

Skattekostnad består av

Beløp i NOK 1 000

2014**2013****Betalbar skatt av årets overskudd**

Årets betalbare skatt	295 622	185 767
Justering tidligere perioder	13 422	26 804
Sum betalbar skatt	309 044	212 571

Kostnad ved utsatt skatt

Årets resultatførte endring i utsatt skatt	151 184	49 067
Virkning av endring i skattesats og skatt tidligere år	29 785	5 788
Sum utsatt skatt	180 969	54 855

Skattekostnad**490 013 267 426****Betalbar skatt i balansen**

Beløp i NOK 1 000

2014**2013**

Årets betalbare skatt	295 622	185 767
Skatt på avgitt konsernbidrag		- 7 000
Skattegjeld fra tidligere år	37 917	84 290
Innbetalt forhåndsskatt	- 61 546	- 89 170
Omregningsdifferanser	5 397	- 6 838
Betalbar skatt	277 390	167 049

Avstemming fra nominell til effektiv skattesats

Beløp i NOK 1 000

2014**2013**

Resultat før skattekostnad	1 438 358	2 942 821
Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (27 %)	388 357	823 990
Underskudd og andre fradrag uten nettoeffekt på skatt	- 567	- 1 806
Verdijustering utsatt skattefordel		
Amortisering goodwill		
Ikke skattepliktige netto inntekter (-) / kostnader (+) fra verdipapirer	160 951	- 556 833
Andre ikke skattepliktige inntekter	- 19 605	- 40 876
Justering tidligere perioder	43 207	32 593
Skatteeffekten av andre permanente forskjeller	- 82 330	10 358
Skattekostnad	490 013	267 426

Effektiv skattesats**34,1 %****9,1 %****Skatt innregnet direkte i egenkapitalen**

Beløp i NOK 1 000

2014**2013**

Aktuarmessige tap på pensjonsforpliktelsener (se note 19)	2 098	- 3 627
Kontantstrømsikring (se note 28)	7 284	- 1 023
Sum skatt innregnet i totalresultat	9 382	- 4 650

Utsatt skattefordel og utsatt skatt

Beløp i NOK 1 000

2014**2013**

Varer	- 8 482	14 335
Fordringer	8 479	8 416
Aksjer og andeler	- 359 482	- 186 533
Andre forskjeller	26 314	13 714
Varige driftsmidler	- 112 932	41 868
Investeringseiendommer	- 51 402	- 89 051
Immaterielle eiendeler	- 273 348	- 146 318
Netto pensjoner	53 938	46 635
Skattemessig fremførbare underskudd	389 980	311 775
Sum	- 326 935	14 841
Nedvurdering av utsatt skattefordel	- 271 211	- 243 927

Netto balanseført verdi 31.12 av utsatt skattefordel (+) / skatteforpliktelse (-) - 598 146 - 229 086

Balanseført utsatt skattefordel vurderes ved hver balansedag og nedskrives i den grad det ikke lengre er sannsynlig at skattefordelen kan utnyttes mot skattepliktig inntekt.

Utsatt skattefordel og -forpliktelse måles basert på forventede skattesatser i den perioden forpliktelsen skal gjøres opp eller eiendelen skal realiseres, som følge av vedtatte eller tilnærmet vedtatte skattesatser og -lover på balansedagen.

Brutto skattemessig fremførbare underskudd, utløpstidspunkter

Beløp i NOK 1 000	2014
2015	11 575
2016	16 579
2017	20 245
Etter 2017	331 807
Uten tidsbegrensning	1 423 800
Sum skattemessig fremførbare underskudd	1 804 006

Endring i netto balanseført utsatt skatt

Beløp i NOK 1 000	2014	2013
Netto balanseført verdi 1. januar	- 229 086	- 187 243
Omregningsdifferanser	- 40 938	3 592
Kjøp og salg av datterselskap	- 156 535	14 070
Resultatført i perioden	- 180 969	- 54 855
Skatt ført mot totalresultatet	9 382	- 4 650
Netto balanseført verdi 31.12	- 598 146	- 229 086

Som en følge av en uttalelse fra IFRIC har Ferd i 2014 innregnet utsatt skatt på investeringseiendommer. Tidligere ble det ikke innregnet utsatt skatt på de investeringseiendommer som var ventet solgt som aksjeselskap, ettersom slike salg er innenfor fritaksmodellen og derfor skattefritt. Det er Ferd's oppfatning at denne skatteforpliktelsen med svært liten sannsynlighet vil komme til forfall. Effekten utgjør ca 84 millioner kroner.

Som følge av endret rettstilstand for suksesshonorar (carried interest) i PE-fond endres Ferd's skattegrunnlag fra slike investeringer. Beskatningen for perioden tilbake til 2007 vil bli endret med økt fradrag som resultat. Dette økte fradraget blir først hensyntatt i skattegrunnlaget når Ferd får endelig vedtak fra skattemyndighetene.