



Tgs Nopec Geophysical Company ASA
Postboks 154
1371 ASKER

VÅR REFERANSE
17/9932

DERES REFERANSE

DATO
22.01.2018

Kontroll av finansiell rapportering

1. Innledning

Finanstilsynet har vurdert ett forhold ved den finansielle rapporteringen til TGS-NOPEC Geophysical Company ASA (TGS) for 2016, jf verdipapirhandelloven ("vphl") § 15-1 tredje ledd. Det vises til tidligere korrespondanse i saken. Saken anses med dette for avsluttet.

2. Avskrivning av multiklientbibliotek

På bakgrunn av endringer i IAS 38 *Immaterielle eiendeler* endret TGS avskrivningsmetode for multiklientbibliotek for ferdigstilte prosjekter slik at disse fra og med 1. januar 2016 ble avskrevet lineært over forventet utnyttbare levetid.

TGS har historisk benyttet inntektsbaserte avskrivninger i tråd med etablert nasjonal- og internasjonal bransjepraksis. IFRS manglet særskilt veiledning på området, og praksisen utviklet seg ved å analogisere de særskilte reglene US GAAP hadde for amortisering i filmindustrien. Avskrivning ble beregnet for hvert prosjekt basert på forholdet mellom inntektsført beløp og forventede inntekter.

I henhold til IAS 38.98 skal avskrivningsmetode velges ut fra foretakets forventede mønster for forbruk av de fremtidige økonomiske fordelene som ligger i eiendelen. Endringene i IAS 38 klargjorde at det er en presumsjon at inntekter ikke er et uttrykk for forbruket av de fremtidige økonomiske fordelene av en immateriell eiendel, da inntektene som regel gjenspeiler faktorer som ikke er direkte knyttet til forbruk av de økonomiske fordelene som ligger i eiendelen. Det er bare under bestemte omstendigheter at denne antakelsen kan avkreftes, ref IAS 38.98A.a og b). Dersom mønsteret ikke kan fastsettes på en pålitelig måte, skal den lineære metoden benyttes, ref IAS 38.97.

TGS har vurdert endringene i IAS 38 opp imot sin virksomhet. Et multiklientbibliotek består av en rekke ferdigprosesserte seismiske datasett (prosjekter) som markedsføres og lisensieres til flere selskaper på en ikke-eksklusiv basis. Kundene er i hovedsak oljeselskaper, fra mindre "lokale" aktører til store, internasjonale aktører.

Oljeselskapene benytter multiklientdata ved utarbeidelse av søknader for lisenser og for å avgjøre hvor annen geofysisk- og geologisk informasjon skal innhentes.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00
Telefaks 22 63 02 26

post@finansstilsynet.no
www.finanstilsynet.no

Saksbehandler

Jan Aastveit
Dir. tlf 22 93 98 00

Antall potensielle kunder i et område påvirkes av flere faktorer, blant annet landets lisensieringsregime, krav til finansiell styrke, skatteregime, eksisterende infrastruktur, miljøkrav og politiske forhold, samt dagens og forventet fremtidig oljepris.

I følge IA 38.98A.b) kan inntektsbasert avskrivning være aktuell når det kan godtgjøres at inntekten og forbruket av de økonomiske fordelene som ligger i den immaterielle eiendelen, er svært korrelert. Analyser TGS har foretatt av historisk informasjon om salg viser at det ikke er noen klar korrelasjon mellom inntekt som oppnås på et prosjekt fra år til år og forbruk av immaterielle eiendeler, som følge av at enhetspris varierer betydelig og påvirkes av eksterne faktorer.

TGS har av den grunn konkludert med at kriteriene for inntektsbasert avskrivning i IAS 38 (revidert) ikke er oppfylt for dem.

TGS vurderte dernest, i tråd med IAS 38, om det var andre, alternative metoder som kunne danne basis for en pålitelig estimering av avskrivninger. Blant metodene som ble vurdert var en kvantumbasert metode med utgangspunkt i antall km/km², og en metode som baserte seg på antall salg, men heller ikke disse metodene ble ansett å gi et pålitelig grunnlag for å fastsette forbruksmønsteret av de immaterielle eiendelene.

I tråd med IAS 38 konkluderte TGS med at en lineær avskrivningsplan måtte legges til grunn i årsregnskapet for 2016.

Finanstilsynet tar dette til etterretning.

3. Avslutning

Finanstilsynet har ikke vurdert hvorvidt forholdene beskrevet over omfattes av verdipapirlovgivningens regler om informasjonsplikt, jf vphl § 5-2 første ledd, jf § 3-2. Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av foretaket.

Finanstilsynet har oversendt en kopi av dette brevet til foretakets valgte revisor og Oslo Børs.

For Finanstilsynet

Christian Falkenberg Kjøde
seksjonssjef

Jan Aastveit
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.