

Regnskapsmessige implikasjoner knyttet til ny kontantstrømskatt

Kristiansandsymposiet 14. juni 2022

Agenda

- 1 Tre parallelle skatteregimer
- 2 Catch up effekt fra første kvartal
- 3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)
- 4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022
- 5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris

Agenda

-
- 1 Tre parallelle skatteregimer
 - 2 Catch up effekt fra første kvartal
 - 3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)
 - 4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022
 - 5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris

Hovedelementer i de ulike skattesystemene

	Ordinært skatteregime	Midlertidige regime	Kontantstrømskatt
Selskapsskatt (22%)	Lineær avskrivning 6 år	Lineær avskrivning 6 år	Lineær avskrivning 6 år
Særskatt (56%/71,8%)	Lineær avskrivning 6 år	Direkte utgiftsføring	Direkte utgiftsføring
Friinntekt	20,8% fordelt på 4 år	24% i år 1	Ingen friinntekt
Samvirke mellom selskapsskatt og særskatt (sekvensielle skatter)			Selskapsskatt fradragsberettiget i grunnlag for særskatt – teknisk justering av særskattesats til 71,8%*
Underskudd	Fremføres med rente	Refusjon av underskudd	Refusjon av underskudd i særskattegrunnlaget, fremføring uten rente i selskapsskattegrunnlaget
Finanskostnader	Fradragsberettiget i selskapsskatt, og en andel fradragsberettiget mot særskatt	Rentekostnader kun fradragsberettiget mot selskapsskatt	Rentekostnader kun fradragsberettiget mot selskapsskatten

* Når selskapsskatten er fradragsberettiget i særskatten er det behov for en justering av særskattesatsen til en «før selskapsskatt» sats for å sikre at samlet effektiv marginalsatt opprettholdes [$56\% / (1 - 22\%) = 71,8\%$]

3 parallelle skatteregimer

- Vil potensielt de tre neste årene måtte ha kontroll på 3 parallelle skatteregimer/skattegrunnlag
- Modellbygging (skattemodell, impairment, portefølje, prosjekt, oppkjøp)
- Skatteberegning
 - Utfordrende utsatt skatt beregning
 - Effektiv skatterate ikke 78%, men 78,004%
- Må ha kontroll på hvilke kostnader/capex som faller inn under det enkelte skatteregime

3 parallelle skatteregimer

Eksempel – 1000 i investering nytt regime

Beregning betalbar skatt:

År:	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Totalt
Avskrivning 22% grunnlaget	167	167	167	167	167	167	1 000
Grunnlag betalbar skatt 22%	167	167	167	167	167	167	1 000
Avskrivning 71,8% grunnlaget	1 000						1 000
Sekvensiell skatt - fradrag i 71,8% grunnlaget	-37	-37	-37	-37	-37	-37	-220
Grunnlag betalbar skatt 71,8%	963	-37	-37	-37	-37	-37	780
22% skatt	37	37	37	37	37	37	220
71,8% skatt	692	-26	-26	-26	-26	-26	560
Sum betalbar skatt	728	10	10	10	10	10	780
Gjenværende betalbar skatt - 1.1.xx	780	52	41	31	21	10	

Beregning utsatt skatt:

Gjenværende skattemessig avskrivning 6,2% - 1.1.xx	1 000	833	667	500	333	167	
Gjenværende skattemessig avskrivning avskrivning 71,8% - 1.1.xx	1 000	0	0	0	0	0	
Utsatt skatt 6,2% - 1.1.xx	62	52	41	31	21	10	
Utsatt skatt 71,8% - 1.1.xx	718	0	0	0	0	0	
Sum utsatt skatt - 1.1.xx	780	52	41	31	21	10	

3 parallelle skatteregimer

Eksempel – 1000 i investering i midlertidig regime

Beregning betalbar skatt:

År:	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Totalt
Avskrivning 22% grunnlaget	167	167	167	167	167		833
Grunnlag betalbar skatt 22%	167	167	167	167	167	0	833
Avskrivning 71,8% grunnlaget	0	0	0	0	0	0	0
Sekvensiell skatt - fradrag i 71,8% grunnlaget	0	0	0	0	0	0	0
Grunnlag betalbar skatt 71,8%	0	0	0	0	0	0	0
22% skatt	37	37	37	37	37	0	183
71,8% skatt	0	0	0	0	0	0	0
Sum betalbar skatt	37	37	37	37	37	0	183
Gjenværende betalbar skatt - 1.1.xx	183	147	110	73	37	0	

