

Til medlemmene i rådsforsamlingen

Kristiansand, 1. juni 2018

Innkalling til rådsmøte

Det innkalles herved til rådsmøte i Cultiva.

Tid: Mandag 18. juni 2018, kl. 14:00
Sted: Havnekvartalet, Vestre Strandgt. 27, 6. etg.

Forslag til saksliste:

Godkjenning av dagsorden og valg av to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder.

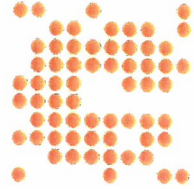
1/18	Orienteringssaker:	
	1.1	Protokoll fra møte i rådsforsamlingen 11.12.17
	1.2	Diverse orienteringer fra Cultiva
2/18	Virksomhetsrapport 2017	Side 5
3/18	Honorar til styret og rådet	Side 31
4/18	Revisjonshonorar og valg av revisor	Side 32
5/18	Møteplan	Side 34
6/18	Eventuelt	

Hilsen

Harald Furre (sign.)
Leder av rådsforsamlingen

Erling Valvik (sign.)
Administrerende direktør

Kopi: Styremedlemmene i Cultiva



Dato: 30. mai 2018
Saksnummer: 1.1/18
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 18. juni 2018
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Protokoll fra rådsmøte 11. desember 2017

I hvert møte velges det to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder. Signert protokoll fra møtet er vedlagt.

Forslag til vedtak:

Rådet tar protokollene til orientering.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Protokoll fra rådsmøte 11.12.17
Utrykte vedlegg: Ingen



PROTOKOLL FRA RÅDSMØTE I

Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Dato: 11. desember 2017
Sted: Vestre Strandgate 27, Kristiansand
Behandlede saker: 7 – 9/17
Møtets varighet: 16:00 – 17:00
Møteleder: Harald Furre
Referent: Jan Erik Tønnessen

Til stede:

Harald Furre
Mette Gundersen
Inger Skeie Hansen
Bjarte Vestøl
Kenneth Mørk
Yngve Svendsen
Magne Aasheim Knudsen (fra 16:10)
Tor Sommerseth
Siri Mathiesen
Ebbe Boel Pedersen

Ikke tilstede:

Melissa Lesamana

Til stede fra styret og administrasjonen:

Ansgar Gabrielsen, Erling Valvik, Ingebjørg Borgemyr og Jan Erik Tønnessen

Alle vedtak er enstemmige dersom ikke annet fremgår av protokollen.

Saksliste:

Godkjenning av dagsorden og valg av to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder

Vedtak: 1. Dagsorden godkjennes.
2. Ebbe Boel Pedersen og Inger Skeie Hansen velges til å signere protokollen sammen med møteleder.

07/17 Orienteringssaker

07.1/17 Protokoll fra møte 19.06.17

Vedtak: Rådet tar protokollen til orientering.

07.2/17 Diverse orienteringer fra Cultiva

Erling Valvik og Ansgar Gabrielsen orienterte om prosjekter i 2017 og eksisterende kapitalforvaltning.



Vedtak: Rådet tar informasjonen til orientering.

08/17 Valg av Revisor 2018

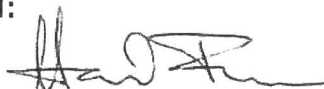
Vedtak: Rådsforsamlingen ber administrasjonen om å samordne anbudsrunder for revisjon av Cultiva med prosessene som skal gjennomføres i Sørlandets Kompetansefond. Et eventuelt bytte av revisjonsselskap vil skje i rådsforsamling i mai/juni 2018, og vil få virkning fra og med regnskapsåret 2018.

09/17 Møteplan 2018

Vedtak: Neste rådsmøte blir mandag 18. juni kl 14:00-15:00

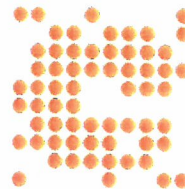
Ingen flere saker forelå til behandling. Møtet ble hevet kl. 17:00.

