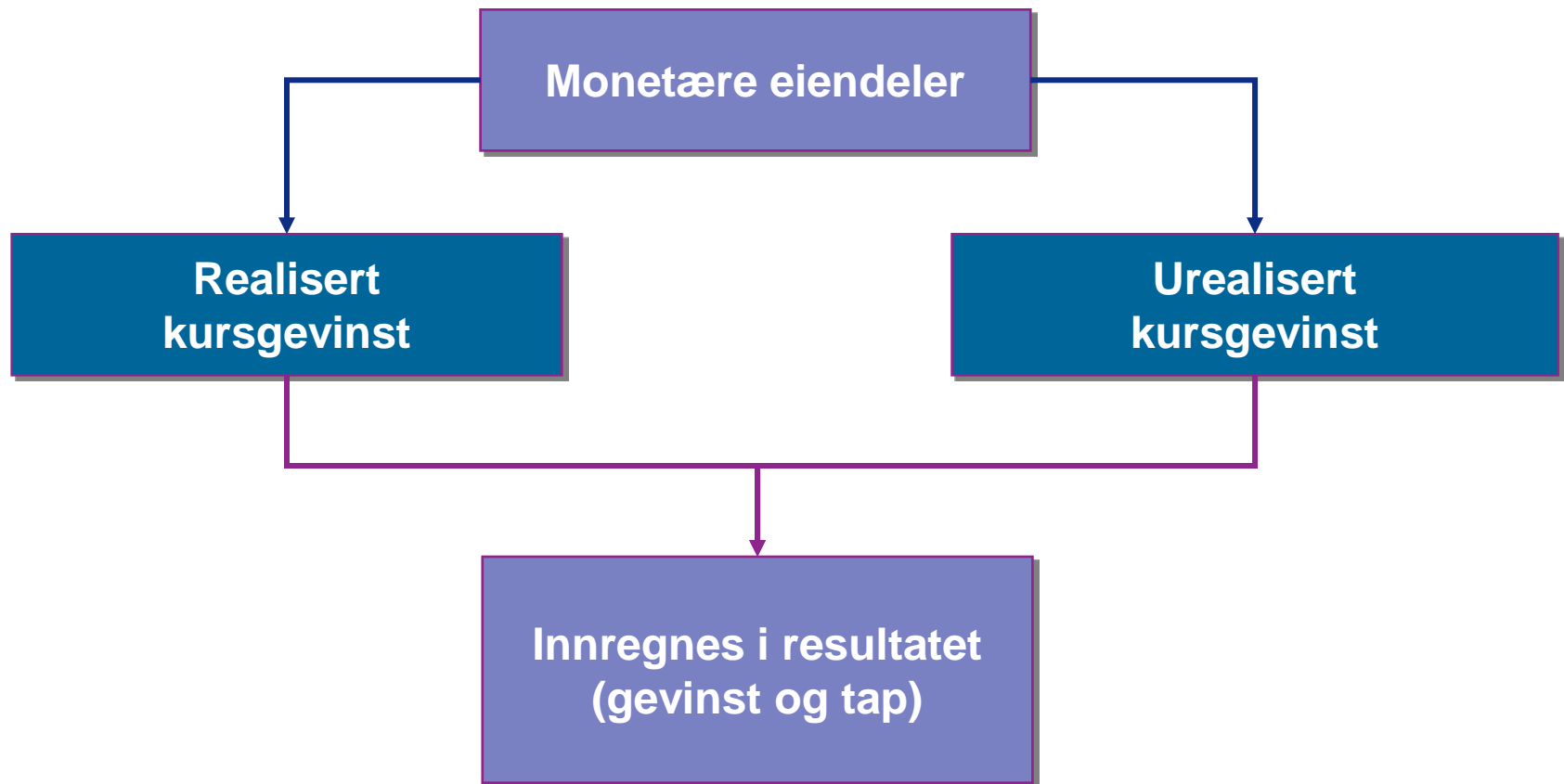
Transaksjoner i utenlandsk valuta– Etterfølgende måling



