

ÅRSMELDING

2004

for

LIKVIDITETSFONDET I PENSJONSTRYGDEN FOR FISKERE

1. Generelt om driftsåret

Sosial- og helsedepartementet (SHD) fastsatte den 10.11.2000 forskrift om forvaltningen av likviditetsfondet i Pensjonstrygden for fiskere. Forskriften trådte i kraft pr. 01.01.2001.

Forskriften fastslår at forvaltningen av fondet skal ledes av et styre på 5 medlemmer oppnevnt av SHD. To av medlemmene oppnevnes etter forslag fra Norges Fiskarlag og Norsk Sjømannsforbund.

Styrets hovedarbeid i 2004 har vært

- å sikre Likviditetsfondet en høy avkastning av fondets kapital gitt risikoprofil
- å bidra med tilskudd til dekning av utbetalinger i pensjonstrygden for fiskere som ikke dekkes av trygdens løpende inntekter.

Som det fremgår av årsmeldingen for 2003 tok styret da opp med Sosialdepartementet spørsmål om endre forvaltningsforskriftene slik at det kan bli en viss adgang til å plassere midler også i aksjer notert på andre nordiske børser. Saken ble forelagt Finansdepartementet som i svarbrev av 3.11.2004 anbefaler at likviditetsfondet ikke plasserer i øvrige nordiske land før et betryggende opplegg for risikostyring på en god måte er innpasset i fondets risikostyringssystem.

Departementet uttaler ellers bl.a.:

"Ut fra diversifiseringshensyn kan det synes bedre å være investert både i Norge og i Norden enn å være investert bare i Norge. På den annen side kan det oppnås betydelig internasjonal diversifisering gjennom en portefølje av aksjer notert på Oslo Børs. Dette som følge av det betydelige omfanget av internasjonal virksomhet i de børsnoterte selskapene. Dersom geografisk eksponering skal tillegges vekt ved investeringer i aksjer, bør det således tas utgangspunkt i selskapenes virksomhet snarere enn hvilken børs de tilhører. Når man ser på diversifiseringsgevinster i form av risikoreduksjon ved å utvide investeringsområdet, bør man samtidig vurdere om man har utnyttet diversifiseringsmulighetene på Oslo Børs i tilstrekkelig grad."

Styret har tatt saken til orientering.

I 2003 tok styret også opp med Rikstrygdeverket spørsmål om å endre innebetalingsordningen for omsetningsavgiften på fiske slik at innbetaling fra salgslagene skjer direkte til Pensjonstrygden for fiskere i stedet for via Rikstrygdeverket, for å bedre trygdens likviditet.

Sosialdepartementet har i brev av 23.4.2004 meddelt at det ikke finner grunnlag for å gå videre med saken slik den nå står. Departementet presiserer at saken gjelder spørsmål om å endre en forskrift gitt ved kongelig resolusjon, og at det ikke kan se at saken er tilstrekkelig opplyst til at den kan fremmes for Kongen i statsråd. Styret har tatt saken til orientering.

I november 2004 anmodet styret sekretariatet om å utarbeide en redegjørelse om restanser av ubetalte medlemspremier til Fiskertrygden, som etter det opplyste var kommet opp i ca 14,2 mill kroner pr 31.10.2004 for årene 2002-2004. Styret anser det viktig at disse restanser nedarbeides snarest mulig for å bedre trygdens likviditet, og for å inngå unødvendige uttak fra fondet/forvalterne for å utbetale løpende pensjoner. Restansene var pr 31.12. 2004 nedarbeidet med ca 4 mill kroner. Styret vil ha saken til observasjon.