Rett protokoll bekreftes herved:


Harald Furre
leder


Ebbe Boel Pedersen


Inger Skeie Hansen



Dato: 30. mai 2018
Saksnummer: 2/18
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 18. juni 2018
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Virksomhetsrapport 2017

Virksomhetsrapport med årsberetning og årsregnskap for 2017 skal behandles i styremøte 11. juni 2018. Utkast til virksomhetsrapport med årsberetning og årsregnskap for 2017 er vedlagt.

I vedtektene til Cultiva fremgår det at rådsforsamlingen skal avgi uttalelse om årsregnskap og årsberetning.

Forslag til vedtak:

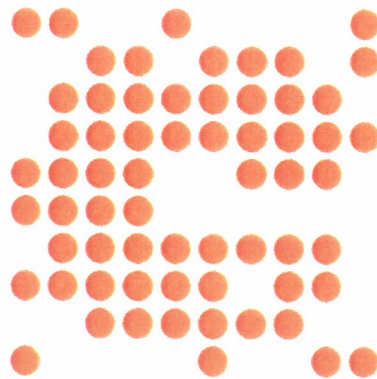
Rådet i Cultiva gir sin tilslutning til styrets godkjente virksomhetsrapport med årsberetning og årsregnskap for 2017.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Utkast til virksomhetsrapport 2017
Utrykte vedlegg: Ingen

Virksomhetsrapport 2017



cultiva

Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Innhold

Kultur for kultur!.....	3
Prioriterte prosjekter 2017.....	4
Årsberetning	9
Resultatregnskap	13
Balanse	14
Kontantstrømanalyse	16
Noter.....	17
Revisjonsberetning.....	21
Cultivas rådsforsamling, styre og administrasjon.....	24

Kultur for kultur!

Visjonen for Cultiva er:

Kristiansand skal bli Nordens fremste kulturby for barn. Byen skal med dette bli landets fremste oppvekstby og en by som barn og barnefamilier må besøke.

Strategi

Cultiva og Sørlandets Kompetansefond ble etablert fordi Kristiansand og Sørlandet hadde større levekårsproblemer sammenlignet med andre byer og regioner.

Det er to veier å få opp levekårene på:

- Gjøre regionen mer attraktiv, kompetent og effektiv ved hjelp av å investere i kunst, kultur, kompetanse og infrastruktur. Dette har vært fokus for stiftelsen de første 12 årene.
- Gjøre noe konkret for de som strever. Dette har vært hovedfokus de siste årene.

I tillegg til fortsatt å ha fokus på talent, kompetanse og nye muligheter som nytt kunstmuseum, har styret i Cultiva i nåværende strategi prioritert barn og unge.

I vår strategi er dette formulert slik:

Tiltak og prosjekter som i særlig grad vil styrke barn og unges livssituasjon gjennom å fremme deres kreativitet, kulturelle deltakelse, opplevelse og utvikling. En andel av midlene skal særlig brukes til å løfte de grupper barn og unge som har de største levekårsproblemene.

Stiftelsen mener at en spisset innsats for barn og unge vil ha grunnleggende effekt på levekår. Opplevelse av, og kompetanse innen, kunst, kultur og kreativitet anses som et fundament for å sikre innbyggernes livskvalitet og byens attraktivitet.

Veldokumentert forskning viser at målrettet innsats for barna og unge med kunst, kultur, kreativitet inklusive lek gjør at alle blir en bedre utgave av seg selv og særlig vil barn og unge som har levekårsproblemer få stor nytte av dette.

Utfordringen er ikke hvem som skal prioriteres på feltet med målrettede levekårstiltak, men hvordan.

Samarbeid

Selv om Cultiva ikke baserer aktiviteten på søknadsbehandling, kommer det stadig nye forslag til prosjekter og samarbeid. Vi har stort fokus på å identifisere og utvikle samarbeidsprosjekter som kan bidra til å oppfylle stiftelsens visjon.

Prosjekter

Kristiansand er en by i endring – både fysisk og mentalt. Cultiva ønsker å bidra med prosjekter og initiativer som bygger en god kultur for kultur. Kunst og kultur skal være en naturlig del av hverdagen til byens innbyggere, og gjøre byen attraktiv både for tilreisende og fastboende.

