



Kontor/afdeling
Center for Energiressourcer

Dato
5. september 2018

J nr. 2018-13842

/mib

Regnskabsforskrift for virksomhed i henhold til efterforsknings- og indvindingstilladelser

Alle rettighedshavere og individuelle selskaber skal indberette alle økonomiske oplysninger, som er nødvendige for tilsynet med og overvågning af virksomhed omfattet af undergrundsloven, jf. § 26, stk. 1 i lov om anvendelse af Danmarks undergrund nr. 960 af 13. september 2011 med senere ændringer (undergrundsloven).

Denne regnskabsforskrift beskriver de indberetninger af økonomiske oplysninger, som skal indsendes til Energistyrelsen.

Indhold:

Regnskabsforskrift for virksomhed i henhold til efterforsknings- og indvindingstilladelser	1
1 Indberetninger	2
2 Krav til bogføringen	5
Bilag 1: Definitioner	6
Bilag 2: Skema til indberetning af faktisk afholdte fællesomkostninger i tilladelsen	7
Bilag 3: Skema til indberetning af faktisk afholdte egne omkostninger i tilladelsen	8
Bilag 4: Skema til indberetning af budgetterede udgifter	9
Bilag 5: Skema forsikringserklæring	11
Bilag 6: Operatør indberetningsskema vedrørende maksimal ukontrolleret udstrømning af olie og kondensat	13

Energistyrelsen

Amaliegade 44
1256 København K

T: +45 3392 6700
E: ens@ens.dk

www.ens.dk



1 Indberetninger

Operatører for tilladelser og individuelle selskaber i tilladelser skal årligt indsende følgende oplysninger til Energistyrelsen:

- Senest den 1. februar skal **operatøren** for en tilladelse eller et felt indsende det endelige vedtagne budget for det indeværende år og det foreløbige budget for de efterfølgende 3 år til Energistyrelsen. Budgettet skal jf. **budgetskemaet** indeholde følgende oplysninger:
 - Omkostning til efterforskningsvirksomhed (Exploration and appraisal activities)
 - Omkostning til udbygningsvirksomhed (Development activities)
 - Omkostning til produktionsvirksomhed – ekskl. transport (Production activities)
 - Omkostning til transport (Transport)
 - Omkostninger til afvikling (Decommissioning activities)

Indberetningerne er opdelt i ubetingede og betingede aktiviteter, hvor sidstnævnte afspejler aktiviteter, som iværksættes af rettighedshaveren, såfremt visse betingelser er opfyldte. Skemaet kan tilgås på følgende link: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (skema 1.3.g, Joint operation budget accounting form)

Bemærk, at budgettet skal omfatte de aktiviteter for de enkelte tilladelser eller de enkelte felter, som forventes gennemført i de enkelte år, og ikke eksempelvis hensættelser og/eller afskrivninger. Budgettet indberettes i det format og på grundlag af de definitioner, som fremgår af bilag 4, som kan tilgås på følgende link: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (skema 1.3.g, Joint operation budget accounting form)

- Senest den 1. marts skal Energistyrelsen fra **operatøren** i tilladelsen modtage forsikringserklæringen, hvori operatøren for en tilladelse på vegne af alle deltagere i tilladelsen erklærer, at deltagerne har den forsikringsdækning, som de er forpligtet til i henhold til tilladelsen. Skabelonen for erklæringen fremgår af bilag 5 og kan hentes på Energistyrelsens hjemmeside: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (Skema 1.3.i, Operators Insurance Declaration)

Operatøren for en tilladelse skal i erklæringen oplyse, hvilke tilladelser som forsikringen dækker. Operatøren skal ligeledes oplyse størrelsen på den selvrisiko, som selskaberne påtager sig. Forsikringskravene fremgår af vejledningen om sikkerhedsstillelse og forsikring, som kan tilgås på følgende



link: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines>

(sektion 1.3. i).