2. Styret

Styret, som er oppnevnt av Sosial- og helsedepartementet den 13.11.2000 for perioden 2001-2004, har i driftsåret bestått av følgende:

Medlemmer:

1. Direktør Ove Vasbotten, Oslo (styreleder)
2. Cand. oecon. Berit M. M. Haraldsen, Oslo (nestleder)
3. Line H. Dyb, Oslo (Fiskeri og Kystdepartementet)
4. Ole Georg Koch, Sørreisa (Norsk Sjømannsforbund)
5. Jan Skjærø, Trondheim (Norges Fiskarlag)

Pers. varamedlemmer:

- Rigmund Storøy, Oslo
Erling Holmeset jr., Trondheim

3. Virksomheten

Styret har avholdt 4 møter og behandlet 26 saker. Møtene ble avviklet i Trondheim og Oslo.
Av viktige saker kan nevnes:

- Kvartalsrapporter for fondsforvaltningen.
- Årsmelding og regnskap for 2003.
- Årsbudsjett og regnskapsrapporter for 2004.
- Driftsbudsjett for 2005
- Revisjon av midler til dekning av løpende pensjonsutbetalinger.
- Generelle tiltak for å bedre likviditeten / forvaltningen.

Styrets arbeid i 2004, har i hovedsak bestått av gjennomgang og behandling av kvartalsrapportene for fondsforvaltningen. De inngårte forvaltningsavtaler med Orkla Finans Kapitalforvaltning og DnB NOR Kapitalforvaltning er videreført i driftsåret. (Gjensidige NOR endret navn til DnB NOR i 2004)

I tilknytning til behandlingen av kvartalsrapportene, har representanter fra forvalterne deltatt i styrets møter der de har foretatt en gjennomgang av sine respektive porteføljerapporter og gitt en generell orientering om fremtidsutsiktene.

4. Administrasjon

Garantikassen for fiskere er iflg. Forskrift om forvaltningen av likviditetsfondet i Pensjonstrygden for fiskere, tillagt oppgavene som *sekretariat for styret og regnskapsfører for fondet*.

Ansvarlig for de administrative funksjonene i driftsåret har vært daglig leder i Garantikassen, Tore G. Strøm (01.01.- 30.06.) og konst. daglig leder Jack Fredagsvik (01.07. – 31.12.). Regnskapsfører har vært Marit Podsada.

Sekretariatet har besørget den nødvendige koordinering av rapportene fra de eksterne forvalterne og utarbeidet samlerapporter til behandling i styret.

5. Likviditetsfondet

Utbetaling av fiskerpensjonen finansieres av innbetalt medlemspremie fra fiskerne, omsetningsavgiften og overførelse fra Likviditetsfondet, i samsvar med tidligere praksis. Differansen er dekket av avkastningen på fondsmidlene.

6. Regnskap

Regnskapet er ført etter kontantprinsippet og inneholder derfor kun realiserte gevinst og tap. Balanseregnskapet viser at samlede eiendeler er på kr. 629,6 mill. Urealiserte gevinst er pr. 31.12.2004 er på til sammen kr. 51,6 mill.

Den tidsvektede avkastning for den totale portefølje for de to forvaltningselskaper er på 11,84 %. Dette er 0,25 %-poeng lavere enn referanseindeksene for fondet, etter styrets retningslinjer. Som referanseindekser for forvalterne gjelder
a) for renteporteføljen: ST4X – Statsobligasjonsindeks med fast durasjon 3,00 år,
b) for aksjeporteføljen: OSEBX – Oslo Exchange Benchmark Index.

De betydelige verdisvingningene vi har sett, viser at plasseringer i verdipapirer må gis et langsiktig perspektiv. Totalt (vektet) avkastningsbidrag i 2004 er 11,84% og ligger 6,32 % poeng lavere enn i 2003.

Likviditetsfondets resultatregnskap for 2004 viser at de samlede finansinntekter er på kr. 75,1 mill. (kr. 66,5 mill i 2003). Finanskostnader er på kr. 3,4 mill. (kr. 16,1 mill i 2003). Totale administrasjonskostnader utgjør kr. 1,5 mill. og tilsvarer 0,24% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Administrasjonskostnader til Garantikassen (administrasjon og styre) er på kr. 519.720.

