

# Deloitte.



Årsoppgjørskurs 2024  
Pensjonskasseforeningen

Desember 2024



# Kontaktinformasjon



**Gry Kjersti Berget**

Partner | Audit & Assurance

[gberget@deloitte.no](mailto:gberget@deloitte.no)

+47 952 21 592

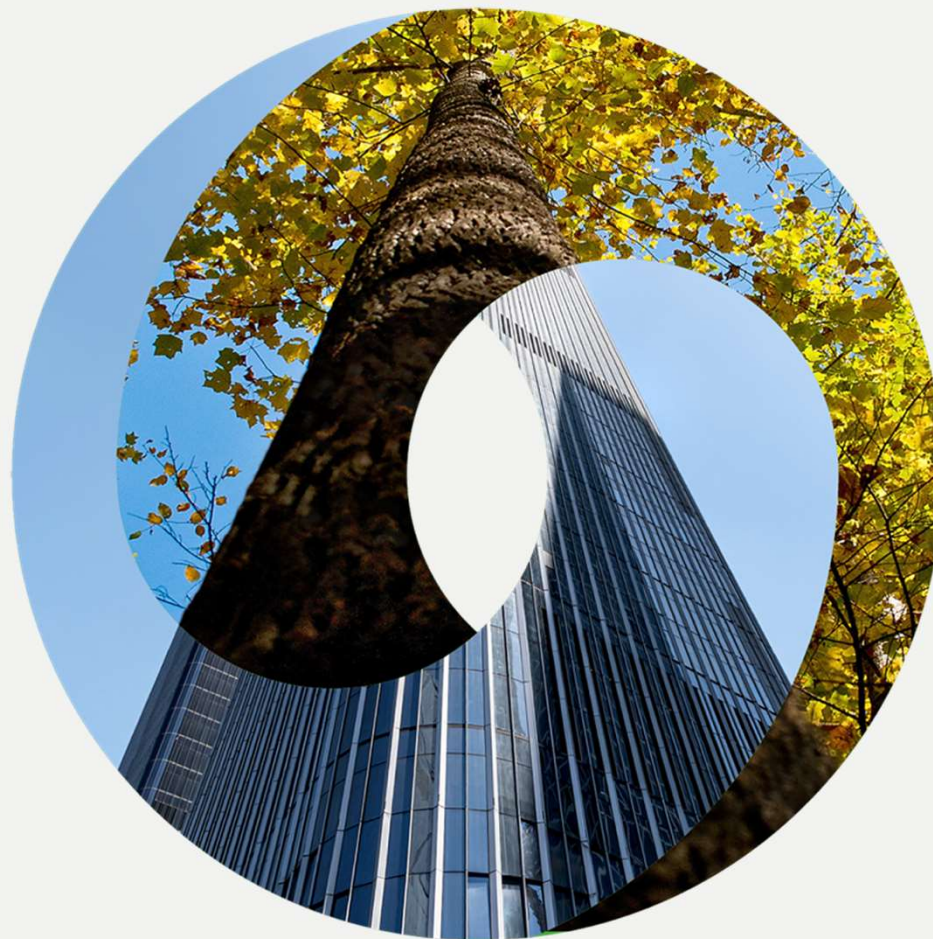
# Agenda

Tema
Intro
Rammebetingelser for regnskap i pensjonskasser
Nyheter regnskap
Bufferfond
Utvalgte andre regnskapsmessige problemstillinger
Skatt

**Deloitte.**

# Rammebetingelser

Regnskap i pensjonskasser



# Regelverk for pensjonsforetak

## Pensjonsføretak

Regelverk

Publisert: 16. februar 2017

Sist endret: 12. november 2022

Regelverk for pensjonsføretak

Denne siden inneholder:

[Sentrale lover](#)

[Forskrifter](#)

[Andre relevante lover](#)

[Rundskriv og rettleingar](#)

[EIOPA-retningslinjer](#)

[EØS-informasjon](#)

[Tema](#)

[Soliditetsregelverk](#)

[Questions and answers \(Q&As\) fra EIOPA](#)

[Meir informasjon om pensjonsføretak](#)

### Mest relevant for regnskap

- 1 Forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak
  - 2 Lov om årsregnskap (Regnskapsloven)
  - 3 Veiledning regnskapsregelverk pensjonsforetak
- IFRS (ikke blant regelene som omtales på Finanstilsynets side)

### Sentrale lover og andre forskrifter



Finansforetaksloven  
Forsikringsvirksomhetsloven



Forskrift om finansforetak og finanskonsern  
Forskrift om pensjonsforetak  
Forskrift om beregning av kapitalavkastning i livforsikrings- og pensjonsforetak

Kilde: <https://www.finanstilsynet.no/regelverk/pensjonsforetak/>

# Forholdet mellom årsregnskapsforskriften og øvrige regler

## Forsikringsvirksomhetsloven

Forsikringsforpliktelser skal måles i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven kapittel 3 med tilhørende forskrift. (§ 3-2)

(IFRS 17 gjelder ikke for pensjonsforetak)

## IFRS

Årsregnskapsforskriften angir at pensjonskasser ikke er omfattet av krav til IFRS i selskapsregnskapet.