- Senest den 1. marts skal Energistyrelsen fra **operatøren** i tilladelsen modtage indberetningskemaet vedrørende maksimal ukontrolleret udstrømning af olie og kondensat. Skemaet fremgår som bilag 6 og kan hentes på Energistyrelsens hjemmeside: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (Skema 1.3. i, Maximum release declaration)
- Senest den 1. juni skal Energistyrelsen modtage en konsolideret årsrapport for det foregående år for hvert **selskab** i en tilladelse og den konsoliderede årsrapport for dennes **garantistillende selskab** og såfremt det garantistillende selskab ikke er det **ultimative moderselskab**, fremsendes ligeledes den konsoliderede årsrapport for dennes ultimative moderselskab. Såfremt regnskabsåret er forskudt i forhold til kalenderåret og årsrapporten derfor ikke foreligger den 1. juni, kan Energistyrelsen dispensere for ovenstående frist.

Såfremt årsrapporterne også kan tilgås på Erhvervsstyrelsens hjemmeside, kan selskaberne også vælge at henvise Energistyrelsen til det sted på Erhvervsstyrelsens hjemmeside, hvor styrelsen kan finde årsrapporterne.

Årsrapporterne skal være udarbejdet på grundlag af en international anerkendt regnskabspraksis og revideret af en statsautoriseret revisor. Rapporten skal fremsendes på dansk eller engelsk. Energistyrelsen kan også acceptere at modtage årsrapporter i andre sprog, såfremt der medfølger en oversættelse fra en autoriseret translatør.

Årsrapporten skal almindeligvis være aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser, IFRS eller en anden international anerkendt regnskabspraksis, som kan godkendes af Energistyrelsen. Energistyrelsen skal som udgangspunkt altid modtage reviderede årsrapporter. I særlige tilfælde kan Energistyrelsen efter anmodning dispensere fra bl.a. kravet om reviderede årsrapporter.

- Hvis der eksisterer en internationalt anerkendt kreditvurdering for **selskabet**, eller evt. kreditvurdering for den koncern eller et koncernforbundet selskab, fremsendes denne til Energistyrelsen senest 1. juni.
- Senest den 15. august skal Energistyrelsen fra **operatøren** modtage økonomiske oplysninger i relation til afsnit 4 i vejledning om afviklingsplaner for offshore olie- og gasinstallationer. Indberetninger er relevant for tilladelser, hvori der indgår anlæg.



- Senest den 15. august skal **operatøren** for en tilladelse eller et felt indsende de endelige faktisk afholdte fællesomkostninger (Joint account) – herunder også sole risk aktiviteter - for det foregående kalenderår sammen med den årlige udgiftsopgørelse. Sole risk aktiviteter indberettes særskilt med angivelse af deltagere og disses andele. Såfremt der foreligger en revisor udtalelse om udgiftsopgørelsen, vedlægges denne. Oplysningerne i indberetningskemaet er kategoriseret på samme måde som ved budgetindberetningerne.

Såfremt der i tilladesen også indgår fællesindtægter, skal disse fremgå af den årlige udgiftsopgørelse. Indtægterne fratrækkes omkostningerne under relevante omkostningskategorier. Bemærk, at det er de faktisk afholdte omkostninger for de enkelte tilladelser og ikke eksempelvis hensættelser, der skal indberettes. De faktisk afholdte udgifter indberettes i det format og på grundlag af de definitioner, som fremgår af indberetningskemaerne.

Udgiftsopgørelserne kan være reviderede. Operatøren fremsender den årlige udgiftsopgørelse til Energistyrelsen sammen med skemaet til indberetning af fællesomkostninger.

Skemaet for indberetning af fællesomkostninger kan tilgås på følgende link: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (punkt 1.3.g, Disclosure forms for joint accounts)

- Senest den 15. august skal **selskaberne** indsende deres endelige faktisk afholdte egne omkostninger for det foregående kalenderår, som ikke er dækket af Joint Account, fordelt på efterforskning, udbygning, produktion, afvikling samt transport. Der gælder de samme vilkår som for fællesomkostningerne.

Skema for indberetningerne for egne omkostninger kan tilgås på følgende link: <https://ens.dk/en/our-responsibilities/oil-gas/legislation-and-guidelines> (punkt 1.3.g, own expenses)

Oplysningerne skal fremsendes elektronisk til Energistyrelsens fællespostkasse på følgende e-mailadresse: findata@ens.dk

2 Krav til bogføringen

Bogføringen skal ske efter retningslinjerne i bogføringsloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 648 af 15. juni 2006 med senere ændringer.