Netto finansresultat er på kr. 70,1 mill. (kr. 49,0 mill i 2003).

I samsvar med tidligere praksis, er Pensjonstrygden for fiskere i 2004 tilført midler til løpende drift av pensjonsutbetalinger med netto kr. 56,9 mill. (kr 45,4 mill i 2003).

Slik finansiering har også skjedd i årene 2001 med kr. 38,6 mill. og 2002 med kr. 49,4 mill.

Etter vedtak i styret, ble det i januar, juli og november 2004 til sammen rekvisert kr. 60,0 mill. fra forvalterne med 50 % fordeling på hver av forvalterne.

7. Likviditetsfondet 2001 - 2004

Likviditetsfondets egenkapital pr. 1.1.2001 var på kr. 666,0 mill.

Egenkapital pr. 31.12.2004 utgjør kr. 629,6 mill. og fordeles med kr. 28,2 mill. i bank, kr. 98,5 mill. i aksjer og kr. 502,9 mill. i obligasjoner.

Det er en reduksjon i forvaltningskapitalen i perioden 2001 – 2004 på kr. 36,4 mill.

Netto finansresultat for perioden utgjør kr. 154,1 mill. kroner, og det er overført til sammen kr. 190,5 mill. til løpende drift av pensjonsutbetalinger.

Markedsverdi på hele porteføljen hos Likviditetsfondet utgjør kr. 700,7 mill. pr. 31.12.2004.

Totale finansinntekter i perioden er kr. 216,2 mill, og finanskostnadene er kr. 56,5 mill.

Brutto finansresultat utgjør kr. 159,7 mill. kroner.

Administrasjonsutgifter eksternt er på kr. 3,3 mill., og internt på kr. 2,2 mill.

Til sammen utgjør administrasjonsutgiftene kr. 5,5 mill.kroner.

Den 21.6.2001 ble kr. 630 mill. overført til aktiv forvaltning hos Orkla Finans og den gang Gjensidige Nor Kapitalforvaltning, fordelt med kr. 315 mill. på hver.

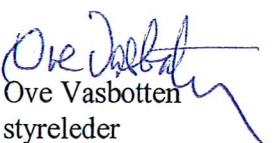
I løpet av årene 2002 – 2004 er det overført fra forvalterne til sammen kr. 134,6 mill. til Likviditetsfondets driftskonto for å dekke løpende drift av pensjonsutbetalinger.

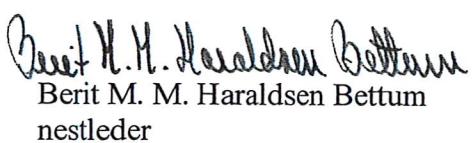
Selv med disse uttakene, er forvalternes eiendeler pr. 31.12.2004 kr. 626,9 mill. som utgjør en liten reduksjon på kr. 3,1 mill. i forhold til hva som opprinnelig ble overført i 2001.

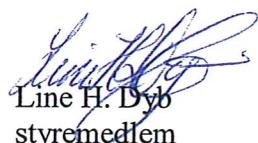
Markedsverdi på porteføljen hos forvalterne Orkla Finans og DnB Nor utgjør kr. 697,7 mill, hvor urealiserte gevinst er på kr. 51,6 mill, og påløpte renteinntekter obligasjoner er kr. 19,2 mill.

Det vises til vedlagte totaloversikt over Likviditetsfondets regnskap for årene 2001 – 2004.