Beregning utsatt skatt:

Gjenværende skattemessig avskrivning 22% - 1.1.xx	833	667	500	333	167	0
Utsatt skatt 22% - 1.1.xx	183	147	110	73	37	0
Sum utsatt skatt - 1.1.xx	183	147	110	73	37	0

3 parallelle skatteregimer

Eksempel – 1000 i investering i tidligere regime (2019 eller tidligere)

Beregning betalbar skatt:

År:	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Totalt
Avskrivning 22% grunnlaget	167	167	167				500
Grunnlag betalbar skatt 22%	167	167	167	0	0	0	500
Avskrivning 71,8% grunnlaget	167	167	167				500
Sekvensiell skatt - fradrag i 71,8% grunnlaget	-37	-37	-37	0	0	0	-110
Grunnlag betalbar skatt 71,8%	130	130	130	0	0	0	390
22% skatt	37	37	37	0	0	0	110
71,8% skatt	93	93	93	0	0	0	280
Sum betalbar skatt	130	130	130	0	0	0	390
Gjenstående betalbar skatt - 1.1.xx	390	260	130	0	0	0	

Beregning utsatt skatt:

Gjenstående skattemessig avskrivning 6,2% - 1.1.xx	500	333	167	0	0	0	
Gjenstående skattemessig avskrivning avskrivning 71,8% - 1.1.xx	500	333	167	0	0	0	
Utsatt skatt 6,2% - 1.1.xx	31	21	10	0	0	0	
Utsatt skatt 71,8% - 1.1.xx	359	239	120	0	0	0	
Sum utsatt skatt - 1.1.xx	390	260	130	0	0	0	

Agenda

1 Tre parallelle skatteregimer

2 Catch up effekt fra første kvartal

3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)

4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022

5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris

Catch up effekt

- Q1 ble avlagt på «gamle» regler
- Negativ resultateffekt fra
 - Uplift påløpt fra investeringer i Q1 2022 tatt til fradrag i betalbar skatt i Q1 regnskap
 - Skattebalanser blir lavere med påvirkning på fordeling av finanskostnader
 - Eventuelt manglende innregning av deler av utsatt skattefordel på fjerningsforpliktelse (kommer tilbake til dette)
- Balanseeffekt
 - Redusert betalbar skatt og økt utsatt skatt som følge av raskere fradrag
- Noteopplysninger
 - De viktigste bestanddelene av kostnad (inntekt) ved skatt skal opplyses separat (IAS 12.79).
 - Bestanddeler av kostnad (inntekt) ved skatt kan omfatte (IAS12.80):
 - d. omfanget av kostnad (inntekt) ved utsatt skatt som gjelder endring i skattesatser eller innføring av nye skatter
 - Følgende skal det også opplyses om separat (IAS 12.81):
 - d. en forklaring på endringene i aktuell(e) skattesats(er) sammenlignet med forrige periode

Catch up effekt

Q2 regnskap - noter

Tax for the period (USD 1 000)	Q2 2021	Q1 2021	Group		
			Q2 2020	01.01.-30.06. 2021	2020
Current year tax payable/receivable	129 515	228 646	-370 512	358 161	-375 860
Change in current year deferred tax	267 563	141 355	355 571	408 917	277 186
Prior period adjustments	1 529	4 103	-3 708	5 632	461
Tax expense (+)/income (-)	398 607	374 104	-18 649	772 711	-98 213

Calculated tax payable (-)/tax receivable (+) (USD 1 000)	Group		
	2021	2020	
	Q2	01.01.-31.03.	01.01.-31.12.
Tax payable/receivable at beginning of period	-452 131	-163 352	-361 157
Current year tax payable/receivable	-129 515	-228 646	333 104
Tax payable/receivable related to acquisitions/sales	-	-	-3 855
Net tax payment/refund	-23 220	-11 420	-180 922
Prior period adjustments and change in estimate of uncertain tax positions	-379	-48 390	-10 425
Currency movements of tax payable/receivable	7 857	-323	59 903
Net tax payable (-)/receivable (+)	-597 387	-452 131	-163 352
Tax receivable included as current assets (+)	-	-	-
Tax payable included as current liabilities (-)	-597 387	-452 131	-163 352

Agenda

- 1 Tre parallelle skatteregimer
- 2 Catch up effekt fra første kvartal
- 3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)
- 4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022
- 5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris

Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)

Bakgrunn

- Opphørsrefusjonen avvikles, og erstattes av en generell ordning med årlig utbetaling av skatteverdien av underskudd i særskattegrunnlaget
- Ingen særregler i alminnelig inntekt for kostnader til nedstengning og fjerning
 - Ingen utbetaling av skatteverdien av underskudd i alminnelig inntekt
- Tidligere kunne en innregne utsatt skattefordel med 78% av ARO med bakgrunn i opphørsrefusjon
- Risiko for manglende skattefradrag for (siste) fjerningsprosjekter

- Hvilken skattesats skal benyttes for å innregne utsatt skattefordel på ARO under det nye skatteregimet?
 - 71,8% eller 78%?

Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)

Innregning av utsatt skattefordel reguleres av IAS 12.24-31

- Er en økonomisk fordel i form av reduserte skattebetalinger, men vil kun tilflyte selskapet hvis det opptjener store nok skattepliktige inntekter som fradragene kan motregnes mot
- Må være **sannsynlig** at skattepliktige inntekter blir **tilgjengelige**
- Må kunne **utnytte** skattereduserende forskjeller
 - Uendelig fremføringsadgang, men må ha inntekter i alminnelig inntekt
- Samme skattemyndighet og samme skattepliktige foretak (skattekonsern i Norge)

IAS 12.27:

(..) Derfor innregner et foretak eiendeler ved utsatt skatt bare når det er sannsynlig at skattepliktige inntekter som den skattereduserende midlertidige forskjellen kan utnyttes mot, vil bli tilgjengelige

Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)

IAS 12 omtaler i hovedsak tre forhold som kan sannsynliggjøre innregning:

Reversering av skatteøkende midlertidige forskjeller i samme periode

- Ubegrenset fremføringsrett for underskudd
- Få slike – gjeld/omvurderingskonto?

Generere tilstrekkelig skattepliktig inntekt i fremtidige perioder

- Se på fremtidig kontantstrøm av selskapet
- Hvilke prosjekter/profiler skal inngå?
- Nye funn, oppkjøp
- Gjenvinning av eiendeler som har en høyere virkelig verdi enn balanseført verdi
- Etter skatt transaksjoner, eiendommer på land, gjeld målt til virkelig verdi

Muligheter for skatteplanlegging

- Intensjon om å gjennomføre, realistisk
- Redusere og skyve på skattefradrag?
- Fusjon
- Konsernbidrag – ikke relevant
- 2 års tilbakeføringsadgang av underskudd
- Salg av forpliktelse

Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)

Eksempel

Pre-tax CF	1	2	3	4	5	6
Felt A	100	80	70	-200		
Felt B	150	140	120	100	80	-250
Net CF	250	220	190	-100	80	-250

Aro rente	3 %
Aro i balansen	-387
USF (78%)	302
Ekspontert	-227
USF provision (6,2%)	14
Netto USF	288

- 2 års tilbakeføringsadgang – eksponering reduseres til 170 med skatteeffekt på 10,5
- Mulighet til å utsette skattefradrag?
- Andre tilpasninger?
- Nye prosjekter?
- Vesentlighet?

Agenda

- 1 Tre parallelle skatteregimer
- 2 Catch up effekt fra første kvartal
- 3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)
- 4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022
- 5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris

Full innregning av friinntekt på 2022 PUD prosjekter?

- Mange PUD'er som skal leveres innen utgangen av året for å komme inn i det midlertidige regimet
- Myndighetsgodkjenning først i 2023
- Det vil påløpe capex i 2022 på prosjekter med planlagt PUD i 2022 før disse er innlevert
- Det vil også påløpe capex i 2023 på leverte prosjekter før disse er godkjent
- Er det OK å innregne full friinntekt før en vet endelig om disse kommer inn under det midlertidige regimet?

Full innregning av friinntekt på 2022 PUD prosjekter?