De fleste målereglene er likevel direkte knyttet opp mot målereglene etter IFRS

Eks:

- IFRS 9 Finansielle instrumenter (§ 3-3)
- IAS 40 Investerings eiendom (§ 3-4)
- IFRS 13 Virkelig verdi (§ 3-6)
- IAS 19 Pensjonsforpliktelser (§ 3-7)
- På områder som ikke er omfattet av § 3-2 til § 3-5 kan det velges å benytte reglene om innregning og måling i IFRS. (§ 3-1)

## NGAAP

GRS og regnskapslovens vurderingsregler i RL kap 4 og 5 gjelder dersom ikke annet er spesifisert i forskriften. (§ 3-1)

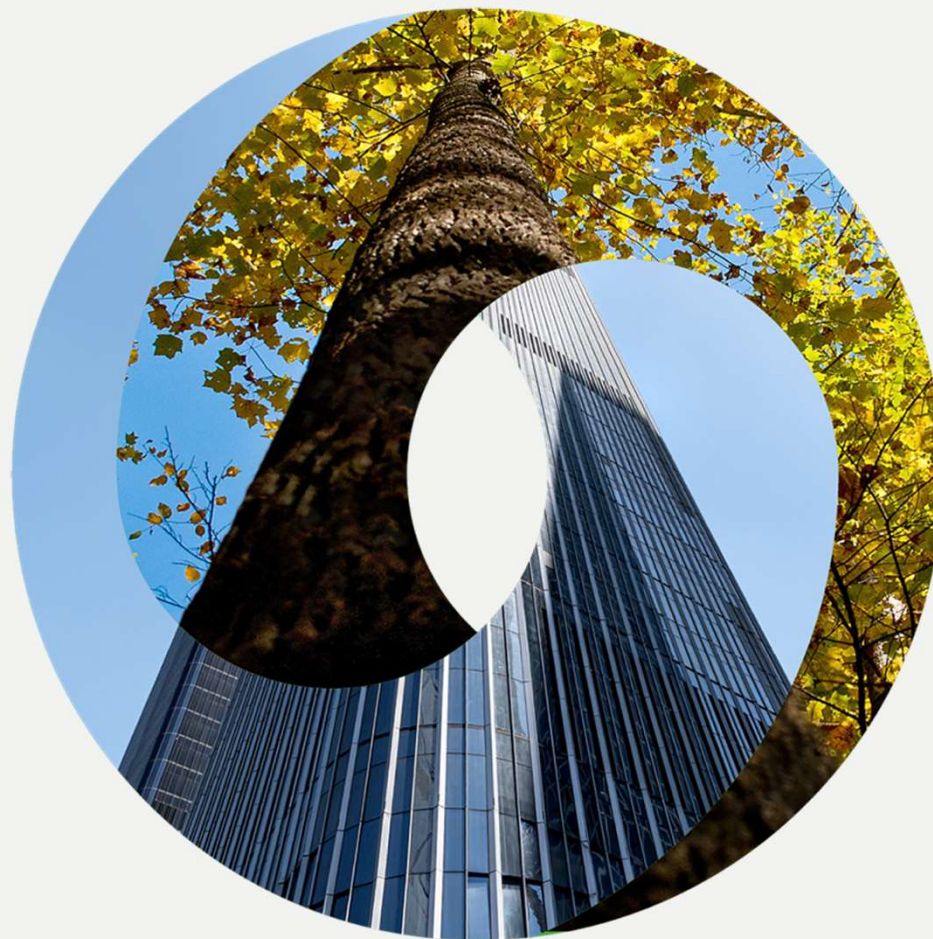
RL kapittel 6 om oppstillingsplaner gjelder ikke.

Notekrav i RL kapittel 7, med unntak av § 7-11a til 7-14, gjelder ikke med mindre annet følger av bestemmelsene i kapittel 5 av forskriften (§ 5-1)

**Deloitte.**

# Nyheter regnskap

**Regnskap i pensjonskasser**



# Utvalgte fokusområder og fagnyheter relatert til regnskapet

Relevant for regnskapsåret 2024

---

## Bufferfond i private ytelsesbaserte pensjonsordninger

- Fra 1.1.2024 ble det innført et sammenslått og kundefordelt bufferfond for private garanterte pensjonsprodukter.
  - Tilsvarende for kommunale pensjonsordninger trådte i kraft 1.1.2022
- Bufferfondet erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond.
- Avkastningsresultat kan avsettes til bufferfond.
- Bufferfond kan dekke negativt avkastningsresultat.
- Bufferfondet har ingen øvre grense.
  
- Forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak har blitt oppdatert for å reflektere det nye fondet. – Endringer i blant annet oppstillingsplan, notekrav og krav i årsberetning
  
- Relevante linker:
  - [Nye regler om private garanterte pensjonsprodukter settes i kraft - regjeringen.no](#)
  - [Forskrift om gjennomføring av regler om bufferfond for private garanterte pensjonsprodukter - regjeringen.no](#)

---

## Endring i størrelseskategorier i regnskapsloven

- Med virkning fra november 2024 er det endring i størrelseskategoriene for foretak i norsk regnskapslov
- De nye kategoriene er Mikroforetak, Små foretak, Store foretak og Mellomstore foretak
- Se separat figur som viser de nye størrelsesgrensene.
- Økningen av størrelsesgrensene medfører at antallet små foretak øker betraktelig, som igjen fører til at antall morforetak med plikt til å utarbeide konsernregnskap reduseres.

Disse endringene er ikke forventet å påvirke pensjonsforetak da det klart defineres i årsregnskapsforskrift for pensjonsforetak (§ 1-1) at reglene for små foretak ikke får anvendelse for foretak omfattet av forskriften.

- For pensjonskasser med datterselskap eller tilknyttede selskaper, organisert som for eksempel AS, så vil dette kunne påvirke regnskapskrav inkl notekrav for konsernselskapets selskapsregnskap.



## Nye størrelseskategorier i regnskapsloven

Endring ble vedtatt i juni 2024 og trådte i kraft fra 1. november 2024

Mikroforetak	Små foretak / konsern	Mellomstore foretak / konsern	Store foretak / konsern
<p><b>Under</b> to av følgende tre vilkår i selskap eller konsern</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balansesum: 5 mill. kr</li><li>• Salgsinntekter: 10 mill. kr</li><li>• Ansatte: 10 årsverk</li></ul>	<p><b>Under</b> to av følgende tre vilkår i selskap eller konsern</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balansesum: 84 mill. kr</li><li>• Salgsinntekter: 168 mill. kr</li><li>• Ansatte: 50 årsverk</li></ul>	<p><b>Under</b> to av følgende tre vilkår i selskap eller konsern</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balansesum: 290 mill. kr</li><li>• Salgsinntekter: 580 mill. kr</li><li>• Ansatte: 250 årsverk</li></ul>	<p><b>Over</b> to av følgende tre vilkår i selskap eller konsern</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balansesum: 290 mill. kr</li><li>• Salgsinntekter: 580 mill. kr</li><li>• Ansatte: 250 årsverk</li></ul>

 Revisorforeningen      Regjeringens lovforslag om endring i regnskapsloven mv. (bærekraftsrapportering) – Prop. 57 L (2023-2024)

# Utvalgte fokusområder og fagnyheter for pensjonskasser

Relevant for regnskapsåret 2024

---

## Bærekraftsrapportering (CSRD)

- Endringer i regnskapsloven kapittel 2 som trådte i kraft 1. november 2024 innfører CSRD i norsk lov.
- CSRD innebærer at bærekraftsrapporteringen får en mer sentral funksjon i selskapsrapporteringen
- Krav til mer presis, sammenlignbar, relevant og verifiserbar informasjon.
- For å sikre at brukerne kan ha tillit til informasjonen, innføres det krav om at bærekraftsrapporteringen skal attesteres av en revisor.
  
- CSRD innføres trinnvis (Se tidslinje i egen slide)
  - I 2024 er det de største noterte foretakene som har krav til rapportering.

Pensjonskasser er ikke omfattet av rapporteringsplikten i 2024.

---

## Behandling av forvaltningskostnader ved investeringer i fond – ikke kjent med vedtatt endring

- Finanstilsynet sendte i april 2021 brev til livsforsikringsforetak og pensjonskasser der de sier at pensjonsinnretningene skal inkludere samtlige kapitalforvaltningskostnader i prisen for forvaltning av kundemidler.
- Finansdepartementet uttalte i brev i januar 2023 at det i lovverket ikke er hjemmel for å kreve bruttoføring.
- I desember 2023 utarbeidet Finanstilsynet utarbeidet utkast til høringsnotat til Finansdepartementet
- Det er gitt innspill til dette høringsnotatet.
  
- Vi kjenner ikke til at endelig beslutning på presentasjon er tatt og oppfatter at det som tidligere år vil kunne aksepteres både netto og brutto presentasjon.

---

## Forhold som bør vurderes i årsregnskap 2024 (ikke pliktig)

- Fokusområder for omtale i regnskapet FT/regulatorer
  - ESG/Bærekraft
  - Klima
  
- Annet
  - Offentlig pensjon – endringer og usikkerhet
  - Marked- usikkerhet/endring i risiko
  - Strategi for oppbygging av buffer
  - Krig og uroligheter – påvirkning på regnskapet eller eventuelt ikke påvirket regnskapet?