Trondheim, 31.12.2004 / 15.04.2005


Ove Vasbotten
styreleder


Berit M. M. Haraldsen Bettum
nestleder


Line H. Dyb
styremedlem


Ole Georg Koch
styremedlem


Jan Skjærven
styremedlem

LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP

RESULTAT

		2004	2003
INNTEKTER FINANS			
Renteinntekter bank forvaltere	Note 1	257 809,00	592 965,96
Utbytte aksjer	"	5 798 179,12	6 483 848,04
Gevinst aksjer	"	41 184 000,19	13 679 707,57
Gevinst obligasjoner	"	3 343 311,33	16 450 230,66
Renteinntekter obligasjoner	"	<u>24 357 203,59</u>	<u>28 880 237,39</u>
		74 940 503,23	66 086 989,62
Andre renteinntekter bank	Note 2	<u>168 220,04</u>	<u>440 158,93</u>
		75 108 723,27	66 527 148,55
KOSTNADER FINANS			
Tap aksjer	Note 3	2 962 325,13	15 444 814,94
Tap obligasjoner	"	<u>481 787,87</u>	<u>719 404,04</u>
		3 444 113,00	16 164 218,98
FINANSRESULTAT BRUTTO		71 664 610,27	50 362 929,57
Forvalningshonorar	Note 3	971 308,43	901 932,16
Trans.gebyr, div. omk. etc.	Note 3	33 965,73	33 516,67
Administrasjonsutgifter	Note 4	<u>519 720,50</u>	<u>376 092,00</u>
		1 524 994,66	1 311 540,83
FINANSRESULTAT NETTO		70 139 615,61	49 051 388,74

ANDRE INN- OG UTBETALINGER

Innbetaling

Utbetaling

Pensjonstrygden for fiskere	Note 5	<u>56 966 996,00</u>	<u>45 446 620,00</u>
Bidrag til Pensjonstrygd for fiskere		-56 966 996,00	-45 446 620,00
ENDRING I FORVALTNINGSKAPITAL		13 172 619,61	3 604 768,74

LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP

BALANSE

		2004	2003
EIENDELER			
Bankinnskudd	Note 6	28 260 647,98	5 574 103,77
Aksjer	"	98 512 294,06	110 304 227,62
Obligasjoner	"	<u>502 872 172,57</u>	<u>500 591 218,61</u>
SUM EIENDELER 31.12.		<u>629 645 114,61</u>	<u>616 469 550,00</u>
 GJELD			
Forskuddstrekk		6 709,00	3 764,00
 EGENKAPITAL			
Likviditetsfondet 1.1.		616 465 786,00	612 861 017,26
Overskudd finansresultat		70 139 615,61	49 051 388,74
Bidrag Pensjonstrygden for fiskere		<u>-56 966 996,00</u>	<u>-45 446 620,00</u>
		629 638 405,61	616 465 786,00
SUM GJELD OG EGENKAPITAL 31.12.		<u>629 645 114,61</u>	<u>616 469 550,00</u>

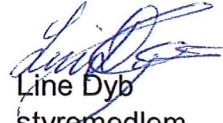
Trondheim, den 31.12.2004
15.4.2005


Ove Vasbotten
styreleder


Berit M.M. Haraldsen Bettum
nestleder


Jan Skjærø
styremedlem


Ole Georg Koch
styremedlem


Line Dyb
styremedlem

KOMMENTARER TIL LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP

REGNSKAPET INNEHOLDER KUN REALISERTE GEVINSTER OG TAP.

UREALISERTE GEVINSTER OG TAP pr. 31.12.2004:

Urealisert gevinst aksjer	37 961 465,44
Urealisert gevinst obligasjoner	13 636 639,50
SUM UREALISERT GEVINST	51 598 104,94

Urealiserte gevinst og tap fordeles slik:

DnB NOR

Urealisert gevinst aksjer	21 194 002,69
Urealisert gevinst obligasjoner	7 597 853,15
Urealisert gevinst netto	28 791 855,84

Orkla Finans

Urealisert gevinst aksjer	16 767 462,75
Urealisert gevinst obligasjoner	6 038 786,35
Urealisert gevinst netto	22 806 249,10

MARKEDSVERDI på beholdningen av aksjer og obligasjoner pr. 31.12.2004 fordeles slik:

