



Nytt fra arbeidet i IASB's prosjektgruppe "Extractive Activites"

Juni 2004

Aase Aa. Lundgaard

Agenda

- Kort om prosjektet
- ED 6
 - Hovedpunkter
 - Høringskommentarer
- Extractive Activities Research Project
- Om tid, siste nytt om friinntekt

Kort om prosjektet

- Extractive Industries Project nedsatt av IASB okt. 2002
 - Vurdere behov for endring i IFRS før 2005
 - Vurdere behov for veiledning, eventuelt egen bransjestandard
 - Identifisere områder med behov for vurdering/avklaring etter 2005
- Konklusjoner fra prosjektgruppen;
 - Dagens praksis varierende
 - Også blant selskaper som hevder å følge IFRS
 - Basert på standarder eller kun praksis
 - Uklarhet omkring hvordan IAS 8 skal anvendes
- Behov for at IASB avklarer anvendelse av IFRS innen Extractive Industries

Kort om prosjektet

- "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources" utgitt januar 2004, høringsfrist 16 april 2004
- April 2004 "Extractive Activities Research Project"
 - Langsiktige planer lagt fram til 2009!!!
 - Det kan ta lang tid før det kommer veiledning fra IASB
 - Mange prinsipielle spørsmål som er uavklarte

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Bakgrunn for ED 6
 - Varierende praksis mellom selskapene og ikke i overensstemmelse med regnskapsmessig behandling av lignende aktivitet
 - Gi retningslinjer for å bedre sammenlignbarhet men ikke stille krav til vesentlige endringer i praksis når regnskapsmessig behandling ikke er tatt endelig stilling til
- IFRS gjelder dersom det ikke er gjort positivt unntak
 - IAS 2 Inventories (*gjelder ikke måling*)
 - IAS 16 Property, Plant and Equipment
 - IAS 17 Leasing
 - IAS 18 Revenue
 - IAS 38 Intangible Assets

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Formål

- "make limited improvements" i regnskapspraksis knyttet til utforsningsutgifter
- Klargjøre at vurdering av mulig nedskrivning skjer iht. IAS 36
- Klargjøre krav til noteinformasjon

- Omfang

- ED 6 skal anvendes for "exploration and evaluation expenditures"

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Tidligere praksis kan i utgangspunktet videreføres
 - Selskapene kan unnlate å forholde seg til IAS 8 hierarkiet
- Utforsningsutgifter skal måles til kost
- Utforsking omfatter utgifter til:
 - Kjøp av rett til utforsking
 - Topografiske, geologiske, geokjemiske og geofysiske undersøkelser
 - Prøveboringer, prøvetaking
 - Aktiviteter i tilknytning til evaluering av tekniske løsninger og lønnsomhet

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Utforsningsutgifter omfatter ikke;
 - Utvikling og utbygging når det klarlagt at reservoaret er kommersielt drivverdig
 - Administrasjonsutgifter og andre generelle utgifter
- IAS 37, fjerningsforpliktelser skal anvendes når fjerningsforpliktelse er oppstått
- Ved etterfølgende måling kostmetoden eller revaluering

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Kan bare foreta endring i prinsipp dersom det fører til bedre informasjon
- Vurdering av behov for nedskrivning
 - IAS 36 skal følges men egne indikatorer kan hensyntas:
 - Lisensperiode
 - Ingen planer for videre utforskningsaktivitet
 - Vesentlig negativ utvikling i økonomiske forutsetninger
 - Beslutning om ikke å bygge ut er tatt
 - Planer om avhendelse til lavere pris en bokført verdi
 - Balanseførte utgifter er høyere en forventet økonomisk resultat

Hovedpunkter i "ED 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Resources"

- Vurderingsenheten
 - Laveste nivå for generering av kontantstrømmer eller (successful effort)
 - Balanseførte utforsningsutgifter samlet (full cost)
- Noteinformasjon
 - Beskrive prinsippene
 - Eiendeler, forpliktelser, inntekter og utgifter inklusive kontanteffekter knyttet til utforsningsaktiviteter skal spesifiseres
 - Vurderingsenheten for nedskrivning

Høringskommentarer

- Ca 50 høringsutkast
- Hovedinntrykk: De fleste anser ED 6 akseptabel som en kortsiktig løsning og ser behovet for en interimstandard
- Største innvending: Impairment testing
 - Ønske om "grandfathering" også for impairment
- Også reist spørsmål om definisjonen av "cash generating unit"
- Mange poengterer viktigheten av at det langsiktige prosjektet må få høy prioritet
- Flere av høringssvarene fremhever viktigheten av samarbeid med FASB for å skape et felles rammeverk

