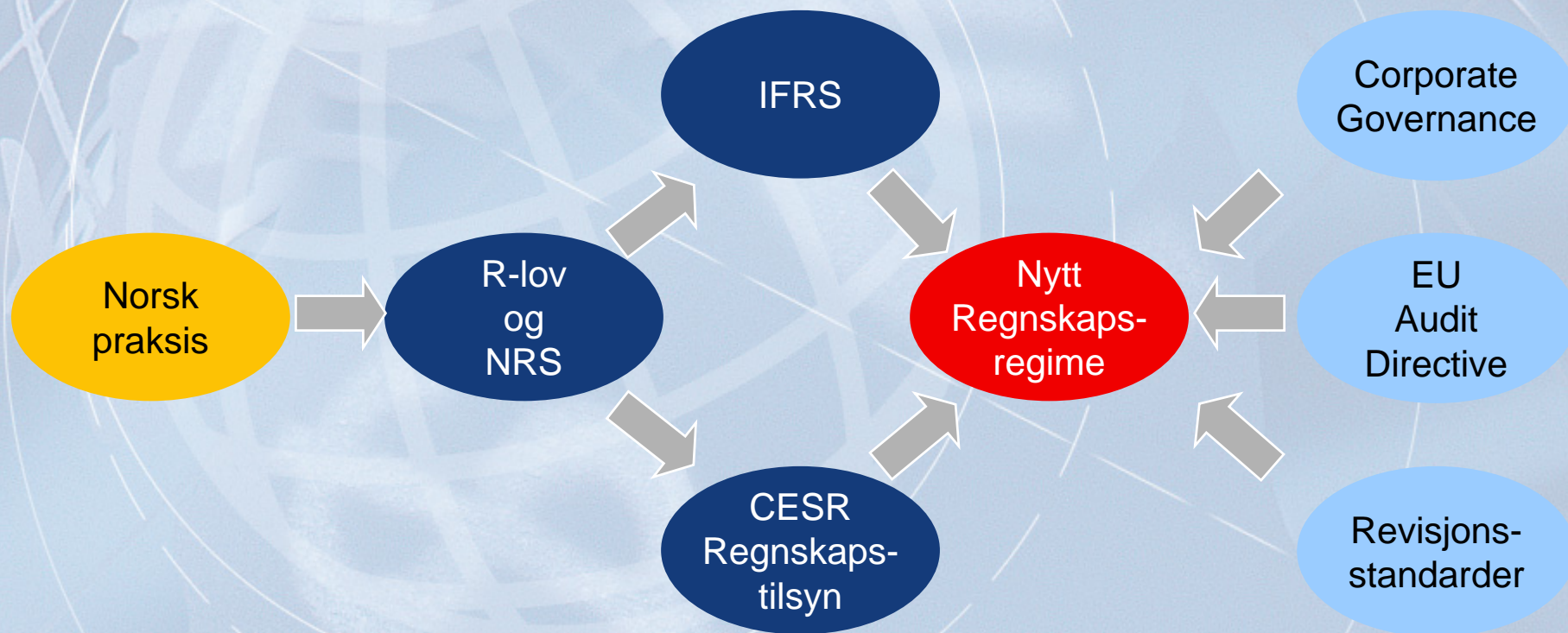


IFRS for olje- og gasselskaper – noen hovedutfordringer og praktiske problemstillinger

IFRS – En Regnskapsrevolusjon?



Innføring av IFRS

- Økt bruk av markedsverdier
 - Finansielle instrumenter, biologiske eiendeler, investeringseiendommer, aksjebaserte kompensasjonsordninger, nedskrivninger/oppskrivninger o.l.
 - Inkl. virkelig verdi (oppkjøpsmetoden) av alle oppkjøp/fusjoner
- Goodwill og visse immaterielle eiendeler avskrives ikke
- Mer balanseorientering og mindre resultatorientering
 - Utviklingsutgifter, sikringsvurdering og –metode, fjerningsutgifter (brutto), restrukturering, etc.
- Mer presise avskrivninger på varige driftsmidler
- Økt krav til konsolidering
- Resultatoppstilling – større valgfrihet
 - Ikke krav om driftsresultat
 - Valgfrihet om driftskostnadene skal vises etter funksjon eller art
 - Resultat fra tilknyttet selskap – enten finanspost eller driftspost
- Utbytte – fra gjeld til egenkapital
- Mer detaljerte noteopplysninger
 - Inkl. kritiske regnskapsprinsipper og usikkerhet i estimer