Aksjer DnB NOR

Urealiserte gevinst aksjer	21 194 002,69
Regnskapsført aksjer	48 556 445,86

Obligasjoner DnB NOR

Urealiserte gevinst obligasjoner	7 597 853,15
Regnskapsført obligasjoner	262 578 096,62
Herav påløpne renter	-9 430 804,06
	253 147 292,56

Aksjer Orkla Finans

Urealiserte gevinst aksjer	16 767 462,75
Regnskapsført aksjer	49 955 848,20

Obligasjoner Orkla Finans

Urealiserte gevinst obligasjoner	6 038 786,35
Regnskapsført obligasjoner	259 475 847,97
Herav påløpne renter	-9 750 967,96
	249 724 880,01

SUM MARKEDSVERDI UTGJØR	672 164 343,59
--------------------------------	-----------------------

NOTER TIL LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP

1. Finansinntekter forvaltere

Renteinntekter bank forvaltere

DnB NOR	81 558,00	
Orkla Finans	<u>176 251,00</u>	
		257 809,00

Utbytte aksjer

DnB NOR	2 701 395,17	
Orkla Finans	<u>3 096 783,95</u>	
		5 798 179,12

Gevinst aksjer

DnB NOR	20 260 795,14	
Orkla Finans	<u>20 923 205,05</u>	
		41 184 000,19

Gevinst obligasjoner

DnB NOR	2 769 066,85	
Orkla Finans	<u>574 244,48</u>	
		3 343 311,33

Renteinntekter obligasjoner

DnB NOR	13 700 940,69	
Orkla Finans	<u>10 656 262,90</u>	
		24 357 203,59

2. Andre renteinntekter bank

168 220,04

DnB NOR driftskonto

Rentesatsene har vært

januar - juni 2,10% - 1,79%

juli - desember 1,78% - 1,72%

Det har ikke vært store beløp innestående på konto gjennom året.

3. Tap aksjer

DnB NOR	1 377 046,13	
Orkla Finans	<u>1 585 279,00</u>	
		2 962 325,13

Tap obligasjoner

DnB NOR	244 815,02	
Orkla Finans	<u>236 972,85</u>	
		481 787,87

Forvaltningshonorar

DnB NOR	492 303,00	
Orkla Finans	<u>479 005,43</u>	
		971 308,43

Transaksjonsgebyr, div. omk. etc.

DnB NOR	29 162,23	
Orkla Finans	<u>4 803,50</u>	
		33 965,73

4. Administrasjonsutgiftene fordeles slik:

Styrets kostnader:	
Honorar styret	71 600,00
Arbeidsgiveravgift	6 169,00
Reiseutgifter	69 783,00
Møteutgifter	2 038,50
Andre driftsutgifter	6 634,00
Administrasjonsutgifter GFF, indirekte kostnader	363 496,00
Totalt belastet administrasjonsutgifter	519 720,50

Administrasjonsutgiftene utgjør 98% av vedtatt budsjett.

5. Beløpet er overført Garantikassen for utbetaling av løpende Pensjonstrygd for fiskere.

6. Eiendeler i balansen fordeles slik:

Bankinnskudd

DnB NOR	16 002 571,36
Orkla Finans	9 519 479,73
DnB NOR driftskonto	2 738 596,89

Kr. 24 mill. er beregnet til overføring i januar for utbetaling av pensjoner

Aksjer

DnB NOR	48 556 445,86
Orkla Finans	49 955 848,20

98 512 294,06

Obligasjoner

Beholdning obligasjoner er ført i balansen med fradrag av påløpne renter slik:

Beholdning Obligasjoner DnB NOR	262 578 096,62
Herav påløpne renter	-9 430 804,06

253 147 292,56

Beholdning Obligasjoner Orkla Finans	259 475 847,97
Herav påløpne renter	-9 750 967,96