Nicolai Tangens deponering av norsk- og nordisk samtidskunst hos Sørlandets Kunstmuseum (SKMU) utløste en høylytt kulturdebatt i Kristiansand. En vesentlig økning av samlingen til SKMU utløste økt arealbehov, og Cultiva bevilget i januar 2018 NOK 100 millioner til bygging av

nytt kunstmuseum «Kunstsilo» under forutsetning av at prosjektet blir fullfinansiert. Kristiansand kommune, Vest-Agder Fylkeskommune og Aust-Agder Fylkeskommune har også bevilget midler, og det arbeides aktivt opp mot staten og andre finanseringskilder for å sikre fullfinansiering av prosjektet.

Infrastrukturen for kunst og kultur i Kristiansand er også styrket bl.a. ved at Vitensenter Sørlandet har åpnet avdeling i Kristiansand, Geitmyra Matkultursenter skal etablere seg i Kristiansand, Kristiansand kommune har besluttet å bygge ny kulturskole vegg i vegg med Kilden og Kunstsilo og Kristiansand Folkebibliotek har gjenåpnet etter renovering.

I 2017 har Cultiva investert (etter tilbakeføringer) 22 698 250 kroner i 20 ulike prosjekter. Det gode samarbeidet med Senter for ung kunst og kultur ved Fakultet for kunstfag, UiA, og Kilden Dialog er videreført. I tillegg har vi flerårige samarbeid med Geitmyra Matkultursenter, Kristiansand Dragefestival, Norway Summer Games, Posebyen Kulturskole og forestillingen Maskefall.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Prioriterte prosjekter 2017

Hovedsatsing BARN OG UNGE

Kilden Teater- og Konserthus – Kilden Dialog (år 4 av 4)

Dialogprosjekter rettet mot barn og unge, kr 1 250 000,-

Kilden Dialog ønsker å påta seg et større samfunnsansvar, og utvikle relasjonen med publikum, både gjennom å nå nye grupper med de tilbud som finnes i dag, men spesielt å utvikle nye former for aktiv deltakelse. Dette vil de gjøre ved å utnytte egne kunstneriske og faglige ressurser i samarbeidsprosjekter med organisasjoner, skoler og andre virksomheter. Det overordnede målet er å tilføre deltakerne i prosjektet og regionen en merverdi. De mener bestemt at deltakelse i kunstaktiviteter gir kulturell kompetanse som kvalifiserer til medansvar og deltakelse i samfunnet. Kilden Dialog presiserer at de skal være tro mot Kildens kunstneriske oppdrag, og skal ikke overta offentlige oppgaver som andre har ansvaret for.

Kontakt: prosjektleder Marie T. Sørensen, e-post: marie.teresie.soresen@kilden.com

Cultiva Ekspress Junior

Ordning for kunst- og kulturprosjekter med stor barnemedvirkning:

Skapende Barn (år 2 av 4), kr 1 700 000,-

3-årig prosjekt for tidlig innsats for utsatte barn i barnehagene.

My Machine 2017 kr 1 100 000,-

Design og produksjon av barns drømmemaskiner. Involverer både barneskole, videregående skole og UIA.

RUTPLUKS (år 2 av 4) kr 1 000 000,-

Skulpturprosjekt for barn.

Cultiva Ekspress Junior er en ordning som skal gjennomføre kunst- og kulturproduksjoner

med stor barnemedvirkning. Målgruppen er barn og unge fra 0 til 18 år. Ordningen er inspirert av prosjekter som er gjennomført andre steder. Ordningen administreres av Senter for ung kunst og kultur ved UiA – Fakultet for kunstfag.

Kontakt: Inger Margrethe Stoveland, e-post: inger@trafo.no

Barn i Byen Kulturproduksjoner AS - Barn i Byen Kristiansand

Kulturmagasin med kulturkalender for barn og unge, kr 300 000,-

Kristiansand har allerede et mangfoldig kulturtilbud for barn, men det er vanskelig å få en oversikt over det som tilbys. Kulturkalenderen gir barn og barnefamilie mulighet til å øke kultur deltakelsen ved å benytte seg av tilbud som allerede finnes. Økt sannsynlighet for deltakelse utfordrer etablerte kulturinstitusjoner og andre kulturaktører til å etablere nye tilbud for barn og barnefamilier. I 2017 er det utgitt 4 utgaver av Barn i Byen Kristiansand.