## REGULERINGER – Hva gjelder og hva kommer?

**01** Regnskapsloven  
§3-3c

**02** CSRD/ESRS

**03** EU-taksonomien/  
Offentliggjørings-  
forordning (SFDR)

**04** Åpenhetsloven

**05** Aktivitets- og  
redegjørelsesplikten

**06** CSDDD

## Bærekraftsdirektivet CSRD

CSRD skal bidra til økt åpenhet, sammenlignbarhet og pålitelighet i rapporteringen av bærekraftsinformasjon og gi selskapets investorer og interessenter nødvendig informasjon om selskapets bærekraftsrelaterte påvirkninger, risikoer og muligheter.



### Åpenhet

- Flere selskaper må rapportere på bærekraft
- Skal inngå i styrets årsberetning med elektronisk tagging av data
- Prinsippet om dobbel vesentlighet



### Sammenlignbarhet

- Standardisering av rapportering gjennom bruk av felles rapporteringsstandarder (ESRS)
- Mer detaljerte rapporteringskrav



### Pålitelighet

- Krav om attestasjon av bærekraftsrapporten fra en tredjepart

# Tidslinje for implementering av CSRD i Norge

	EU NFRD	CSRD		
	FY2023	FY2024	FY2025	FY2026
Rapporteringskrav	<ul style="list-style-type: none"> <li>EU NFRD (Regnskapsloven §3-3c) Børsnoterte foretak</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EU CSRD Store noterte foretak, banker (som ikke kvalifiserer som små og ikke-komplekse finansforetak**) og forsikringsforetak ("PIE-Selskap), med mer enn 500 årsverk og                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Salgsinntekter over 580 MNOK eller</li> <li>– Balansesum over 290 MNOK</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EU CSRD Store foretak/konsern (som ikke kvalifiserer som små og ikke-komplekse finansforetak**) som oppfyller minst to av tre kriterier:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Salgsinntekter over 580 MNOK</li> <li>– Balansesum over 290 MNOK</li> <li>– Antall årsverk over 250</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>EU CSRD Noterte SMEer (PIE) og store finansielle institusjoner som kvalifiserer som "små og ikke-komplekse finansforetak"*** som oppfyller minst to av tre kriterier:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>– Salgsinntekter over 10 MNOK</li> <li>– Balansesum over 5 MNOK</li> <li>– Antall årsverk over 10-250</li> </ul> </li> </ul>
Format	 Årsrapport	 Styrets årsberetning i årsrapport		