249 724 880,01

Beholdning obligasjoner i balansen	502 872 172,57
---	-----------------------

LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP 2001 - 2004 OG TOTALER

RESULTATREGNSKAP	TOTALER 2001 - 2004			
	2001	2002	2003	
INNTEKTER FINANS				
Renteinntekter bank forvaltere	1 384 961,88	757 692,74	592 965,96	2 993 429,58
Utbytte aksjer	152 576,16	2 718 868,97	6 483 848,04	15 153 472,29
Gevinst aksjer	2 052 429,44	7 499 545,86	13 679 707,57	64 415 683,06
Gevinst obligasjoner	1 544 045,59	4 830 327,58	16 450 230,66	26 167 915,16
Renteinntekter obligasjoner	2 499 284,44	26 918 162,14	28 880 237,39	82 654 887,56
	<u>7 633 297,51</u>	<u>42 724 597,29</u>	<u>66 086 989,62</u>	<u>191 385 387,65</u>
Andre renteinntekter bank	<u>23 717 315,90</u>	<u>579 482,16</u>	<u>440 158,93</u>	<u>24 905 177,03</u>
	<u>31 350 613,41</u>	<u>43 304 079,45</u>	<u>66 527 148,55</u>	<u>216 290 564,68</u>
KOSTNADER FINANS				
Tap aksjer	11 933 796,81	23 129 366,43	15 444 814,94	53 470 303,31
Tap obligasjoner	<u>103 392,15</u>	<u>1 765 265,00</u>	<u>719 404,04</u>	<u>3 069 849,06</u>
	<u>12 037 188,96</u>	<u>24 894 631,43</u>	<u>16 164 218,98</u>	<u>56 540 152,37</u>
FINANSRESULTAT BRUTTO				
	19 313 424,45	18 409 448,02	50 362 929,57	159 750 412,31
Forvaltningshonorar	457 547,12	899 051,62	901 932,16	3 229 839,33
Trans.gebyr, div.omk.etc.	12 931,60	28 464,23	33 516,67	108 878,23
Administrasjonsutgifter	<u>934 152,90</u>	<u>407 339,50</u>	<u>376 092,00</u>	<u>2 237 304,90</u>
	<u>1 404 631,62</u>	<u>1 334 855,35</u>	<u>1 311 540,83</u>	<u>5 576 022,46</u>
	<u>17 908 792,83</u>	<u>17 074 592,67</u>	<u>49 051 388,74</u>	<u>70 139 615,61</u>
				<u>154 174 389,85</u>
ANDRE INN- OG UTBETALINGER				
Innbetaling	31 248 189,09			31 248 189,09
Utbetaling				
Pensjonstrygden for fiskere	<u>69 942 165,00</u>	<u>49 480 837,00</u>	<u>45 446 620,00</u>	<u>221 836 618,00</u>
Bidrag til Pensjonstrygd for fiskere	<u>-38 693 975,91</u>	<u>-49 480 837,00</u>	<u>-45 446 620,00</u>	<u>-190 588 428,91</u>
ENDRING I FORVALTNINGSKAPITAL	-20 785 183,08	-32 406 244,33	3 604 768,74	13 172 619,61
				<u>-36 414 039,06</u>

