

# NGAAP/IFRS Hot Topics ORS 2023

Gunnar Slettebø, 5. juni 2023

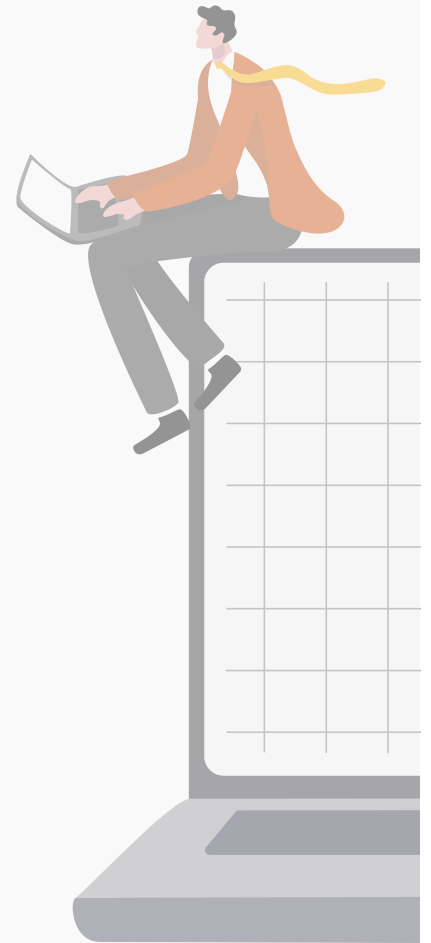




# Agenda

## Tema

- 1 Aktiverte renter og måling av utsatt skatt
- 2 Gasskontrakter og innebygde derivater
- 3 Måling av utsatt skattefordel knyttet til avslutning av petroleumsvirksomheten
- 4 Høyere inflasjon og renter
- 5 Manglende noteopplysninger - konsekvenser for revisors konklusjon om årsregnskapet
- 6 Rekkefølge på noteopplysningene



# Aktiverte renter og måling av utsatt skatt



## Problemstilling

IAS 23 Lånekostnader krever at renter knyttet til “qualifying assets” skal aktives som del av kostpris på eiendelen.

Renter på utbygginger på sokkelen vil aktiveres.

Kostnader knyttet til utbygging på sokkelen gir typisk skattemessig fradrag i særskatteregimet.

Skattemessig vil deler av rentene kunne være fradragsberettiget i både 78% og 22% regimet.

Regnskapsmessig og skattemessig periodisering er ulik og medfører:

- midlertidige forskjeller, og
- regnskapsføring av utsatt skatt

Hvordan måle utsatt skatt?

- 22%, 78% eller en form for veid snitt/annen løsning?

## Konsekvens

Periodisering av skattekostnad og effektiv skatterate

## Praksis?

- Noterte foretak?
- Andre?

# Aktiverte renter og måling av utsatt skatt

## IFRS

IAS 12.51; "The measurement of deferred tax liabilities and deferred tax assets shall reflect the tax consequences that would follow from the manner in which the entity expects, at the end of the reporting period, to recover or settle the carrying amount of its assets and liabilities."

Når en realiserer O&G eiendelene blir kontantstrømmen beskattet med 78%, noe som fører til at en også skal måle utsatt skatt med 78%.

## GRS

I 3.1 (som er selve standarden), sies det både at "Skattekostnad er resultatskatt sammenstilt med regnskapsmessig resultat og består av betalbar skatt og utsatt skatt." og at "Det skal foretas full avsetning etter gjeldsmetoden og uten diskontering til nåverdi....."

Hva med GRS løsningen?



# Gasskontrakter



EU ønske om lengre tidshorisont for avtaler om gassleveranser



Innebygde derivater som skal regnskapsføres for seg til VV under IFRS 9? (ikke “closely related” til “host” contract) ?

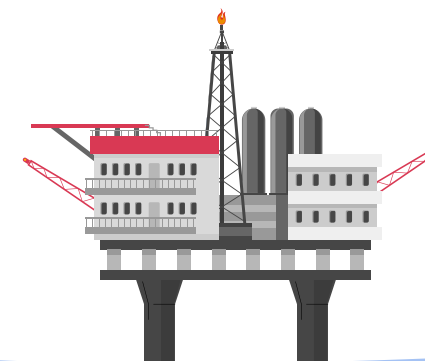


Avtalepris for salg - spot, indeksering, referanse til andre markeder etc?



Tidspunkt for vurdering av evt. regnskapsføring av innebygget derivat?

Når et innebygget derivat er identifisert må det vurderes om risiko og økonomiske karakteristika (dvs. de faktorer som medfører at derivatet fluktuerer i verdi) er nært knyttet til risiko og økonomiske karakteristika i hovedkontrakten. IFRS 9 gir eksempler på innbygde derivater som er eller ikke er nært knyttet til hovedkontrakten istedet for en definisjon (IFRS 9 para. 4.3.3.)