Extractive Activities Research Project

- "Vurdere alle forhold omkring regnskapsføring av aktiviteter knyttet til utvinning av ikke fornybare naturressurser"
 - Reserver og ressurser
 - Utgifter som påløper for å påvise reserver
 - Utgifter som påløper etter at reserver er påvist
 - Noteinformasjon
 - Problemstillinger identifisert i "2000 Issues Paper"
 - Spørsmål knyttet til implementering av IFRS
 - Hensyntar standardene slik virksomhets egenart og gir et rimelig utfall
 - Vurdere behov for detaljert veiledning

Extractive Activities Research Project

- Reserver

- Kan reserver føres opp i balansen?

- Relevant

- Nøytralt

- Ledelsesskjønn

- Manipulerbart

- Verdsettelse av reserver

- Pris, volum, tekniske løsninger, utbyggingsutgifter, produksjonsprofiler, produksjonsutgifter, tidshorisont, myndighetsgodkjenninger

- Kan dette bli pålitelig regnskapsføring?

Extractive Activities Research Project

- 2000 Issues Paper
 - Diskuterer mange områder med spesiell relevans for oljeselskaper
 - Behandling av utgifter knyttet til utforsking, evaluering, utbygging
 - Inntekstføringsprinsipper, verdsettelse av beholdninger
 - Prinsipper for avskrivninger
 - Nedskrivning
 - Kjøp, salg, bytte
 - Deling av risiko knyttet til utforsking og utbygging og produksjon
- Prosjektgruppen skal gjennomgå alle høringskommentarer og anbefale videre behandling og eventuell løsning

Extractive Activities Research Project

Tidsplan for arbeidet:

- Reserver 2004-2007?
 - Definisjoner
 - Måling
 - Balanseføring
 - Noteinformasjon
- 2000 Issues Paper 2004-2009?
- Advisory Committee 2004

Veien videre?

- Langvarig prosjekt, status er nå "Research Project"
 - Exposure drafts/Standarder kan ikke ventes på kort sikt
- Negativ holdning til egen bransjestandard
 - Løsning skal finnes innenfor andre standarder og framework
 - Ønsker ikke å bygge på USGAAP, men convergence
 - Fokus på mangler ved USGAAP kan øke "appetitten" hos IASB
- Prinsipielle utfordringer
 - Reserver, forsiktighet vs beste estimat
 - Virkelig verdi vs kontinuitet / historisk kost
 - Prinsipp for nedskrivning
 - Immaterielle vs materielle eiendeler

Behandling av friinntekt, nærmer det seg en avklaring?

Utgangspunkt:

- Resultat fra petroleumsvirksomhet beskattes med særskatt på 50% etter fradrag for friinntekt
 - Friinntekt utgjør 5% av investeringer i 6 år, samlet 30%
 - Formålet er å skjerme noe av avkastningen fra særskatt

Hvordan skal friinntekten reflekteres i regnskapet iht IAS 12?

Følgende mulige alternativer;

1. Friinntekten er en midlertidig forskjell (skattemessig verdi oppjusteres med total friinntekt; 30%)
2. Nominell skattesats justeres ned med estimert effekt av friinntekten; faktisk skattesats (graduated tax rate)
3. Påvirker kun betalbar skatt i det aktuelle året og som del av fremførbart underskudd

Friinntektsordningene i forhold til IAS 12

- Er friinntekten en midlertidig forskjell?
 - På investeringstidspunktet får rett til et ekstra fradrag på 30% og kan muligens anses å inngå i skattemessig verdi
 - Beløp henført til eiendel og vil gi fradrag i skattepliktig inntekt
 - Spørsmålet er om motposten til utsatt skattefordel er umiddelbar resultatføring eller en annen balansepost?
 - IASB har i møte April 2004 gitt tentativ konklusjon på dette, se etterfølgende eksempel

Midlertidig forskjell ved førstegangsregistrering – tentativ konklusjon

- Kjøpspris maskin 700
- Skattemessig verdi (+30%) 910
- Virkelig verdi
 - (hensyntatt skattemessig fradrag = kjøpspris) 600
- Skattesats 50%

Hvordan skal dette reflekteres i balansen?

Midlertidig forskjell ved førstegangsregistrering – tentativ konklusjon

Maskin	D 600
US fordel	D 155 $(50\% * (910 - 600))$
US fordel, <i>purchase disc.allowance</i>	K 55
Gjeld	K 700
“Purchase discount allowance” resultatføres i takt med utsatt skattefordel	

Kan dette bli løsningen for friinntekten???

Deloitte.