

Norsk Oljeregnskapsforening

Kristiansand 20 mai 2003

Utvikling i regnskapsprinsipper for olje- og gassindustrien

- *Fra NGAAP til IFRS fra 2005*
- *Periodisering av friinntekt i skattekostnaden*

Aase Aa. Lundgaard
Partner i Deloitte & Touche

Fra NGAAP til IFRS i 2005

Status i dag;

- Regnskapsloven stiller krav om tilleggsinformasjon §7-34
 - Antatte reserver, gjenværende utvinning/utnyttelse/konsesjonsperiode, økonomiske betingelser, utgifter til fjerning
- NRS Usikre forpliktelser og betingede eiendeler
 - Fjerning og opprydding
- NRS Immaterielle eiendeler
 - Unntak for utforsningsutgifter
- Forøvrig ingen sær-regler

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- NGAAP betydelig påvirket av USGAAP
 - Successfull efforts
 - Bruttometoden for andeler i JV
 - Produksjonsenhetsmetoden for avskrivninger
 - Salgsmetoden/rettighetsmetoden
 - Effekten av friinntekt
 - Avsetning til fjerning og nedstengning

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Extractive Industries unntatt fra
 - IAS 2 Inventories
 - IAS 16 Property, Plant and Equipment
 - IAS 17 Leasing
 - IAS 18 Revenue
 - IAS 38 Intangible Assets
- Extractive Industries Issues Paper-November 2000
- Extractive Industries Project Group nedsatt i September 2002

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Extractive Industries Project nedsatt av IASB
 - Vurdere behov for endring i IFRS før 2005
 - Vurdere behov for veiledning eventuelt egen bransjestandard
 - Identifisere områder med behov for vurdering/avklaring etter 2005
- Representanter fra Australia, Canada, Sør Afrika, Norge
- Første fase av prosjektet er behandlet i IASB i april

Fra NGAAP til IFRS i 2005

Konklusjoner fra prosjektgruppen;

- Dagens praksis;
 - Varierende
 - Også blant selskaper som hevder å følge IFRS
 - Basert på standarder eller kun praksis
- Uklarhet omkring hvordan utkast til IAS 8 skal anvendes
- Behov for at IASB avklarer anvendelse av IFRS innen extractive industries

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Utkast til IAS 8 "Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors"
 - Gir veiledning i fremgangsmåten for tilfeller der konkrete standarder eller fortolkninger mangler
 - Eks. utforskningsutgifter (unntatt fra IAS 38)
 - 1. Vurdere standarder som omhandler lignende problemstillinger->IAS 38?
 - 2. Benytte Framework
 - 3. Lokal praksis dersom forenlig med 1 og 2

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Ingen veiledning fra IASB kan gi følgende utfall;
- IAS 38 anvendes analogt sammen med Framework og gir **kostnadsføring av alle utforskningsutgifter, også boreutgifter**
- Medfører betydelig avvik mot USGAAP og , etablert praksis i UK og Norge og i en rekke andre land

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- IASB planlegger en Exposure Draft som gir avklaring på enkelte områder;
 - "Grandfathering existing practice" når det gjelder utforskningsutgifter, dvs anvende egen tidligere praksis i for kostnadsføring og balanseføring
 - Uklarhet i referat fra møtet om dette kun knytter seg til aktivitet før overgang til IFRS eller også for aktivitet etter 2005
 - Vurderingsenheten i forbindelse med nedskrivning IAS 36
 - Kan anvende det "nivå" som tidligere er praktisert av selskapet

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Hovedområder der dagens IFRS antas å være forskjellig fra norsk praksis
 - Grensedragning mellom varige driftsmidler og immateriell eiendeler
 - Utforskningsutgifter
 - full kostnadsføring
 - Utbyggingsutgifter
 - Tørre produksjonsbrønner kostnadsføres
 - Behandling av kostnadsoverskridelser ?
 - Grunnlag for renteaktivering

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Hovedområder der dagens IFRS antas å være forskjellig fra norsk praksis forts.
- Nedskrivning
 - Vurderingsenhet (Cash generating unit)
 - Kontantstrømmer vurderes ut fra dagens bruk og tilstand
 - Ikke hensynta ikke utbygde reserver?
- Avskrivninger
 - Basert på sannsynlige reserver?