# Måling av utsatt skattefordel knyttet til avslutning av petroleumsvirksomheten

Mot slutten av levetiden for olje og gass eiendelene til et selskap vil kontantstrømmen bli negativ. Ved siste fjerning er det spørsmål om selskapet er i stand til å realisere skattefordel fra fradrag for fjerningskostnadene.

*Er det behov for “valuation allowance” i utsatt skattefordel knyttet til regnskapsførte fjerningsforpliktelser?*

Utsatt skattefordel regnskapsføres som eiendel under IAS 12 dersom det på balansedagen er sannsynlighetsovervekt for at skattefordelen vil realiseres (IAS 12 para. 43).



## Særskatt vs. selskapsskatt%?

Hvilke kriterier må oppfylles?

Praksis?

Gross tax value of LCF Ordinary Corporate Tax	-22.0
LCF tax value already refunded in Special Tax = $-(-22.0) * 71.8\%$	15.8
Remaining tax value LCF	-6.2

# Høyere inflasjon og renter

## Krav i standarder som kan bli påvirket av høyere inflasjon og renter

IAS	Presentation of financial statements (IAS 1)	Inventories (IAS 2)	Events after the reporting period (IAS 10)	Income taxes (IAS 12)
	Property, plant, equipment and intangible assets (IAS 16 and IAS 38)	Employee benefits (IAS 19)	Government grants (IAS 20)	The effects of changes in foreign exchange rates (IAS 21)
	Borrowing costs (IAS 23)	Related party disclosures (IAS 24)	Investments in associates and joint ventures (IAS 28)	Financial reporting in hyperinflationary economies (IAS 29)
	Interim financial reporting (IAS 34)	Impairment of assets (IAS 36)	Provisions and contingent assets and liabilities (IAS 37)	Investment property (IAS 40)
	Agriculture (IAS 41)	Share-based payment (IFRS 2)	Business combinations (IFRS 3)	Insurance contracts (IFRS 4 and IFRS 17)
IFRS	Assets held for sale (IFRS 5)	Operating segments (IFRS 8)	Financial instruments (IFRS 9, IFRS 7 and IAS 39)	Consolidated financial statements (IFRS 10 and IFRS 12)
	Fair value measurement (IFRS 13)	Revenue from contracts with customers (IFRS 15)	Leases (IFRS 16)	Disclosures outside the financial statements

## Fokusområder

Estimerer fremtidige kontantstrømmer

Effekter av valutakursendringer

Klassifisering, noteinformasjon, fortsatt drift

Reassess materiality judgements as previously immaterial items may become material	Make significant judgements and estimates about future cash flows considering a wide range of outcomes	More frequently reassess the facts and circumstances considered in its accounting assessments	Rely less on (or adjust) historic trend information in making predictions about the future	Provide additional disclosures about the impact that rising inflation and interest rates are having - and are expected to have - on the entity's business
--	--	---	--	---



# Manglende noteopplysninger - konsekvenser for revisors konklusjon om årsregnskapet

Enkelte noteopplysninger etter regnskapsloven er obligatoriske. Dette betyr at de skal med uavhengig av om de oppfattes som vesentlige.

Regnskapsloven § 7-1 andre ledd sier følgende om obligatoriske noteopplysninger:

“ ” Opplysninger kan utelates når de ikke er av betydning for å bedømme den regnskapspliktiges eller i tilfelle, konsernets stilling og resultat. *Det skal likevel alltid gis opplysninger som nevnt i §§ 7-26, 7-27 og 7-30 til 7-32. Små foretak skal alltid gi opplysninger som nevnt i §§ 7-42 til 7-45.*”

Også IFRS-rapporterende foretak er med unntak av § 7-30b underlagt de samme obligatoriske notekravene, ref fravær av unntaksbestemmelser i rl § 3-1 fjerde ledd

## Konsekvens av manglende obligatoriske noteopplysninger

- Revisor skal avgi konklusjon med forbehold
- Ingen vesentlighetsvurdering, men...





# Rekkefølge på noteopplysningene

Fra 2022 er det tatt inn et krav i regnskapsloven om at noteopplysninger skal presenteres i samme rekkefølge som postene i oppstillingen for årsregnskapet

Kravet gjelder for alle regnskapspliktige etter GRS og forenklet IFRS, mens foretak som rapporterer etter IFRS ikke er omfattet av dette rekkefølgekravet.



# Tusen takk for oppmerksomheten!



Gunnar Slettebø

[gunnar.slettebo@pwc.com](mailto:gunnar.slettebo@pwc.com)

+47 952 61 145

[pwc.com](https://pwc.com)

© 2023 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.