

Regnskap for pensjonskasser

Pensjonskasseforeningen 5. desember 2018

Knut Aker

Johan-Herman Stene

Agenda

- ▶ Hva er nytt i 2018?
- ▶ Rammebetingelser
- ▶ Innregning og måling
- ▶ Oppstillingsplaner
- ▶ Noter
- ▶ Årsberetningen

Hva er nytt i 2018?

- ▶ Ingen vesentlige endringer i regnskapsreglene
 - Høringsutkast til forskriftsendring for 2018
- ▶ Andre endringer som får betydning for regnskapet
 - Nye skatteregler fra og med 2018
 - ▶ Skatteposisjoner og overgangeffekter
 - ▶ Konsekvenser for samlet forvaltning av porteføljer?
 - Nytt soliditetskrav (“forenklet solvenskapitalkrav”) gjeldende fra og med 1. januar 2019

Rammebetingelser

- ▶ Regnskapsloven
- ▶ God regnskapsskikk
- ▶ Forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak
- ▶ Finanstilsynets rundskriv (herunder veiledning til forskrift)
- ▶ Forsikringsvirksomhetsloven (regulerer forsikringsforpliktelser)
- ▶ IFRS som godkjent av EU
 - Regulerer finansielle instrumenter, eiendom, aksjer i DS, FKV og TS
 - Tillatt å anvende på øvrige områder

Rammebetingelser - Årsregnskapsforskriftens struktur

- ▶ Innregning og måling (årsregnskapsforskriften kap. 3)
- ▶ Oppstillingsplaner (årsregnskapsforskriften kap. 4)
- ▶ Noteopplysninger (årsregnskapsforskriften kap. 5)

Innregning og måling

- ▶ Regulert av årsregnskapsforskriften kapittel 3
- ▶ Særskilte regler på enkelte områder
 - Forsikringskontrakter
 - Finansielle instrumenter
 - Eiendom
 - Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak
 - Ytelser til ansatte
- ▶ Regnskapsloven kapittel 4 og 5 gjelder med mindre annet følger av bestemmelsene i dette kapittel
 - På områder som ikke er omfattet av bestemmelsene i § 3-2 til § 3-5, **kan** pensjonsforetakene også velge å benytte reglene om innregning og måling i IFRS

Innregning og måling – Forsikringskontrakter

▶ Forsikringsforpliktelsene

- Skal måles i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven kapittel 3 med tilhørende forskrift.
- Innregnes som forsikringsforpliktelse.

▶ Risikoutjevningfond

- Måles i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven kapittel 3
- Skal klassifiseres som egenkapital

▶ Gjenforsikringsandel

- Presenteres som eiendel – egen balansepost
- Bruttoverdi måles som for forsikringsforpliktelsene
- Nedskrivning for eventuelt verdifall

Innregning og måling – Finansielle instrumenter

- ▶ Finansielle instrumenter skal innregnes og måles i samsvar med IAS 39
- ▶ Verdiendringer på finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi, skal, så langt det er i samsvar med IAS 39, klassifiseres slik at verdiendringene inngår i «resultat før andre resultatkomponenter», jf. § 4-6 post 18
 - Dvs. at man søker å unngå verdiendringer over OCI/andre resultatkomponenter

Innregning og måling – Finansielle instrumenter

- ▶ Målekategorier etter IAS 39:
 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet
 - Finansielle instrumenter tilgjengelig for slag (til virkelig verdi med verdiendring over OCI)
 - ▶ NB! Årsregnskapsforskriften § 3-3 annet punktum begrenser adgangen til å benytte denne.
 - Utlån og fordringer (amortisert kost)
 - Investeringer som holdes til forfall (amortisert kost)
- ▶ Endringer som følge av IFRS 9