Innføring av Regnskapstilsyn – utformingen av IFRS av stor betydning

- IFRS kjennetegnes ved
 - Langt mer omfattende og detaljert
 - Påbud og ikke anbefalinger
 - Kildehierarki
 - Uregulerte områder innen IFRS – UKGAAP eller USGAAP
 - Overstyring basert på "fair presentation"
- Konsekvenser av Regnskapstilsyn
 - Større vekt på formaliteter – lavere vesentlighetsgrense
 - Bokstavfortolkning
 - Økt betydning av dokumentasjon
 - Flere rettssaker – økt mediaoppmerksomhet – mer "CYA" aktiviteter

Innskjerping og tilpasning av norsk praksis

- Økt segmentinndeling og ytterligere opplysninger
- Mer fokus på kontantstrømoppstillingen
- Delårsregnskaper – krav til fullstendighet
- Mer detaljerte noteopplysninger
- Utsatt skattefordel – krav om mer objektivt grunnlag
- Pensjoner – markedsbaserte forutsetninger
- "Resultatutjevning" ikke akseptabelt

Spesielt om overgangen til IFRS – IFRS 1

- Som om IFRS alltid hadde vært anvendt
- Valgfrie unntak
 - Virksomhetskjøp
 - Ny måling av varige driftsmidler
 - Pensjon
 - Omregningsdifferanser (valuta)
 - Sammensatte finansielle eiendeler
 - IAS 39/IAS 32 fra og med 2005 (ikke 2004)
 - Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte selskaper
- Pliktige unntak
 - Estimer kan ikke endres
 - Sikringskravene i IAS 39 kan ikke oppfylles i ettertid
 - Poster tatt ut av balansen skal ikke balanseføres

Nærmere om enkelte problemstillinger for olje- og gassindustrien

- Utbyggingsutgifter, avskrivninger og fjerningsforpliktelser
- Nedskrivning av varige driftsmidler
- Bytte av eiendeler (felt)
- Skatt
- Råvarederivater og sikring

NB!! Reserver, utforskningsutgifter og spesielle implementeringsspørsmål dekkes i eget foredrag.

Utbyggingsutgifter og avskrivninger

- Hva inngår i anskaffelseskost?
 - IAS 23 Renteutgifter – valgfrihet mellom balanseføring og resultatføring
 - Allokering av indirekte kostnader?
- Avskrivninger og periodisk vedlikehold – "unit of production"
 - "Dekomponering"
 - Brønnboringskostnader
 - Moduler
- Fjerningsforpliktelse – flere mulige avvik fra US GAAP
 - Hva er en forpliktelse?
 - Diskonteringsrente og endring av diskonteringsrenten

Nedskrivning av varige driftsmidler

- IFRS vs US GAAP – flere mulige avvik
- Nedskrivningstest
 - Indikatorer – eksterne/interne
 - Ikke nominell test – NB!!
- Nedskrivningsprinsipp
 - Nedskrivning til høyeste av netto salgsverdi og "value in use"
- Vurderingsenhet
 - Individuell eiendel
 - Kontantstrømgenererende enhet
- "Value in use"
 - Forventede kontantstrømmer
 - Avkastningskrav – dagsaktuell
 - Beskrankninger i forutsetninger – vektlegging av dokumentasjon/bevis
 - Ikke hensynta verdiøkende investeringer/restruktureringer
 - "Førstedagstap" – netto salgsverdi
 - Nettoført utsatt skatt ved oppkjøp?

Bytte av eiendeler

Fra kontinuitet
til
ny verdimåling og gevinstføring.

Unntak:

Transaksjoner som ikke har et forretningsmessig grunnlag

Skatt

- Fri inntekt
 - Ikke hensynta i utsatt skatt, men løpende i betalbar skatt
- Oppkjøp – utsatt skatt
 - Nettoføring fortsetter (bruttoføring etter US GAAP)

Råvarederivater og sikring

- IAS 39 bygger i stor grad på FAS 133, men "i utgangspunktet" flere forskjeller
 - Fortolkninger basert på kildehierarkiet i IAS 8?
- Råvarederivater
 - Hva er et finansielt derivat? Normalt kjøp, normalt salg unntak?
 - Krav til identifikasjon av "innebygde" derivater?
- Sikringseffektivitet en særlig problemstilling ved råvarederivatsikring
 - Enkel metode – "dollar offset"/korreksjon
 - "Avansert metode" – regresjon eller annen statistisk analyse
- Praktiske forhold ved sikring
 - Overordnet risikostyringsstrategi
 - Policy, fullmakter og oppfølgingssystemer
 - Risikorapportering og analyse
 - Arbeidsdeling
 - Audit trail

Andre problemstillinger for olje- og gassindustrien

- Valuta- og rentesikring
- Produsert petroleum som ikke har passert normprispunktet
- Utstyr/reservedeler som ligger på basen
- Over-/underløft – klassifisering i balansen som fordring eller varer
- Funksjonell valuta