**Påkrevd attestasjon**

Nei

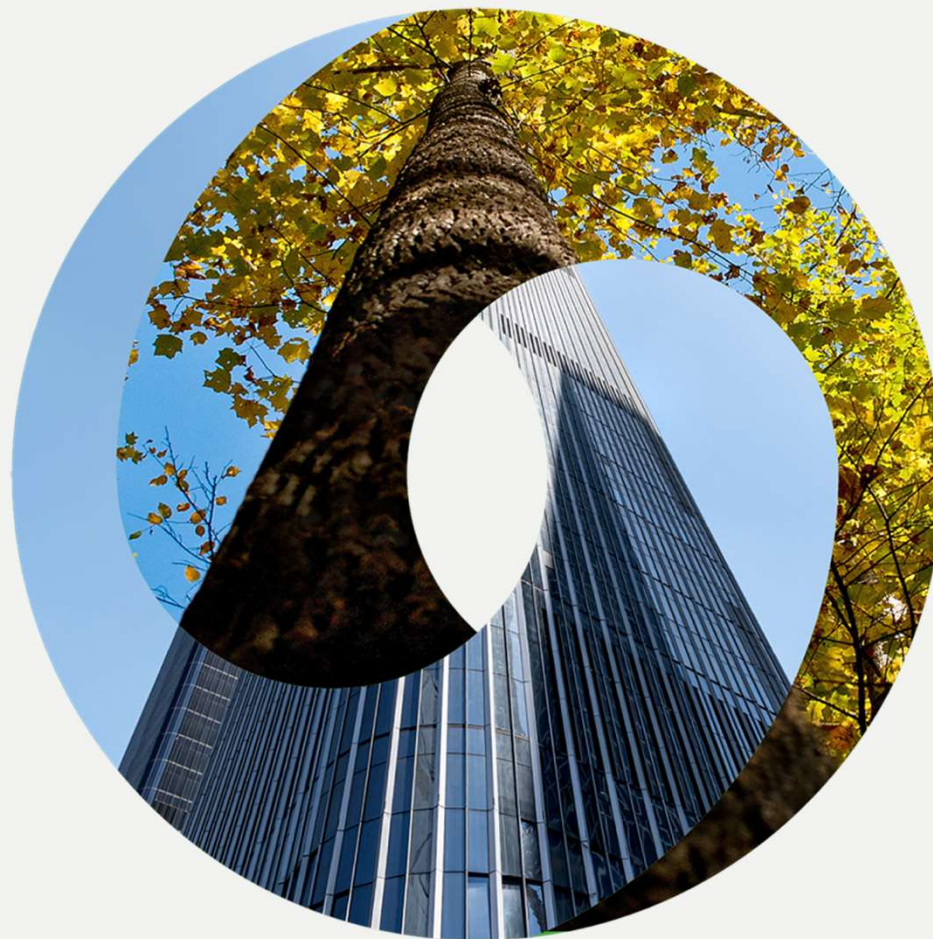
Begrenset attestasjon<sup>2</sup>

- 1. Alle børsnoterte selskaper (i EU-regulerte markeder), unntatt børsnoterte mikroselskaper. Inkluderer små og mellomstore bedrifter med noterte verdipapirer på regulerte markeder
- 2. Det forventes at attestasjon med begrenset sikkerhet øker til moderat sikkerhet i fremtiden
- \*\* kvalifisere som små og ikke-komplekse finansinstitusjoner som fastsatt i CTT Art. 4 nr. 1 (145) i forordning 575/2013

**Deloitte.**

# Bufferfond

Regnskap i pensjonskasser



# Bufferfond

Innført for kommunale ordninger fra 1.1.2022 og for private ordninger fra 1.1.2024

- Endring i forsikringsvirksomhetsloven § 3-9
  - Forsikringsvirksomhetsloven § 4-10 a som omtalte bufferfond for offentlige ordninger er opphevet
- 1.1.2024 ble tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond slått sammen for private pensjonskasser (tilsvarende endringen som ble gjort for offentlige ordninger fra 1.1.2022)
- Bufferfond = Tilleggsavsetninger + Kursreguleringsfond
- Fondet fordeles per kontrakt (og vil også inngå ved flytting)
- Ingen øvre grense på størrelsen på fondet (TA var begrenset til 12 % av premiereserve)
- Negativ avkastning kan dekkes av bufferfondet uten realisering
- Tidligere års resultater som er disponert til bufferfond kan senere «resultatføres» på nytt og disponeres til premiefond

# Bufferfond

## Endringer som følge av innføring av bufferfond

- Endring i regnskapsforskriften
  - Oppstillingsplaner og informasjonskrav i årsberetning og noter
- Etablering av bufferfond IB 1.1. per foretak/kontrakt
- Behov for oppdatering av strategier som tidligere henviste til tilleggsavsetninger og/eller kursreguleringsfond
- Solvensmargin forventet styrket
- Ingen endring i SKD – jf både tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond inngikk i ansvarlig kapital



## Bufferfond

Forsikringsvirksomhetsloven § 3-19

### Kapittel 3 i Forsikringsvirksomhetsloven - gjelder kollektiv og individuell livforsikring

#### § 3-19. Bufferfond

For å sikre sine forpliktelser under kontrakter med kontraktfastsatte forpliktelser, kan foretaket avsette hele eller deler av overskuddet på avkastningsresultatet for den enkelte kontrakt til bufferfond ut over minstekravet til premiereserve. Tilsvarende gjelder for kontrakter i særskilt investeringsportefølje som skal sikre alders-, utføre- og etterlatteytelser etter reglene i foretakspensjonsloven § 11-1. Finanstilsynet kan, når det finner at soliditetshensyn tilsier det, pålegge pensjonsinnretningen å avsette overskuddet på den enkelte kontrakt til bufferfond.

Foretakets bufferfond skal være fordelt på de enkelte kontraktene. Pensjonsinnretningen fastsetter årets avsetning til bufferfond, jf. § 3-13 første ledd, i prosent av premiereserven knyttet til den enkelte kontrakt ut fra foretakets risiko for avkastningsresultatet. Kongen kan i forskrift gi nærmere regler om avsetninger til bufferfond, herunder om adgang til å bruke en annen prosentsats for grupper av kontrakter.

Dersom avkastningen tilordnet en kontrakt etter § 3-13 første ledd i et år er negativ eller ikke er stor nok til å dekke det årlige kravet til økning i premiereserven etter premieberegningsgrunnlaget, kan kravet oppfylles ved bruk av bufferfond tilordnet kontrakten.

Midler som er avsatt til bufferfond, kan i et senere år tilordnes kontrakten som overskudd.

## Bufferfond

Endring i Forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak

### § 2-3 Årsberetningens innhold

- c) Dersom pensjonsforetaket benytter *bufferfondet* til å dekke renteforpliktelser på forsikringskontrakter, skal styret redegjøre for dette. Tilsvarende gjelder dersom risikoutjevningfondet er benyttet til å styrke avsetningen til premiereserve.