Innregning og måling – Eiendom

- ▶ Investeringseiendommer skal innregnes og måles i samsvar med virkelig verdi-modellen i IAS 40
 - Innebærer måling til virkelig verdi med resultatføring av verdiendringer jf. IAS 40.33-55
- ▶ Eierbenyttet eiendom skal innregnes og måles i samsvar med verdireguleringsmodellen i IAS 16
 - Innebærer måling til virkelig verdi fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger i perioden fra forrige måling til virkelig verdi
 - Krav om at driftsmidlene verdireguleres jevnlig og med en hyppighet som sikrer at balanseført verdi ikke avviker vesentlig fra virkelig verdi

Innregning og måling – Eiendom

▶ Noen ytterligere kommentarer

- Eiendomsfond er ikke direkteeiet eiendom og presenteres derfor ikke som investeringseiendom
 - ▶ Skal vises som aksjer og andeler uavhengig av selskapsform
- Verdiendringer på eiendom inngår ikke i kursreguleringsfondet jf. forsikringsvirksomhetsloven § 3-21
 - ▶ § 3-21. Kursreguleringsfond
Kursreguleringsfondet skal tilsvare summen av urealiserte gevinster på **finansielle omløpsmidler** som inngår i kollektivporteføljen, jf. § 3-11 annet ledd.
 - ▶ Begrepet «finansielle omløpsmidler» er ikke entydig definert – uensartet praksis?

Innregning og måling – Aksjer og andeler i DS, TS og FKV

- ▶ Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttet selskap skal i selskapsregnskapet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden eller i samsvar med IAS 39 (dvs. til virkelig verdi)
- ▶ Dersom et datterforetak utarbeider regnskapet etter andre prinsipper enn pensjonsforetaket, skal datterforetakets regnskap omarbeides
 - Eksempel: For datterselskap som regnskapsfører eiendom til historisk kost må regnskapet omarbeides til bruk av virkelig verdimetoden i IAS 40 eller verdireguleringsmetoden i IAS 16
- ▶ Aksjer og andeler i datterforetak og tilknyttede foretak som kun inngår i selskapsporteføljen kan likevel vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Oppstillingsplaner

- ▶ Regnskapslovens kapittel 6 gjelder ikke
- ▶ Hovedoppstillinger regulert i årsregnskapsforskriften kapittel 4
 - Resultatregnskapet (årsregnskapsforskriften § 4-6)
 - Balansen (årsregnskapsforskriften § 4-7)
 - Oppstilling av endringer i egenkapitalen (årsregnskapsforskriften § 4-8)
 - Kontantstrømoppstilling (årsregnskapsforskriften § 4-5)
- ▶ Krav til sammenligningstall
 - Ikke spesifikt angitt for oppstilling av endringer i egenkapitalen

Oppstillingsplaner

- ▶ Oppdeling eller sammenslåing av poster (årsregnskapsforskriften § 4-2)
 - Hovedposter og underposter skal inndeles ytterligere når pensjonsforetakets forhold tilsier det
 - Det er ikke anledning til å tilføye nye hovedposter eller endre rekkefølgen av hovedpostene
 - Underposter innenfor samme hovedpost skal slås sammen hvis det fører til et mer oversiktlig årsregnskap
 - ▶ Noen eksplisitte unntak (jf. § 4-2, tredje, fjerde og femte ledd)

Oppstillingsplaner – Oppstilling av endringer i egenkapitalen

- ▶ Krav til å presentere følgende i oppstilling av endringer i egenkapitalen
 - Resultat før andre resultatkomponenter (resultatpost 18)
 - Andre resultatkomponenter (resultatpost 19) spesifisert på de enkelte underposter (resultatpost 19.1–19.9),
 - For hver post under egenkapitalen, virkningene av endringer i regnskapsprinsipper og korreksjoner av feil,
 - Beløpene for tilført (frigitt) egenkapital fra (til) foretak eller kommune med pensjonsordninger i pensjonsforetaket, og
 - En avstemming mellom balanseført verdi for hver egenkapitalpost i begynnelsen og slutten av perioden, med separat presentasjon av hver endring.
- ▶ **Skal** være egen hovedoppstilling - **ikke** note