Kontakt: Mette Cecilie Johansen, e-post: mette@barnibyen.no

Barn i Byen Kulturproduksjoner AS – Våre Bilder

Tilskudd produksjonskostnader kr 103 250,-

Profilering av bilder i byen og på busser for å sette fokus på barn og unges oppvekstmiljø i Kristiansand. Bildene ledsages av en tekst skrevet av barn og unge selv og fokuserer på ønsker for eget liv.

Kontakt: Mette Cecilie Johansen, e-post: mette@barnibyen.no

Blå Kors Kristiansand – Posebyen kulturskole

Utvikling og oppstart av nytt kulturskoletilbud, kr 500 000,- (år 3)

Blå Kors Kristiansand har i samarbeid med Kristiansand kulturskole utviklet et nytt lavterskel kulturskoletilbud for barnefamilier som av ulike årsaker sliter i hverdagen, som har en presset økonomi, familier med fremmedkulturell bakgrunn med manglende nettverk og andre utfordringer. Cultiva har inngått et 3-årig samarbeid med prosjektet.

Kontakt: Arvid Solheim, e-post: arvid.solheim@blakors.no

ABUP – Psyken Vår - Barn

Utvikling og produksjon av undervisningsfilm rettet mot barns psyke, kr 1 500 000,-

Prosjektet er en fortsettelse av tilsvarende prosjekt for ungdom. Undervisningsfilmen skal bidra til bedret forståelse for barns psyke.

Kontakt: Gro Anita Kåsa Poulsen, e-post: gro.poulsen@sshf.no

Egenregi – Etablering av Barnas Kulturhus

Avsatt til bygg og fase 1, kr 10 000 000,-

Flerårig prosjekt hvor Cultiva vil etablere et barnas kulturhus i sentrum av Kristiansand. Fase 1 i prosjektet skal utrede lokalisering, modeller for eierskap og drift og konsepter for innhold i huset. Det er engasjert prosjektleder i deltidsstilling

Kontakt: Ingebjørg Borgemyr, e-post: ingebjorg.borgemyr@cultiva.no

Vitensenter Sørlandet – Avdeling i Kristiansand

Etablerings- og driftsstøtte , kr 600 000,- (år 2)

Vitensenter Sørlandet har etablert egen avdeling i Kristiansand. 3-årig prosjekt.

Kontakt: Kine Wangerud, e-post: kine.wangerud@vitensor.no

KIF Friidrett – Barnestevne under Quartlekene (år 1)

Etablerings- og driftsstøtte , kr 100 000,- (år 1)

Eget barnestevne for alle barneskoler/SFO i Kristiansand.

Kontakt: Ingvar Terje Sæten, e-post: terje.saten@uia.no

Kristiansand Internasjonale Dragefestival (år 1)

Etablerings- og driftsstøtte , kr 350 000,- (år 1)

Festival på Bystranda i September.

Kontakt: Andrea Bang, e-post: andreabang@hotmail.com

Stiftelsen Sportikus - Norway Summer Games (år 1)

Etablerings- og driftsstøtte , kr 500 000,- (år 1)

Sommerarrangement for opptil 20 ulike idretter. En arena for de mindre idrettene.

Kontakt: Geir Thorstensen, e-post: geir.thorstensen@idrettsforbundet.no

Sørnorsk Filmsenter – FilmMobil (år 2)

Utviklingsmidler, kr 280 000,-

3-årig prosjekt for å gi barn en bedre forståelse av hvordan en film blir til og hvordan film påvirker oss.

Kontakt: Kirsten Bonnén Rask, e-post: kirsten@sornorskfilm.no

Indie Film AS – Natta Pappa Henta oss

Utviklingsmidler, kr 100 000,-

Tilskudd til lansering av filmen rettet mot barn og unge i Kristiansand.