### Kapittel 4 Oppstillingsplan for resultat, balanse, endring i egenkapital og kontantstrøm

- § 4-6 og § 4-7 viser oppstillingsplan for hhv resultat og balanse.
  - Oppstillingsplan er oppdatert for å hensynta egen linje for bufferfond i balansen, egen linje for endring i bufferfond i resultatet og egen linje for overføring av bufferfond fra andre i resultatet.
  - Noe forskyvning i øvrig nummerering for å hensynta det nye fondet

# Bufferfond

Endring i Forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak

## Kapittel 5 Noteopplysninger

- § 5-9, 1. ledd
- Premiereserve, pensjonskapital, pensjonsbeholdning, *bufferfond*, premiefond, innskuddsfond, pensjonistenes overskuddsfond, reguleringsfond og pensjonsreguleringsfond, skal spesifiseres på følgende hovedbransjer (a) og delbransjer (b):
- § 5-10, 4. ledd
- Det skal gis opplysninger om beløp for både mottatt og avgitt premiereserve, pensjonskapital, pensjonsbeholdning, *bufferfond*, premiefond, innskuddsfond, pensjonistenes overskuddsfond, reguleringsfond og pensjonsreguleringsfond. Det skal også opplyses om hvor mange kunder/kontrakter tilgangen og avgangen fordeler seg på.

# Bufferfond

Eksempel omtale av fondet i regnskapsprinsipper

## KLP 1. kvartal 2022, avsnitt fra regnskapsprinsipp hvor overgang ble beskrevet

Regler om et sammenslått kundefordelt bufferfond er innført for kommunale pensjonsordninger fra 01.01.2022 sammen med enkelte andre endringer for garanterte pensjonsprodukter. Det nye bufferfondet erstatter de tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond. Regelendringene skal legge til rette for et mer nøytralt regelverk ved flytting av kommunale pensjonsordninger. Tabellen nedenfor viser omarbeidet inngående balanse.

MILLIONER KRONER	Forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte 01.01.2022	Forsikringsforpliktelser - Særskilt investeringsportefølje 01.01.2022	Totalt
Tilleggsavsetninger	48 626	186	48 812
Kursreguleringsfond	76 843		76 843
<b>Bufferfond</b>	<b>125 469</b>	<b>186</b>	<b>125 655</b>

## KLP, Årsrapport 2023, Regnskapsprinsipp for beskrivelse av bufferfond

### 2.2.4.2 Bufferfond

Bufferfond består av avkastningsoverskudd på forsikringskontraktene som ikke er overført til premiefond. Bufferfondet kan benyttes til å dekke avkastningsunderskudd på forsikringskontraktene, samt overføres til premiefond.

# Bufferfond

## Eksempel balanse

### KLP 1. kvartal 2022, Resultat og balanse

NOTE	MILLIONER KRONER	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelse	9 330	3 104	-59 440
	Premiereserve mv.	483 154	451 266	484 728
	Tilleggsavsetninger	0	43 326	48 626
	Kursreguleringsfond	0	56 575	77 397
	Bufferfond	117 605	0	0
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	40 323	37 731	40 769
	Utdisponert resultat til kunder	104	4 680	0
	<b>Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelse</b>	<b>641 186</b>	<b>593 578</b>	<b>651 520</b>

Sammenligningstall omarbeides ikke for foregående år  
Bufferfondet ble etablert 1.1.2022 for offentlige ordninger og 1.1.2024 for private ordninger

Bufferfondet har blitt redusert med 8,4 milliarder kroner i kvartalet og utgjør 117,8 milliarder kroner etter første kvartal.