Oppstillingsplaner – Oppstilling av endringer i egenkapitalen

► Eksempel

	Oppstilling av endringer i egenkapital	Innskutt EK	Risiko-utjevningfond	Annen opptjent EK	Sum opptjent EK	Sum EK
	Inngående balanse					
	Endringer i regnskapsprinsipper og korreksjoner av feil					
=	Korrigert inngående balanse					
	Resultat før andre resultatkomponenter (skal spesifiseres på de enkelte underposter (resultatpost 19.1-19.9))					
=	Totalresultat					
	Tilført/frigitt EK fra/til foretak/kommune					
	Overføring mellom fond					
=	Utgående balanse					

Notekrav

- ▶ Notekrav definert i årsregnskapsforskriften kapittel 5
 - Innledende bestemmelser §§ 5-1 til 5-5
 - Forsikringskontrakter §§ 5-6 til 5-11
 - Finansielle instrumenter §§ 5-12 til 5-22
 - Eiendom §§ 5-23 og 5-24
 - Foretak i samme konsern og tilknyttede selskaper mv. §§ 5-25 til 5-27
 - Annet §§ 5-28 til 5-36

Notekrav – Endring i forsikringsforpliktelser

- ▶ Krav om å vise endringer i forsikringsforpliktelser i perioden i note (årsregnskapsforskriften § 5-8)
- ▶ Eksempel for kontraktsfastsatte forpliktelser:

	Endring i forsikringsforpliktelser	Premie- reserve mv.	Tilleggs- avsetn.	Kursreg.- fond	Premie- fond mv. ¹⁾
1.	Inngående balanse				
2.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				
2.1	Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2)				
2.2	Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)				
2.3	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)				
3.	Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				
3.1	Overføringer mellom fond				
3.2	Overføringer til/fra pensjonsforetaket				
4.	Utgående balanse				

1) Premiefond, innskuddsfond, fond for regulering av pensjoner mv.

Notekrav – Bransjenote

- ▶ Krav om bransjespesifikasjon for forsikringsforpliktelser (årsregnskapsforskriften § 5-9)
 - Gjelder premiereserve, pensjonskapital, pensjonsbeholdning, tilleggsavsetninger, premiefond, innskuddsfond, pensjonistenes overskuddsfond, reguleringsfond og pensjonsreguleringsfond
 - Skal spesifiseres på **hovedbransjer** og **delbransjer**
 - ▶ Hovedbransjer
 - Kollektiv rente- og pensjonsforsikring
 - Kollektiv pensjonsforsikring for kommuner mv.
 - Etc.
 - ▶ Delbransjer
 - Tjenestepensjonsordninger
 - Fripoliser
 - Foretakspensjonsordninger med investeringsvalg
 - Etc.

Notekrav – Eksempel endring i forsikringsforpliktelse og bransjefordeling

► Eksempel

NOTE 3. Endring i forsikringsforpliktelse
Beløp i tusen kroner

2017	Premiereserve	Tilleggsavsetn.	Kursreguleringsfond	Premiefond inkludert Fond for regulering av pensjoner	Totalt
1. Inngående balanse	10 400 805	813 605	1 560 442	59 525	12 834 377
2. Resultatførte endringer i forpliktelse					
2.1 Netto resultatførte avsetninger	351 027	-2 325	547 233	897	896 832
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet	17 203			29 557	46 760
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	1 462			1 047	2 509
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	369 692	-2 325	547 233	31 501	946 101
3. Ikke resultatførte endringer i forpliktelse					
3.1 Overføringer mellom fond	4 936	-4 936			0
3.2 Overføringer til/fra selskapet				-59 167	-59 167
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	4 936	-4 936	0	-59 167	-59 167
Utgående balanse	10 775 433	806 344	2 107 675	31 859	13 721 311
Herav Fripoliser	5 920 699	526 158	1 169 994		7 616 850