Kontakt: Karianne Berge, e-post: karianne.berge@gmail.com

Delsatsing TALENTUTVIKLING

Cultiva Ekspress

Videreføring av Cultiva Ekspress Idrett og Kunst, kr 3 350 000,-

Cultiva Ekspress Idrett og Cultiva Ekspress Kunst er Cultivas talentutviklingsprogram for unge som arbeider for å etablere seg som profesjonelle innen kunst- og kulturfeltet. For idrettsutøvere omfatter ordningen stipender, for kunstnere omfatter den også mentorhjelp og workshops. Programmet administreres av Senter for ung kunst og kultur ved UiA – fakultetet for Kunstfag.

Kontakt: post@cultivaekspress.no

UIA Fakultet for Kunstfag – Videreutvikling av Trafo

Etableringsstøtte, kr 600 000,-

Oppgradering og forbedring av Trafo's hjemmeside.

Kontakt: Trond Arntzen, e-post: trond@uia.no

Kilden Teater- og Konserthus – Ungdomskilden

Talentutviklingsprogram for scenekunst, kr 1 600 000,- (år 3)

Tilbud om regulær, profesjonell talentutvikling ved Kilden Teater- og Konserthus. Undervisningstilbudet for barn og unge som har et sterkt scenisk uttrykksbehov eller søker spesiell og utvidet kunnskap innen de teatertekniske funksjoner – det være seg scenografi, kostyme, maske, lyd, lys, sceneteknikk og produksjon.

Kontakt: prosjektleder Marie T. Sørensen, e-post: marie.teresie.soresen@kilden.com

Vest-Agder Fylkeskommune – Storbyprosjekt UKM

Kompetanseutvikling og rekrutteringsprosjekt, kr 150 000,- (år 3)

Etablering av 3-årig prosjekt for å få flere deltakere med i UKM i storbyene ved hjelp av kartlegging, nettverksbygging, utvikling og testing av nye modeller for rekruttering av deltakere.

Kontakt: Inga Lauvdal, e-post: inga.lauvdal@vaf.no

Musikk Gir Liv – Gratiskonsert

Utstilling, kr 50 000,-

Gratiskonsert i forbindelse med Thaiandske barnemusikanter i samspill med KSO.

Kontakt: Kjell Åge Stoveland, e-post: kjell.aage.stoveland@kilden.no

Norsk Musikkorpsforbund – Skolekorpse i Kristiansand

Utredning, kr 80 000,-

Utredning knyttet til virkemidler for å øke rekrutteringen for skolekorpse i Kristiansand.

Kontakt: Finn Arne Dahl, e-post: finnarne@musikkorps.no

Mediefabrikken – FilmLab Norge

Talentutviklingsprogram, kr 250 000,- (år 1)

Nye metoder for utvikling av filmtalenter.

Kontakt: Anders Fristad Rudolph, e-post: anders@mediefabrikken.com

Vest-Agder Idrettskrets – Ung og Lovende

Talentutviklingsprogram for unge frivillige, kr 21 000,-

Delsatsing KOMPETANSEUTVIKLING

Kilden Teater- og Konserthus – Kilden Dialog

Utvikling av et regionalt kompetansesenter for dialogmetodikk, kr 1 000 000,-.

Kilden har ambisjoner om å utvikle Kilden Dialog til å bli et regionalt kompetansesenter for dialogmetodikk og -praksis.

Kontakt: prosjektleder Marie T. Sørensen, e-post: marie.teresie.soresen@kilden.com

Foreningen Maskefall – Forestillingen «Maskefall»

Driftsstøtte, kr 450 000,-.

3-årig prosjekt med årlige forestillinger.

Kontakt: prosjektleder Kristian Landmark, e-post: kristian.landmark@gmail.com

Scenekunst Sør – Kompetansesenter for scenekunst

Etableringsstøtte til kompetansesenter i Kristiansand, kr 500 000,- (år 2)

Kontakt: Trond Arntzen, e-post: trond.arntzen@uia.no

Geitmyra Matkultursenter – Etablering i Kristiansand

Etablering og driftsstøtte, kr 5 000 000,-

Bistand til etablering i Kristiansand.

Kontakt: Eivind Løvdal, e-post: eivind@geitmyra.no

Kilden Teater- og Konserthus – Kildenkonsferansen 2018

Etablering og driftsstøtte, kr 240 000,-

Kontakt: prosjektleder Marie T. Sørensen, e-post: marie.teresie.soresen@kilden.com

Delsatsing NYE MULIGHETER

Sysleriet v/Olav Wicken – Historien om Cultiva

Støtte til dokumentasjon, kr 470 000,-

Utarbeidelse av fylldig dokumentasjon rundt opprettelsen av Cultiva.