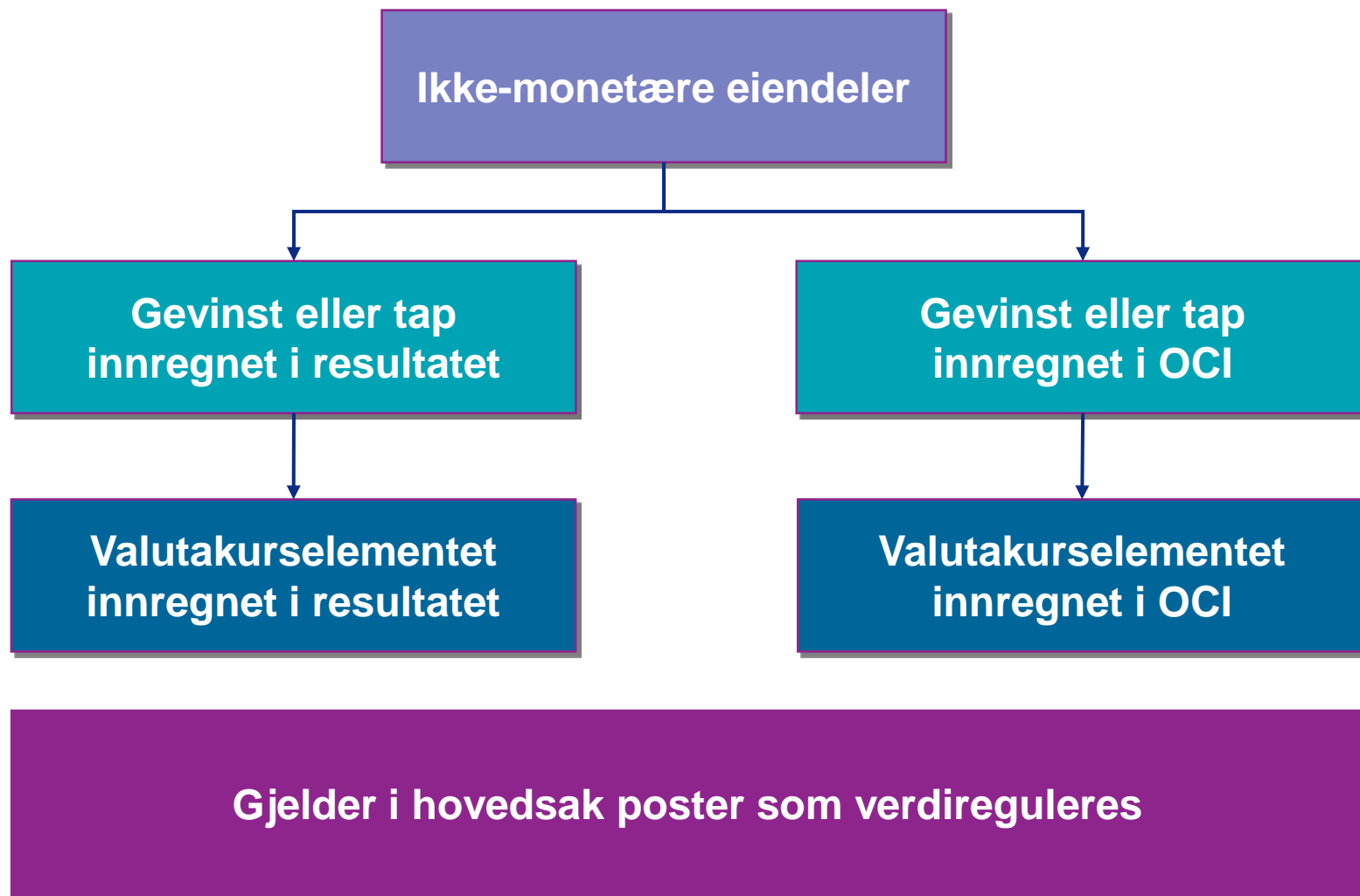
Transaksjoner i utenlandsk valuta – “Eiendeler utsatt for verdifall”



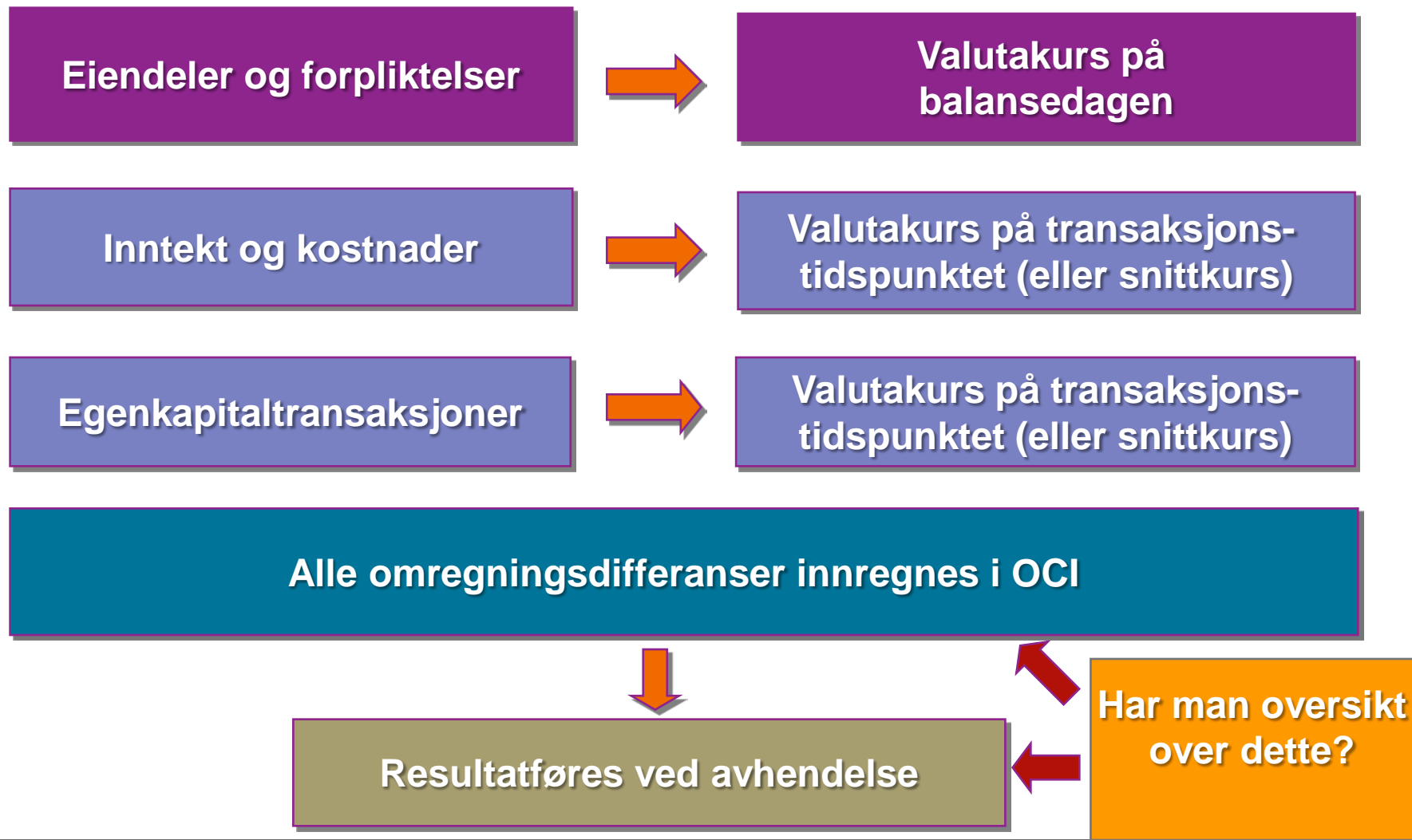
Monetære eiendeler – Kursgevinst og -tap