Notekrav – Bransjeanalyse

- ▶ Krav om resultatanalyse på hovedbransjer og delbransjer, inkl. fordelingen mellom kunde og pensjonsforetak (årsregnskapsforskriften § 5-10)
 - Sammenhengen mellom resultatelementer og teknisk resultat fordelt på delbransjer
 - Resultatelementer som skal spesifiseres
 - ▶ Avkastningsresultat
 - ▶ Risikoresultat ekskl. fortjenesteelement
 - ▶ Administrasjonsresultat
 - ▶ Fortjenesteelement for risiko
 - ▶ Vederlag for rentegaranti

Notekrav – Eksempler bransjeanalyse

► Eksempel

Resultatoppstilling	2 017	Aktive	FEB
Bokførte finansinntekter kollektivportefølje	795 602	551 404	244 198
Overført kursreserve ved fraflytting	0	0	0
Garantert avkastning premiereserve	-196 980	-130 969	-66 012
Garantert avkastning premiefond	-6 730	-6 730	0
Garantert avkastning pensjonistenes overskuddsfond	-951	-951	0
Avkastningsresultat	590 940	412 754	178 186

Dekning fra premie og reserve	28 684	25 218	3 466
Faktiske driftskostnader	-25 224	-22 197	-3 027
Endring i pensjonsforpliktelse	0	0	0
Administrasjonsresultat	3 460	3 020	440

Resultat død	19 043	14 209	4 834
Resultat uføre	46 121	34 414	11 707
Resultat overlevelse	-21 998	-16 414	-5 584
Risikoresultat	43 166	32 209	10 957

Sum resultatелеmenter	637 566	447 983	189 583
------------------------------	----------------	----------------	----------------

Vederlag for rentegaranti	19 162	19 162	0
Fortjenesteelement for risiko	3 798	3 798	0

Overført til pensjonistenes overskuddsfond	-196 088	-196 088	0
Overført til fripoliser	-123 159	0	-123 159
Overført til tilleggsavsetninger	-100 000	-68 914	-31 086
Overført til premiefond	-161 497	-161 497	0
Overført til risikoutjevningfond		0	
Styrking av premiereserve	0	0	0

Sum teknisk resultat	79 782	44 444	35 338
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

NOTE 15, RESULTATANALYSE Beløp i tusen kroner

Risikoresultat*	5 018
Renteresultat kollektivporteføljen	45 209
Renteresultat selskapsporteføljen	83 850
Resultat av forsikringsrisiko som ikke overskuddsdeles	7 957
Administrasjonsresultat	25 771
Rentegarantipremie og fortjenesteelement	55 121
Sum	222 926
Til/fra tilleggsavsetninger	7 265
Til forsikringskontrakter	-54 204
Sum resultat før skatt (til EK)	175 987

	2017		
	Totalt	herav foretakspensjonsordningene	herav fripoliser
Risikoresultat*	5 018	2 093	2 925
Renteresultat kollektivporteføljen	45 209	29 709	15 500
Renteresultat selskapsporteføljen	83 850		
Resultat av forsikringsrisiko som ikke overskuddsdeles	7 957		
Administrasjonsresultat	25 771	25 340	431
Rentegarantipremie og fortjenesteelement	55 121		
Sum	222 926		
Til/fra tilleggsavsetninger	7 265		
Til forsikringskontrakter	-54 204		
Sum resultat før skatt (til EK)	175 987		

Resultatanalyse – sammenheng mot teknisk resultat

- ▶ Deler av premien som tilfaller selskapsporteføljen
 - Rentegarantipremie
 - Fortjenesteelement for risiko
- ▶ Andel av risikoresultat
 - Negativt risikoresultat som dekkes fra EK/RUF
 - Risikoresultat som anvendes til RUF
- ▶ Administrasjonsresultat
- ▶ Andel av avkastningsresultat
 - Andel som tilordnes RUF
 - Tilbakeholdt andel fra fripoliser
- ▶ Resultatelementer for risiko uten overskuddsdeling

Notekrav – Skattenoten

- ▶ Ingen spesifikke krav til skattenote i årsregnskapsforskriften
 - Regnskapsloven § 7-23. *Skattekostnad*
Det skal opplyses om beregning av skattekostnad og utsatt skatt eller utsatt skattefordel.
 - Noe veiledning i NRS (F) Resultatskatt pkt. 3.3
 - ▶ Ikke krav om spesifisering av midlertidige forskjeller