Bilag 1: Definitioner

- Ved en tilladelse forstås en ret til inden for et nærmere afgrænset område at foretage forundersøgelser, efterforskning og indvinding af råstoffer, til at etablere og foretage drift på rørledningsanlæg, til at efterforske og anvende undergrunden til lagring eller andre formål end indvinding eller til at foretage videnskabelige undersøgelser i henhold til undergrundslovens bestemmelser.
- Ved rettighedshaver forstås den eller de deltagere, som i henhold til undergrundslovens bestemmelser har tilladelse til at foretage forundersøgelser, efterforskning og indvinding af råstoffer, til at etablere og foretage drift på rørledningsanlæg, til at efterforske og anvende undergrunden til lagring eller andre formål end indvinding eller til at foretage videnskabelige undersøgelser. En rettighedshaver kan bestå af en eller flere fysiske eller juridiske personer i forening, herunder bevillingshavere og bistandydere.
- Ved et selskab forstås en af deltagerne i en tilladelse.
- Ved operatør forstås det selskab, som i henhold til en tilladelse udstedt i medfør af undergrundsloven udfører aktiviteter på vegne af rettighedshaveren eller sole-risk aktiviteter på vegne af en eller nogle af deltagerne i en tilladelse.
- Accounting procedure er et bilag til selskabernes samarbejdsaftale (JOA), som fastlægger retningslinjerne for operatørens regnskabspraksis mht. registrering af afholdte fællesomkostninger, omkostninger ved sole risk aktiviteter samt fastlæggelsen af budgetter.
- En international anerkendt kreditvurdering er en vurdering, som er udarbejdet af enten Moody's, Fitch eller Standard & Poor's eller en anden international anerkendt kreditvurderingsinstitution.
- Ved årsrapport forstås selskabets eller den konsoliderede årsrapport for hhv. en deltager i en tilladelse, årsrapporten for det garantistillende selskab og årsrapporten for det ultimative moderselskab.
- Ved en årlig udgiftsopgørelse forstås en årsopgørelse over årets og de akkumulerede omkostninger for tilladelsen, som operatøren for de enkelte tilladelser udarbejder i overensstemmelse med Accounting procedure, og som også kan indeholde andre oplysninger.



Bilag 2: Skema til indberetning af faktisk afholdte fællesomkostninger i tilladelsen

Operator's disclosure form for exploration and appraisal activities for 2017	
This form concerns licence no. _____ and operator (name): _____	
Please indicate the total expenses in the Joint Account for exploration and appraisal activities in relevant currency in thousands ('000)	
Total expenses for exploration and appraisal	Currency
Guidelines The following are included as exploration and appraisal activities	
a) Geology & geophysics (general & interpretation, seismic acquisition/processing, and other expenses in this category)	
b) Drilling (site survey/location, preparation, mobilization/demobilization, drilling rig hire, materials & supplies, rentals & services, and other expenses in this category)	
c) Indirect costs (administration & overheads, concession fees, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)	
To be submitted to the Danish Energy Authority by 15 August in the year following the year mentioned above.	
► Exploration / Development / Production / Transportation / Decommissioning	



Bilag 3: Skema til indberetning af faktisk afholdte egne omkostninger i tilladelsen

Co-licensee disclosure form for exploration and appraisal activities for 2017

This form concerns licence no. _____ for co-licensee (name) _____

Please indicate the co-licensee's own total expenses for exploration and appraisal activities in relevant currency in thousands ('000) not covered by the contribution to the Joint Accounts for the above year:

Total expenses for exploration and appraisal	Currency
--	----------

Guidelines
The following are included as exploration and appraisal activities:

- a) Geology & geophysics** (general & interpretation, seismic acquisition/processing, and other expenses in this category)
- b) Drilling** (site survey/location, preparation, mobilization/demobilization, drilling rig hire, materials & supplies, rentals & services, and other expenses in this category)
- c) Indirect costs** (administration & overheads, concession fees, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

To be submitted to the Danish Energy Authority by 15 August in the year following the year mentioned above.