LIKVIDITETSFONDETS REGNSKAP 2001 - 2004 OG TOTALER

	BALANSE 31.12.	2001	2002	2003	2004	
EIENDELER						
Bankinnskudd						
Aksjer	26 707 608,45	7 124 791,84	5 574 103,77	28 260 647,98		
Obligasjoner	133 611 113,20	140 376 630,85	110 304 227,62	98 512 294,06		
	484 954 608,94	465 363 628,57	500 591 218,61	502 872 172,57		
SUM EIENDELER 31.12	645 273 330,59	612 865 051,26	616 469 550,00	629 645 114,61		
GJELD						
Forskuddstrekk	6 069,00	4 034,00	3 764,00	6 709,00		
						BEVEGELSE 2001-2004
EGENKAPITAL						
Likviditetsfondet 1.1	666 052 444,67	645 267 261,59	612 861 017,26	616 465 786,00	1.1.2001	666 052 444,67
Overskudd finansresultat	17 908 792,83	17 074 592,67	49 051 388,74	70 139 615,61		154 174 389,85
Bidrag Pensjonstrygden for fiskere	-38 693 975,91	-49 480 837,00	-45 446 620,00	-56 966 996,00		-190 588 428,91
Likviditetsfondet 31.12	<u>645 267 261,59</u>	<u>612 861 017,26</u>	<u>616 465 786,00</u>	<u>629 638 405,61</u>	31.12.2004	<u>629 638 405,61</u>
SUM GJELD OG EGENKAPITAL 31.12	645 273 330,59	612 865 051,26	616 469 550,00	629 645 114,61	31.12.2004	629 638 405,61
UREALISERTE VERDIER						
Urealisert gevinst / tap aksjer	-347 278,50	-20 365 756,25	32 702 285,08	37 961 465,44		
Urealisert gevinst / tap obligasjoner	6 234 784,85	10 462 677,26	15 614 688,23	13 636 639,50		
SUM UREALISERTE VERDIER 31.12	5 887 506,35	-9 903 078,99	48 316 973,31	51 598 104,94		
Påløpne renter obligasjoner	13 500 090,90	16 865 722,63	16 527 636,41	19 181 772,02		
MARKEDSVERDI						
Markedsverdi Aksjer	133 263 834,70	120 010 874,60	143 006 512,70	136 473 759,50		
Markedsverdi Obligasjoner	504 689 484,72	492 692 028,46	532 733 543,25	535 690 584,09		
Markedsverdi aksjer og obligasjoner 31.12	637 953 319,42	612 702 903,06	675 740 055,95	672 164 343,59		
Bankinnskudd	26 707 608,45	7 124 791,84	5 574 103,77	28 260 647,98	1.1.2001	666 052 444,67
SUM MARKEDSVERDI 31.12	664 660 927,87	619 827 694,90	681 314 159,72	700 424 991,57	31.12.2004	700 424 991,57



Riksrevisjonen

Office of the Auditor General
of Norway

Vår saksbehandler

Øivind Falch, 55 57 24 05

Vår dato

06.06.2005

Vår referanse

3.2 2005/1062- OFA/LOE

Arkivkode

680-ASD

Deres dato

Deres referanse

Likviditetsfondet i Pensjonstrygden for fiskere
Postboks 1244
7462 Trondheim

Utsatt offentlighet, jf. rr.lov § 18 (2)

Regnskapet for 2004 – avsluttende revisjonsbrev

Riksrevisjonen har utført revisjon av Likviditetsfondet i Pensjonstrygden for fiskeres regnskap og gjennomføring av budsjettet for 2004.

Vår oppgave er ifølge Instruks om Riksrevisjonens virksomhet av 11. mars 2004 § 3 å kontrollere om regnskapet gir et riktig bilde av den økonomiske virksomhet, herunder:

- a) bekrefte at regnskapene ikke inneholder vesentlige feil og mangler, og
- b) kontrollere om de disposisjoner som ligger til grunn for regnskapet er i samsvar med Stortingets vedtak og forutsetninger og gjeldende regelverk, og om disposisjonene er akseptable ut fra normer og standarder for statlig økonomiforvaltning.

Revisjonen er utført i samsvar med lov og instruks og Riksrevisjonens standarder og retningsslinjer for revisjonsarbeidet.

Vi har foretatt de revisjonshandlinger som vi har ansett nødvendige i utvalgte deler av grunnlagsmaterialet.

Riksrevisjonen har ingen vesentlige merknader til regnskapet og virksomhetens gjennomføring av budsjettet.

Etter fullmakt

Harald Haugen
avdelingsdirektør

Solbjørg Elvevakk
Øivind Falch
seniorrådgiver

Kopi: Arbeids- og sosialdepartementet