Notekrav – Skattenoten

► Eksempel på utforming av skattenoten

Skattenote
Grunnlag for utsatt skatt
Gevinst/taps konto
Eiendeler i selskapsporteføljen
Avsetninger
Underskudd til fremføring
Sum poster grunnlag utsatt skatt
Skattesats
Beregnet utsatt skatt

Notekrav – Skattenoten

- ▶ Noen ytterligere kommentarer vedr. skatt
 - Klassifisering av formuesskatt
 - ▶ Ikke regulert i forskrift.
 - ▶ Praksis at det klassifiseres som skattekostnad
 - ▶ Uansett ikke vesentlig beløp?
- ▶ Utsatt skattefordel
 - Balansefører ikke utsatt skattefordel i dag
 - Mange kasser vil generere overskudd fremover og vil kunne utnytte eventuell skattefordel
 - Grunnlag for å unnlate balanseføring
- ▶ Finansskatt
 - Skattesats avhenger av om PK har ansatte eller ikke

Notekrav – Verdsettelseshierarki

- ▶ Krav om å opplyses om hvilke nivå i virkelig verdi-hierarkiet hver klasse av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi er allokert (årsregnskapsforskriften § 5-12)
 - Tre nivåer
 - ▶ Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked (ikke-justerte priser)
 - ▶ Nivå 2: Andre observerbare variable (priser eller avledet av priser)
 - ▶ Nivå 3: Ikke observerbare forutsetninger (ikke-observerbare data)
 - Kategoriseringen bestemmes av det laveste nivå av data som er av vesentlig betydning for målingen av virkelig verdi i sin helhet
- ▶ Uensartet praksis for allokering til nivåer?
 - Hva er korrekt kategori for;
 - ▶ Aksjefond og obligasjonsfond?
 - ▶ Obligasjoner med fortrinnsrett?
 - ▶ Ansvarlige lån til sparebanker?

Notekrav – Eksempel verdsettelseshierarki

► Eksempel

Beløp i tusen kroner	Aksjer	Obligasjoner	Sertifikater	Fin. Derivat	*Derivater/ forpliktelser	Sum
31. desember 2017						
Nivå 1	23 898 359	10 846 410	2 915 859			37 660 628
Nivå 2	1 943 431	22 879 501	1 389 219	15 543	-452 541	25 775 154
Nivå 3	-	167 079	58 599			225 678
Sum virkelig verdi	25 841 790	33 892 990	4 363 677	15 543	-452 541	63 661 460

Eiendeler innregnet til virkelig verdi	31.12.2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	5 623 539	4 389 361	115 476	1 118 703
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	6 148 020	4 966 345	1 181 675	-
Utlån og fordringer inkl. bankinnskudd				
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum	11 771 559	9 355 706	1 297 151	1 118 703
Forpliktelser innregnet til virkelig verdi	31.12.2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Finansielle derivater	0	0	41 425	0
Sum	0	0	41 425	0

Notekrav – Solvensmargin/forenklet solvenskapitalkrav

- ▶ Årsregnskapsforskriften krav per 31.12.18:
 - § 5-37. *Solvensmargin*
(1) Det skal opplyses om pensjonskassens **solvensmargin**, herunder **minstekravet til solvensmargin, solvensmarginkapitalen** og **solvensmarginkapitalens sammensetning**. § 4-3 om sammenligningstall gjelder tilsvarende.

- ▶ Konsekvenser av nytt kapitalkrav («forenklet solvenskapitalkrav») fra 01.01.19
 - Årsregnskapsforskriftens krav fra 01.01.19:
 - ▶ § 5-37. *Solvensmarginkrav og forenklet solvenskapitalkrav*
(1) Det skal opplyses om solvensmarginen, herunder minstekravet til solvensmargin, solvensmarginkapitalen og solvensmarginkapitalens sammensetning.
(2) Det skal opplyses om det **forenklede solvenskapitalkravets størrelse og sammensetning**, samt **størrelsen og sammensetningen på den ansvarlige kapitalen** til dekning av kravet.

