

Skattekostnad består av

Beløp i NOK 1 000

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Betalbar skatt av årets overskudd | | |
| Årets betalbare skatt | 269 023 | 295 622 |
| Justering tidligere perioder | 25 556 | 13 422 |
| Sum betalbar skatt | 294 579 | 309 044 |

Kostnad ved utsatt skatt

| | | |
|--|---------------|----------------|
| Årets resultatførte endring i utsatt skatt | 106 459 | 124 748 |
| Virkning av endring i skattesats og skatt tidligere år | - 82 748 | 29 785 |
| Sum utsatt skatt | 23 711 | 154 533 |

Skattekostnad**318 290 463 577****Betalbar skatt i balansen**

Beløp i NOK 1 000

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Årets betalbare skatt | 269 023 | 295 622 |
| Skattegjeld fra tidligere år | 132 078 | 37 917 |
| Innbetalt forhåndsskatt | - 246 745 | - 61 546 |
| Omregningsdifferanser | - 10 604 | 5 397 |
| Betalbar skatt | 143 752 | 277 390 |

Avstemming fra nominell til effektiv skattesats

Beløp i NOK 1 000

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat før skattekostnad | 1 627 409 | 1 328 315 |
| Forventet skattekostnad etter nominell skattesats (27 %) | 439 400 | 358 645 |
| Underskudd og andre fradrag uten nettoeffekt på skatt | 17 754 | - 567 |
| Verdijustering utsatt skattefordel | | |
| Amortisering goodwill | | |
| Ikke skattepliktige netto inntekter (-) / kostnader (+) fra verdipapirer | - 285 351 | 160 951 |
| Andre ikke skattepliktige inntekter | - 8 768 | - 19 605 |
| Nedskrivning av goodwill | 54 000 | |
| Justering tidligere perioder | - 57 192 | 43 207 |
| Skatteeffekten av andre permanente forskjeller | 158 446 | - 82 330 |
| Skattekostnad | 318 290 | 460 301 |

Effektiv skattesats**19,6 % 34,7 %****Skatt innregnet direkte i egenkapitalen**

Beløp i NOK 1 000

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|--------------|
| Aktuarmessige tap på pensjonsforpliktelser (se note 19) | 988 | 2 098 |
| Kontantstrømsikring (se note 28) | - 21 497 | 7 284 |
| Sum skatt innregnet i totalresultat | - 20 509 | 9 382 |

Utsatt skattefordel og utsatt skatt

Beløp i NOK 1 000

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Varer | 10 971 | - 8 482 |
| Fordringer | 7 202 | 8 479 |
| Aksjer og andeler | - 400 934 | - 359 482 |
| Andre forskjeller | 34 925 | 26 314 |
| Varige driftsmidler | - 2 446 | - 112 932 |
| Investeringseiendommer | - 177 712 | - 51 402 |
| Immaterielle eiendeler | - 151 087 | - 273 348 |
| Netto pensjoner | 49 554 | 53 938 |
| Skattemessig fremførbare underskudd | 329 854 | 389 980 |
| Sum | - 299 673 | - 326 935 |
| Nedvurdering av utsatt skattefordel | - 289 722 | - 271 211 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Netto balanseført verdi 31.12 av utsatt skattefordel (+) / skatteforpliktelse (-) | - 589 395 | - 598 146 |
| Balanseført utsatt skattefordel | 257 916 | 195 585 |
| Balanseført Utsatt skatt | - 847 312 | - 793 731 |
| Netto balanseført verdi 31.12 av utsatt skattefordel (+) / skatteforpliktelse (-) | - 589 395 | - 598 146 |

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 | 2015 | |
|--|-------------|------------------|
| 2015 | | 10 |
| 2016 | | |
| 2017 | | 1 517 |
| Etter 2017 | | 305 615 |
| Uten tidsbegrensning | | 873 247 |
| Sum skattemessig fremførbare underskudd | | 1 180 390 |

Endring i netto balanseført utsatt skatt

| Beløp i NOK 1 000 | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Netto balanseført verdi 1. januar | - 598 146 | - 229 086 |
| Omregningsdifferanser | 49 720 | - 40 938 |
| Kjøp og salg av datterselskap | 3 251 | - 156 535 |
| Resultatført i perioden | - 23 711 | - 180 969 |
| Skatt ført mot totalresultatet | - 20 509 | 9 382 |
| Netto balanseført verdi 31.12 | - 589 396 | - 598 146 |

*) Som følge av endret rettstilstand for suksesshonorar (carried interest) i Private Equity fond endres Ferd's skattegrunnlag. Ferd inngikk et forlik med myndighetene 8. april 2016 og fikk fullt medhold i spørsmålet om fradragrett for suksesshonorarer for inntektsåret 2013. Vi opprettholder derfor balanseføring av utsatt skattefordel knyttet til fradrag for suksesshonorar for 2013 og 2014. Da tidligere år ikke var en del av forliket er fradragene for tidligere år ikke endelig avklart. Vi kan derfor regnskapsmessig ikke balanseføre utsatt skattefordel knyttet til disse årene.