► | Exploration | Development | Production | Transportation | Decommissioning

**Bilag 4: Skema til indberetning af budgetterede udgifter**

Joint operating accounting of budget figures for <u>2019 through 2023</u>			
This form concerns licence no. _____ operated by _____		Currency _____	
Exploration and appraisal activities			
Please indicate the firm and/or optional budgets for joint total expenses in exploration and appraisal activities in millions in the relevant currency. Please use "," as decimal separator and "." as thousands separator:			
	<i>Firm</i>		<i>Optional</i>
2019	_____	2019	_____
2020	_____	2020	_____
2021	_____	2021	_____
2022	_____	2022	_____
2023	_____	2023	_____
Development activities			
Please indicate the firm and/or optional budgets for joint total expenses in development activities in millions in the relevant currency. Please use "," as decimal separator and "." as thousands separator:			
	<i>Firm</i>		<i>Optional</i>
2019	_____	2019	_____
2020	_____	2020	_____
2021	_____	2021	_____
2022	_____	2022	_____
2023	_____	2023	_____
Production activities			
Please indicate the firm and/or optional budgets for joint total expenses in production activities in millions in the relevant currency. Please use "," as decimal separator and "." as thousands separator:			
	<i>Firm</i>		<i>Optional</i>
2019	_____	2019	_____
2020	_____	2020	_____
2021	_____	2021	_____
2022	_____	2022	_____
2023	_____	2023	_____
Transportation activities			
Please indicate the firm and/or optional budgets for joint total expenses in transportation activities in millions in the relevant currency. Please use "," as decimal separator and "." as thousands separator:			
	<i>Firm</i>		<i>Optional</i>
2019	_____	2019	_____
2020	_____	2020	_____
2021	_____	2021	_____
2022	_____	2022	_____
2023	_____	2023	_____
Decommissioning activities			
Please indicate the firm and/or optional budgets for joint total expenses in decommissioning activities in millions in the relevant currency. Please use "," as decimal separator and "." as thousands separator:			
	<i>Firm</i>		<i>Optional</i>
2019	_____	2019	_____
2020	_____	2020	_____
2021	_____	2021	_____
2022	_____	2022	_____
2023	_____	2023	_____



Guidelines

The following are included as exploration and appraisal activities:

- a) Geology & geophysics** (general & interpretation, seismic acquisition/processing, and other expenses in this category)
- b) Drilling** (site survey/location, preparation, mobilization/demobilization, drilling rig hire, materials & supplies, rentals & services, and other expenses in this category)
- c) Indirect costs** (administration & overheads, concession fees, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

The following are included as development activities:

- a) Project planning** (engineering, surveys, and other expenses in this category)
- b) Construction** (management, certification, engineering, fabrication structure, fabrication topside/wellhead, fabrication topside/process, fabrication topside/accommodation, installation, hook-up & commissioning, pre-production costs, pipelines, and other expenses in this category)
- c) Drilling** (site survey/location, preparation, mobilization/demobilization, drilling rig hire, materials & supplies, rentals & services, and other expenses in this category)
- d) Indirect costs** (administration & overheads, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

The following are included as production activities:

- a) Operating expenses** (employee costs, materials, supplies & equipment, services & rentals, and other expenses in this category)
- b) Repairs & maintenance** (employee costs, construction & operating materials, construction & operating services, and other expenses in this category)
- c) Additions & improvements** (design & supervision, materials & supplies, services, and other expenses in this category)
- d) Indirect costs** (administration & overheads, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

The following are included as transportation activities:

- a) Operating expenses** (employee costs, services & rentals, haulage & transport services, and other expenses in this category)
- b) Transportation of oil & gas** (Tariffs for transport to Fredericia port (oil) and to Nybro/Den Helder(gas) and costs of shipment to the first port (oil))
- c) Indirect costs** (administration & overheads, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

The following are included as decommissioning activities:

- a) Project planning** (engineering analysis, operational planning, contracting, and other expenses in this category)
- b) Well plugging and abandonment** (data collection, planning, removal of downhole equipment, and other expenses in this category)
- c) Platform removal** (conductor removal, mobilisation and demobilisation of derrick barges, platform removal, and other expenses in this category)
- d) Infrastructure decommissioning** (pipeline and power cable decommissioning, materials disposal, and other expenses in this category)
- e) Indirect costs** (administration & overheads, insurance, interest, currency gains/losses, and other expenses in this category)

This form should be submitted to the Danish Energy Agency by 1st february 2019.