## Noen sentrale spørsmål knyttet til bufferfond

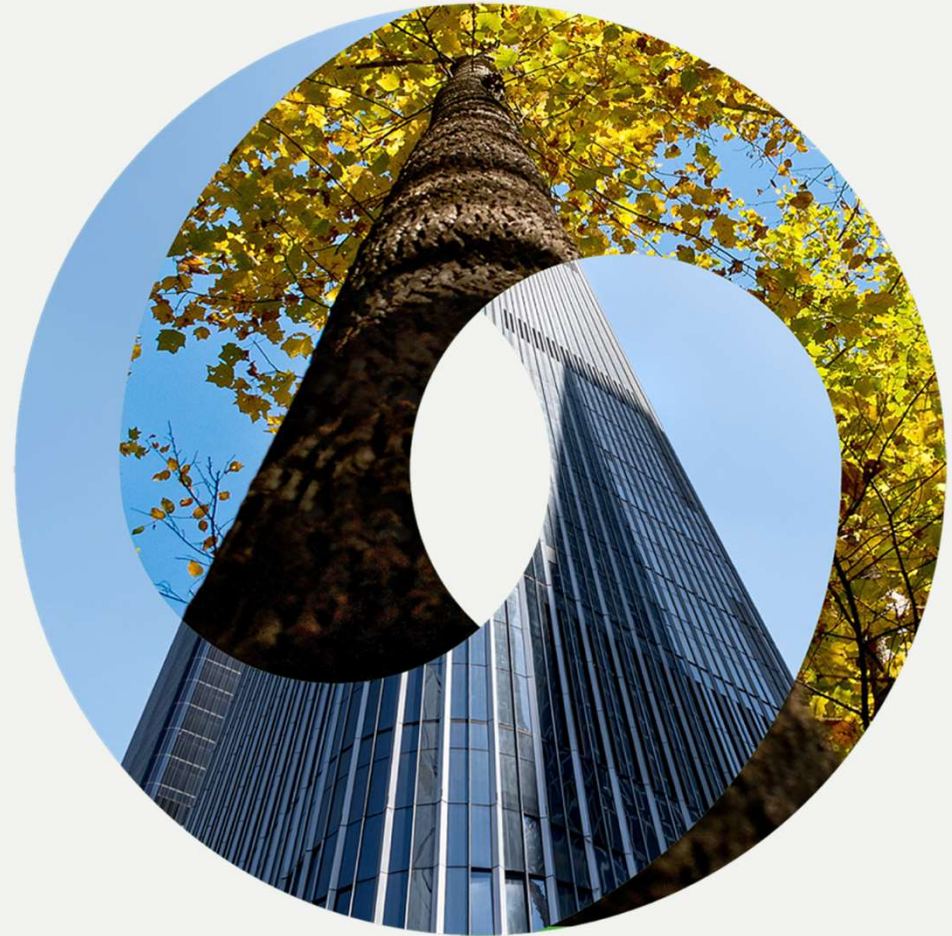
### Vurderinger

- Skal sammenligningstall omarbeides når bufferfondet implementeres?
- Hvilken betydning har kravet om at fondet fordeles per kontrakt?
  - Ved disponering av resultat
  - Ved flytting
- Hvordan forholde seg til bufferfondet i forbindelse med kvartalsrapportering?

**Deloitte.**

# Andre utvalgte regnskapsmessige problemstillinger

Regnskap i pensjonskasser





# Klassifisering og måling i henhold til IFRS 9 Pensjonskasser

Som følge av unntak spesifisert i årsregnskapsforskriften

Virkelig verdi med endring  
over OCI\* (FVOCI) *eller*  
*Amortisert kost (AC)*

## Amortisert kost (AC)

- Standard rentebærende papir der formålet er å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer (typisk renter og tilbakebetaling av hovedstol)

- Standard rentebærende papir der formålet er å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer (typisk renter og tilbakebetaling av hovedstol) OG for å selge

Virkelig verdi med  
verdiendring over resultat  
(FVPL)

- Standard rentebærende papir der hovedformålet er fortjeneste ved salg
- Komplekse rentebærende papir
- Aksjer og fond
- Derivater

- Innenfor virkeområdet for tapsavsetningsmodellen i IFRS 9

\* OCI = Andre inntekter og kostnader



## Utvalgte regnskapsmessige problemstillinger pensjonskasser

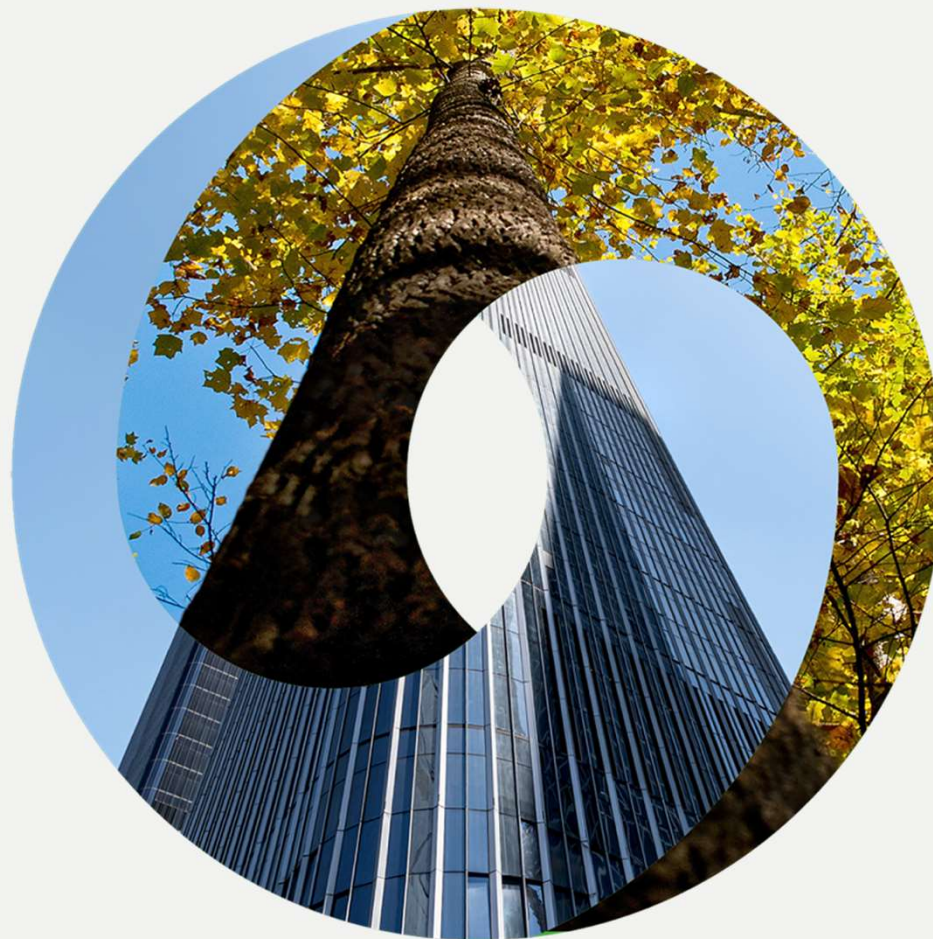
Ikke områder med endringer i regelverk fra 2024