Kontakt: Olav Wicken, e-post: olav.wicken@tik.uio.no

Som omtalt innledningsvis har Cultiva i januar 2018 bevilget kr 100 000 000,- til SKMU og Kunstsiloprosjektet.

Årsberetning

Formål og virksomhetens art

Stiftelsens formål er å sikre arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand ved å gi støtte til prosjekter ved etablering av kunst-, kultur- og kunnskapsinstitusjoner eller organisasjoner som bidrar til nyskapning, utvikling og kompetansebygging ved kreative miljøer i Kristiansand.

Kunnskapsinstitusjoner som utvikler kreativitet og nyskapning kan tildeles midler fra stiftelsen.

Institusjoner eller organisasjoner som mottar støtte må drive virksomhet på kvalitativt høyt nivå til nytte for lokalsamfunnet.

Stiftelsen er lokalisert i Kristiansand.

Arbeidsmiljø/ytre miljø

Stiftelsen har pr 31.12.2017 totalt 3 ansatte fordelt på 2,7 årsverk. Stillingen som kontorleder er felles med Sørlandets Kompetansecentrum. Fra og med 01.04.2018 er antall årsverk redusert fra 2,7 til 2,0.

Arbeidsmiljøet i stiftelsen anses å være godt. Sykefraværet utgjør 34 dager (5%). Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året.

Stiftelsens formål består i investering i prosjekter i henhold til vedtekter, og forurenser derfor ikke det ytre miljø.

Likestilling

Stiftelsen ser at det innenfor områdene kunst, kultur og kreative industrier fortsatt er betydelig mannsdominans. Dette kommer også til uttrykk i stiftelsens søknader og investeringer. Stiftelsen har som mål å bidra til en større likestilling gjennom sine investeringer.

I stiftelsens ulike organer er kjønnsfordelingen som følger:

	Kvinner	Menn	Totalt
Administrasjonen	1 (33 %)	2 (67 %)	3
Styret og vara	4 (57 %)	3 (43 %)	7
Rådsforsamlingen	4 (36 %)	7 (64 %)	11

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift. Basert på stiftelsens egenkapitalbase bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utvikling og resultat av stiftelsens virksomhet og stilling.

Stiftelsens grunnkapital er kr 1 133 800 000. I henhold til stiftelsens vedtekter skal fondets grunnkapital hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at fondet opprettholder sin realverdi. Årets avsetning til tilleggskapital er kr 26 858 010 basert på en stigning i konsumprisindeksen på 1,8% i 2017. Bokført egenkapital pr 31.12.2017 utgjør dermed:

Grunnkapital	Kr	1 133 800 000
Tilleggskapital	Kr	385 169 698
Prosjektinvesteringsfond	Kr	0
Annen egenkapital	Kr	379 922 559
<u>Sum egenkapital pr 31.12.2017</u>	<u>Kr</u>	<u>1 898 892 257</u>

Porteføljen til forvaltning har pr. 31.12.17 en antatt markedsverdi på kr 1 936 536 367.

Netto avkastning av kapital for 2017 utgjør kr 175 306 607 (kr 55 783 827 i 2016). Etter fratrekk for driftskostnader og årets utdelinger utgjør årets overskudd kr 146 992 031 (kr 21 169 264 i 2016).

Det er kun stiftelsens realavkastning som kan anvendes til formålet. For 2017 er realavkastningen disponert som følger:

Avkastning av kapital	Kr	175 306 607
Avsatt til tilleggskapital	Kr	-26 858 010
<u>Realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>148 448 597</u>
Driftskostnader	Kr	5 616 326
Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	Kr	22 698 250
Overført fra prosjektinvesteringsfond	Kr	-32 177 662
Avsatt til prosjektinvesteringsfond	Kr	0
Avsatt til annen egenkapital	Kr	152 311 683
<u>Sum disponert realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>148 448 597</u>

Cultiva tar årlig ut midler fra investeringsporteføljen for å dekke drift og utbetalinger til prosjektinvesteringer. Investeringsaktiviteter og driften av stiftelsen gav i 2017 et likviditetsoverskudd på kr 6,5 mill. Likviditetssituasjonen til stiftelsen er god.