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Videre saksgang kort sikt;
 - Prosjektgruppen utarbeide et Exposure Draft
 - Diskutere med representanter fra bransjen
 - ED sendes ut på høring (august?)
 - Utarbeide en plan for arbeide etter 2005

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Plan på lengre sikt, etter 2005
 - Reserver, måling og balanseføring
 - Utforskning og utbyggingsutgifter
 - Nærmere definisjoner og veiledning
 - Klassifikasjon som immateriell/materiell
 - Avskrivninger
 - Nedskrivninger
 - Krav til tilleggsinformasjon

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

- Foreløpig standard NRS Utsatt skatt i oktober 1992
 - Friinntekt innen petroleum behandles som permanent resultatforskjell
- Standarden ble revidert i oktober 1993
 - Endret til at friinntekt skal "redusere særskatt på netto midlertidige forskjeller" men ikke medføre at ordinær nominell skattesats reduseres
 - Uklarhet omkring begrensningsregelen – "ikke redusere ordinær nominell skattesats"

Periodisering av friinntekt i

skattekostnaden

Diskusjonsnotatet angir følgende alternativer;

1. Friinntekten skaper en midlertidig forskjell (skattemessig verdi oppjusteres med total friinntekt (30%))
2. Nominell skattesats justeres ned med estimert effekt av friinntekten; faktisk skattesats (pkt 2.16 i dagens standard angir en praktisk metode for dette)
3. Påvirker kun betalbar skatt i det aktuelle året (permanent resultatforskjell)

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

Praksis i dag;

- Samlet friinntekts fradrag anses som midlertidig forskjell og utsatt skattefordel beregnes på vanlig måte (*alternativ 1*)
- Tilnærmings metode for ”faktisk skattesats” (*alternativ 2*)
 - Beregner utsatt skattefordel av hele friinntektsfradraget, begrenset oppad til utsatt særskatt
- Påvirker kun betalbar skatt det enkelte år (permanent resultatforskjell) (*alternativ 3*)

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

- FNRS Resultatskatt har tatt som utgangspunkt:
 - Friinntektsordningene skal skjerme en del av avkastningen mot særskatt og bør ideelt sett reflekteres i en justering til nominell skattesats
- IAS 12 gir ikke grunnlag for en slik behandling. Et slikt system er ikke diskutert.
- IAS 12.49 (graduated tax rate) antas ikke å få anvendelse

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

- Er friinntekten en midlertidig forskjell?
- På investeringstidspunktet får rett til et ekstra fradrag på 30% og kan anses å inngå i skattemessig verdi

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

Dersom midlertidig forskjell;

- IAS 12 §15/24 får anvendelse

”Midlertidige forskjell som oppstår ved investering skal ikke inngå i beregning av utsatt skatt.”

Basert på denne forståelsen anses periodisering av friinntekt etter IAS 12 å være som følger;

Friinntektsfradraget får kun effekt ved beregning av betalbar skatt det enkelte år

MEN-

Periodisering av friinntekt i skattekostnaden

Siste nytt;

- IASB foreslår at IAS 12 §15/24 fjernes og vil medføre endret konklusjon i diskusjonsnotatet
- Medfører at friinntektseffekten skal behandles som midlertidig forskjell uten begrensningsregel?

Vil anbefale og følge standardens pkt. 2.16 med begrensningsregelen inntil videre

Fra NGAAP til IFRS i 2005

- Mange åpne spørsmål for bransjen
- Bør la seg høre når ED blir utgitt
- Videre arbeide i IASB må koordineres med FASB
- Bransjen er global og må ha et sett med globale regnskapsregler