- Konsernregnskap
- Måling av virkelig verdi for eiendeler som ikke har et direkte notert marked
  - Investeringer i datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper
  - Investeringer i deltakerlignede selskaper
  - Investeringer i direkte eid eiendom
- Klassifisering av finansielle derivater hvis negativ verdi
- Felles forvaltning
  - Fordelingsnøkkel resultat og balanse
- Separate forvaltningsporteføljer
  - «Tilpasning» for at eiendeler og forpliktelser i balansen for hver portefølje skal harmonere
  - Rebalansering
- Pensjonsforpliktelser egne ansatte
- Balanseføring av utsatt skatt/utsatt skattefordel

**Deloitte.**

**Skatt**

**Regnskap i pensjonskasser**



## Skatt i pensjonskasser

### Endringer i regelverk

#### Relevant lovendringer for 2024

- Ingen direkte relevante endringer i skattelovgivningen for 2024 som påvirker skattepliktig resultat
- Ingen lovendringer som påvirker skattesats på skattepliktig inntekt
  - For pensjonskasser som omfattes av finansskatteregimet er skattesats 25 %
  - For pensjonskasser som ikke er omfattet av finansskatteregimet er skattesats 22%
- Formuesskatt er uendret sammenlignet med 2023 (0,30 % begge år)
- Stortings skattevedtak: §2-2 Formuesskatt til staten- upersonlige skatteyttere
  - Selskaper og innretninger som nevnt i skatteloven § 2-36 annet ledd, og som ikke er fritatt for formuesskatteplikt etter skatteloven kapittel 2, svarer formuesskatt til staten med **0,30 pst.** Formue under 10 000 kroner er skattefri.

#### Ekstra arbeidsgiveravgift på lønn over kr 850.000

- Fra og med 1. januar 2023 ble det innført ekstra arbeidsgiveravgift med 5 % på lønn utover kr 750 000
- I 2024 ble innslagspunktet hevet til kr 850 000, satsen var fortsatt 5 %.
- Det forslås nå at den ekstra arbeidsgiveravgiften avvikles med virkning fra 2025.

## Skatt i pensjonskasser

Endringer i regelverk

### Forslag om økt formuesskatt fra og med inntektsåret 2025

- Forslag om ytterligere økning i formuesskatt fra 0,30 % til 0,475 % fra 2024 til 2025

### Eksempel

- Formue MNOK 90
  - Formuesskatt 2024:  $(90\,000\,000 - 10\,000) * 0,30\% = 269\,970$
  - Formuesskatt 2025:  $(90\,000\,000 - 10\,000) * 0,475\% = 427\,453$

## Skatt i pensjonskasser

Andre temaer

**Sentrale områder å huske på/områder hvor vi erfarer spørsmål/utfordringer:**

### **Alminnelig skatt**

- Fritaksmetode for selskapsporteføljen
  - Gevinster/tap, urealiserte verdiendringer, utbytte, returprovisjoner
  - Deltakerlignede selskaper
- Midlertidige forskjeller
  - Direkteid investeringseiendom - utfordrende å fastsette skattemessig verdi spesielt ved felles forvaltning
  - Deltakerlignede selskaper
- Felles forvaltning
- Overgang fra felles forvaltning til separate porteføljer

**Ved usikkerhet rundt regelverket- Omtal vurderingen i vedlegg**

## Skatt i pensjonskasser

Andre temaer

**Sentrale områder å huske på/områder hvor vi erfarer spørsmål/utfordringer:**

### **Formuesskatt**

- Skattemessig verdi på eiendeler
  - Eiendom
  - Unoterte aksjer
- Skattemessig gjeld
  - Innskutt EK- Normalt å anse som skattemessig gjeld
  - Risikoutjevningfond- Anses som skattemessig gjeld

**Ved usikkerhet rundt regelverket- Omtal vurderingen i vedlegg**





Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no) to learn more.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Deloitte is a leading global provider of audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our global network of member firms and related entities in more than 150 countries and territories (collectively, the “Deloitte organization”) serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte’s approximately 415,000 people make an impact that matters at [www.deloitte.no](http://www.deloitte.no).

© 2024 Deloitte AS