All accounting of budgets and forecasts should follow the rules stipulated in Article II of the Joint Account Procedure, which can be found under Appendix A in the Joint Operating Agreement.

Bilag 5: Skema forsikringserklæring

Operator's Declaration of Insurance

Concerning Licence:X/XX Covering the year:X

Indicate license phase (i.e. exploration, development, production, decommissioning):.....

Indicate field type (i.e. oil or gas/condensate):.....

The operator hereby declares to have received insurance certificates or declarations of self-insurance from all co-licensees (including the operator's own certificate or declaration) for the year mentioned above. The operator also declares that the insurances are taken out by insurance companies, which are fulfilling the solvency and/or rating requirements of the Danish Energy Agency. Furthermore, the operator declares that the insurances programmes for all co-licensees fulfil the following conditions:

Operator's additional expenses, OEE

Offshore activities

Control of Well (COW) - including seepage and pollution

Coverage: Normal coverage in the Danish sector is a minimum of DKK 1,000,000,000 (100% interest) per occurrence - including underground blow out. If three times all cost relating to drilling and testing any well in the covered year exceeds DKK 1,000,000,000 the coverage should as a minimum be increased to this amount for that well. Cost relating to drilling and testing this well shall be as stated in the budget for the licence, approved in accordance with the JOA.

Onshore Activities

Control of Well (COW) - including seepage and pollution

Coverage: Normal coverage in Denmark is a minimum of DKK 300,000,000 (100% interest) per occurrence - including underground blow out. If three times all cost relating to drilling and testing any well in the covered year exceeds DKK 300,000,000 the coverage should as a minimum be increased to this amount for that well. Cost relating to drilling and testing the most expensive well shall be as stated in the budget for the licence, approved in accordance with the JOA.

Operator / co-licensee	Retention level (in USD) for OEE



Third Party Liability (TPL) regarding exploration (seismic and drilling), development and production and decommissioning offshore and onshore

Offshore activities

Coverage: Minimum limit of 1.000.000.000 DKK (100 % interest) per occurrence for oil fields. Minimum limit for condensate/dry gas DKK 185,000,000 (100% interest per occurrence).

Onshore and Geothermal:

Minimum limit of DKK185,000,000 (100% interest per occurrence).

Operator / co-licensee	Retention level (in USD) for TPL

Removal of Wreck regarding exploration (with drilling), development and production and decommissioning offshore

Coverage: Minimum 25 % of asset replacement cost (like for like basis).

Operator / co-licensee	Retention level (in USD) for Removal of Wreck

Other activities than drilling

By signing this form the operator declares that the companies carrying out other activities than drilling carry insurance coverage which is normal for the specific activity performed under the Knock-for-Knock principle.

Date, stamp and signature

To be submitted to the Danish Energy Agency by no later than 1 March in the covered year.

Bilag 6: Operatør indberetningsskema vedrørende maksimal ukontrolleret udstrømning af olie og kondensat

Operator's Declaration regarding maximum release (bopd) from a well in case of non-controlled incident

Concerning Licence:X/XX

Covering year:X

The operator hereby declares that the license is either in a drilling, construction, operational or decommissioning phase in which one or more wells from which there either is or is expected to be a flow of hydrocarbons – either by free flow or by means of water-/gas- injection.

The operator hereby declares the (expected) type of hydrocarbon (black oil, volatile oil or condensate) and the maximum average release rate (bopd) in case of a 90 days non-controlled release. The operator has to consider if a non-controlled release from a well implies a significant risk of losing control and release from several wells. In that case the table below should add the release (bopd) from these wells.

	API(*)	Number of wells affected	Release rate (bopd)
"Black oils"	< 42		
"Volatile oils"	$42 \leq \text{værdi} \leq 55$		
Condensate	> 45		

Source: Society of Petroleum Engineers (SPE)

(*)The starting point for the assessment is if the exploration/production of the relevant resource concerns a gas- or oil field. In case of a gas field there will usually also be a liquid production (condensate).

Date, stamp and signature

To be submitted to the Danish Energy Agency by no later than 1. March in the covered year.