Ikke-monetære eiendeler – Kursgevinst og -tap



Omregning til presentasjonsvaluta



Forklaring av omregningsdifferansen

Beregning av omregningsdifferanse:

$(IB\ EK) \times CR - (IB\ EK) \times HR$

+

$\text{Endringer i netto eiendeler fra resultatet} \times (CR - HR)$

+

$\text{Endringer i netto eiendeler fra EK-transaksjoner} \times (CR - HR)$

=

Omregningsdifferanse i EK

CR = Kursen ved årsslutt (sluttkurs)

HR = Historisk - eller snittkurs

- Vi har et enkelt regnskap der selskap A har en omsetning på 100USD. Fakturaen er ikke betalt på balansetidspunktet. De relevante valutakursene er følgende
- Kurs på transaksjonstidspunktet 5
- Gjennomsnittskurs for resultatperioden 5,5
- Kurs på balansetidspunktet 6

- **Dersom vi forutsetter at dette datterselskapet har NOK som funksjonell valuta, mens konsernet har USD som presentasjonsvaluta vil denne transaksjonen påvirke regnskapet slik:**
 - Omsetning $100\text{USD} \times 5 = 500$
 - Agiogevinst $100\text{ USD} \times (6-5) = 100$
 - Årsresultat = 600
- **Balansen ser slik ut**
 - Fordring $100 \times 6 = 600$ Årets resultat (EK) 600

- Men siden konsernet har USD som presentasjonsvaluta blir konsernpresentasjonen slik:
 - Omsetning $500/5,5=90,9$
 - Agiogevinst $100/5,5=18,2$
 - Årsresultat= $109,1$
- Balansen ser slik ut
 - Fordring $600/6=100$ Årets resultat (EK) $109,1$
Omregningsdifferanse EK $-9,1$
- I prinsippet er det heller ingenting i veien for at agiogevinsten her kunne vært henført til omsetningen.

- Minoritetsinteressen henføres andel akkumulert valutakursdifferanse
- Goodwill og virkelig verdi justeringer som følge av virksomhetssammenslutning skal behandles på samme måte som eiendeler og forpliktelser i den utenlandske virksomheten → **valutakurs på balansedagen**
- Valutakursgevinst og -tap på konserninterne poster innregnes i resultatet

Hva med skatt når funksjonell valuta ikke er NOK?

- **Man kan kjøre dualsystem der man har et regnskap som blir registrert både i NOK og funksjonell valuta og dermed bruke NOK-regnskapet som basis for skattepapirer**
- **Hvis dette ikke er mulig må man virksomheten anvende metoden som fremgår av finansdepartementets uttalelse av 21. april 2009**
- **Verdsettelse og skattlegging skal foretas i NOK**
- **Det er ikke anledning til å beregne skattemessig resultat i funksjonell valuta som så innregnes til norske kroner**
- **Omregningen skal gjennomføres slik at det skattemessige resultat ligger tettest mulig opp til det man ville fått dersom regnskapet var ført i NOK**
- **Pengeposter til balansekurs, ikke-pengeposter historisk kurs. Omsetning til mvakurs/gjennomsnittskurs**

Hva med skatt når funksjonell valuta ikke er NOK?

- **Omregningsdifferanser skal være skattepliktig inntekt/fradragsberettiget kostnad**

Thank you





cutting through complexity™

© 2014 KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name, logo and ‘cutting through complexity’ are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative (KPMG International).