Måling:

- Betalbar skatt skal måles til det beløpet som selskapet forventer å måtte betale til (gjenvinnes fra) skattemyndighetene ved bruk av de skattesatser og skatteregler som er vedtatt eller i hovedsak vedtatt på balansedagen (IAS 12.46).
- En sannsynlighetsvurdering
 - Oppfølging med prosjekt på status og om det er sannsynlig at de kommer til å levere PUD innen 2022
 - Hva er break-even – andre selskapskrav/KPI'er for å sanksjonere
 - Risiko for at en ikke får myndighetsgodkjenning
- Kan innregne friinntekt gitt det er sannsynlig at en vil levere PUD innen 2022 og basert på forventning om godkjenning
 - Kvartalsvis oppfølging for å vurdere evt endringer
- IFRIC 23

Agenda

- 1 Tre parallelle skatteregimer
 - 2 Catch up effekt fra første kvartal
 - 3 Innregning av utsatt skattefordel på ARO (71,8% vs 78%)
 - 4 Midlertidig regime: Påløpt capex på prosjekter med planlagt PUD i 2022
 - 5 Midlertidig regime og allokering av kjøpspris
-

Kjøpsprisallokering under COVID reglene

Friinntekt en betydelig del av verdien

- Relevant for kjøp av felt som PUD-es innen utgangen av 2022
- Høy friinntektssats under det midlertidige regimet gjør at man betaler mer for denne delen enn man tidligere har gjort, særlig når kjøpet skjer før det meste av capexen har påløpt
- «Friinntektseiendelen» vil bli realisert over utbygningsperioden, mens eiendelens balanseførte verdi vil stige i takt med organisk capex
- Uten justering i avskrivninger øker dette faren for nedskrivning i utbygningsperioden

Kjøpsprisallokering under COVID reglene

Friinntekt en betydelig del av verdien – eksempel (forenklet)

År	1	2	3	4	5	6	7	8
Netto salgsinntekter					500	400	300	200
Capex	-200	-200	-200	-200				
Avskrivningsverdi	156	156	156	156				
Friinntektsverdi	27	27	27	27				
Etter skatt cashflow	-17	-17	-17	-17	110	88	66	44
NPV UB hvert år	147	179	214	252	168	96	40	
Kjøpspris (permanent forskjell)	118							
Hvorav friinntektsverdien utgjør	85							
Bokført verdi UB per år	318	518	718	918	590	328	131	0
Hvorav permanent forskjell	118	118	118	118	76	42	17	0
Utsatt skatt UB per år	-156	-312	-468	-624	-401	-223	-89	0
Bokført verdi UB etter skatt	162	206	250	294	189	105	42	0
Nedskrivning før oppgrossing	15	27	36	42	21	9	2	

Kjøpsprisallokering under COVID reglene

Friinntektsdel – mulighet for å justere avskrivningsprofil

- Egen skatteasset etter IAS 12?
- Immateriell eiendel etter IAS 38?
 - En «immateriell eiendel» er en identifiserbar, *ikke-monetær* eiendel uten fysisk substans.
 - Dog ikke utskillbar, men «oppstår av kontraktsregulerte eller andre juridiske rettigheter, uansett om disse rettighetene er overførbare eller kan skilles ut fra foretaket eller fra andre rettigheter og plikter» (IAS 38.12)
 - Avskrivbart beløp for en immateriell eiendel med bestemt utnyttbar levetid skal fordeles systematisk over eiendelens utnyttbare levetid (IAS 38.97)
- Alternativt dekomponeringsreglene i IAS 16.43
 - Hver enkeltdel av en enhet av eiendom, anlegg og utstyr med en anskaffelseskost som er betydelig i forhold til enhetens samlede anskaffelseskost, skal avskrives separat.

Kjøpsprisallokering under COVID reglene

Alternativ avskrivningsperiode for friinntektsdelen

År	1	2	3	4	5	6	7	8
Netto salgsinntekter					500	400	300	200
Capex	-200	-200	-200	-200				
Avskrivningsverdi	156	156	156	156				
Friinntektsverdi	27	27	27	27				
Etter skatt cashflow	-17	-17	-17	-17	110	88	66	44
NPV UB hvert år	147	179	214	252	168	96	40	
Kjøpspris (permanent forskjell)	118							
Hvorav friinntektsverdien utgjør	85							
Bokført verdi UB per år	297	475	654	833	535	297	119	0
Hvorav permanent forskjell	97	75	54	33	21	12	5	0
Utsatt skatt UB per år	-156	-312	-468	-624	-401	-223	-89	0
Bokført verdi UB etter skatt	141	163	186	209	134	75	30	0
Nedskrivning før oppgrossing	-6	-15	-28	-43	-33	-22	-10	

Andre momenter til vurdering

- Nedskrivningstest etter virkelig verdi – når tar man inn det foreslåtte skatteregimet?
- Påvirkning på diskonteringsrente ved at sikre kontantstrømmer fra skattebalanser forsvinner



www.akerbp.com