 - Hva bør man gjøre i 2018-regnskapet?
 - ▶ Hva er relevant for brukerne av regnskapet?
 - ▶ Naturlig å inkludere noteopplysninger om forenklet solvenskapitalkrav?

Notekrav – Solvensmargin

► Eksempel noteopplysninger om solvensmargin

Solvensmarginkrav og solvensmarginkapital
Opptjent egenkapital
Fradrag for urealisert gevinst i selskapsporteføljen
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner ¹⁾
Netto ansvarlig kapital
Tilleggsavsetning (50 %)
Risikoutjevningfond (50 %)
Solvensmarginkapital
Solvensmarginkrav
Solvensmarginprosent

- 1) Iht. beregningsforskriften § 7, bokstav m og n skal det gjøres fradrag i solvenskapitalen («Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner mv.») for investeringer i andre finansinstitusjoner ansvarlige kapital. Tidligere kunne man under gitt forutsetninger unngå å gjøre dette fradraget, men dette er ikke videreført i forbindelse med endringer i relevant forskrifter.

Solvenskapitalkrav nye regler

► Eksempel tillegg noteopplysninger

Solvenskapitalkrav og ansvarlig kapital
Spesifikasjon av de enkelte risikoelementer
Kapitalkrav operasjonell risiko
Justering utsatt skatt
Justering for effekt av overgangsregler
Beregnet solvenskapitalkrav
Basiskapital
Supplerende kapital
Sum ansvarlig kapital

Overskuddsdeling

- ▶ Disponering av overskudd reguleres av forsikringsvirksomhetsloven § 3-13 og § 3-14

Resultat	Kunde	Eier
Risikoresultat	+	-
Renteresultat	+	-
Administrasjonsresultat		+/-
Pris for rentegaranti og fortjeneste		+
Andel av overskudd fra fripoliser ¹⁾		+

- 1) Foretaket har rett til inntil 20 prosent av det overskudd på avkastningsresultatet som er tilordnet kontrakten, i tilfelle etter fradrag for andel av negativt risikoresultat i samsvar med annet ledd. Foretaket skal fastsette i vedtektene hvor høy prosentsats det skal benytte.

Årsberetningen

- ▶ Krav til årsberetningens innhold (årsregnskapsforskriften § 2-3)
 - Regnskapslovens § 3-3a gjelder
 - Krav om tilleggsopplysninger - alltid
 - ▶ Skal alltid redegjøre for finansiell risiko
 - Beskrivelse av eksponering
 - Mål og strategier for risikostyring og sammenheng med overordnet mål og strategi
 - Beskrivelse av risikostyring og organisering av denne
 - Krav om tilleggsopplysninger - situasjonsbetinget
 - ▶ Om solvensmarginkapital ikke oppfyller gjeldende minimumskrav eller for øvrig ikke er forsvarlig sett i forhold til virksomheten
 - ▶ Om tilleggsavsetningene benyttes til å dekke renteforpliktelser
 - ▶ Om risikoutjevningfondet er benyttet til å styrke avsetningen til premiereserve

Årsberetningen

- ▶ Noen kommentarer til praksis
 - Relativt begrensede obligatoriske bestemmelser - overholdes
 - Vanlig med utfyllende beskrivelser av resultater og finansiell stilling
 - ▶ Forklare utvikling i resultater
 - ▶ Generell markedsomtale
 - ▶ Spesifikke forhold knyttet til risikoresultat
 - ▶ Kapitalforvaltning
 - Forventer omtale av nytt krav for solvenskapital

Oppsummering

- ▶ Vi har dekket følgende temaer
 - Hva er nytt i 2018?
 - Rammebetingelser
 - Innregning og måling
 - Oppstillingsplaner
 - Noter – krav og eksempler fra praksis
 - Årsberetningen – krav og kommentarer til praksis

Takk for oppmerksomheten

Spørsmål?