Det er etter det styret kjenner til ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for stiftelsens stilling og resultat.

Kapitalforvaltningsstrategi

Styret reviderte kapitalforvaltningsstrategi sist i styremøte 12. februar 2018. Strategien videreføres ved at fondet skal gradvis øke aksjeandelen opp mot et nivå på 60% av totalporteføljen. Dette skal skje ved at det ikke gjennomføres rebalansering av porteføljen med aksjeandel i intervallet 48 – 60%. Ytterligere aksjekjøp krever styrebehandling. Det skal imidlertid iverksettes rebalansering hvis aksjeandelen faller under 48%.

	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	Mål
Renteplasseringer	36 %	43 %	43 %	45 %	30 %
Aksjeplasseringer	52 %	48 %	47 %	45 %	60 %
Andre aktivaklasser	12 %	9 %	10 %	10 %	10 %

Regnskapsmessig avkastning på kapital utgjorde 9,4% for 2017, og realavkastningen var 8%.

Styret mener det er utarbeidet forsvarlige rutiner og intern kontroll for stiftelsens forvaltning av midler.

Finansiell risiko

Stiftelsens eksponering mot finansiell risiko gjelder forvaltningen av stiftelsens midler.

Markedsrisikoen utgjør hovedsakelig renterisiko på anleggsporteføljen, da størsteparten av de øvrige investeringer er i korte obligasjoner og pengemarkedet. Kurstap i porteføljen ved en 1,5% stigning i rentenivået er anslått til kr 18,5 mill.

Stiftelsens aksjeportefølje utgjør 52% av totalporteføljen, og medfører risiko for svingninger i aksjekursene. En kursnedgang på 20% i aksjemarkedene vil anslagsvis kunne gi et tap på kr 202 mill.

Stiftelsen er utsatt for kredittrisiko knyttet til utstedere av obligasjonslån, men risikoen anses for å være lav. Likviditeten er god.

Formålsrealisering og fremtidig utvikling

Stiftelsen ønsker å bruke sine midler der de sannsynligvis får størst effekt på det vedtektsfestede formålet, sikring av arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand. Styret vedtok gjeldende strategi i styremøte 11. april 2011.

Cultivas visjon skal være retningsgivende for valg av strategi:

Kristiansand skal bli Nordens fremste kulturby for barn. Byen skal med dette bli landets fremste oppvekstby og en by som barn og barnefamilier må besøke.

Stiftelsens hovedsatsing vil være tiltak og prosjekter som i særlig grad vil styrke barn og unges livssituasjon gjennom å fremme deres kreativitet, kulturelle deltakelse, opplevelse og utvikling. I tillegg vil det fortsatt være fokus på talentutvikling og kompetanseutvikling innenfor kunst- og kulturnæringer.

Stiftelsen har i 2017 benyttet ca. 22,7 millioner kroner av stiftelsens frie egenkapital til prosjektinvesteringer i 2017. På grunn av en betydelig bevilgning til Sørlandets Kunstmuseum («Kunstsiloprosjektet») på 100 millioner kroner i januar 2018, har styret vedtatt en bevilgningsstopp for nye prosjekter i 2018. Dette vedtaket kan revurderes tidligst i desember 2018.

Støtten til enkeltprosjekter fremgår av note 8, og fordelingen på satsingsområdene er:

Satsingsområde	Beløp	Andel
Barn og unge	21 703 250	91 %
Talentutvikling	1 721 000	7 %
Kompetanseutvikling	125 000	0 %
Nye muligheter	470 000	2 %
Årets prosjektinvesteringer	24 019 250	100 %
Tilbakeføringer	-1 321 000	
Kostnadsførte prosjektinvesteringer	22 698 250	

Overstående tabell er noe misvisende ettersom Cultiva fikk forskjøvet bevilgninger til flerårige prosjekter fra desember 2017 til januar 2018. Således fremkommer ikke bevilgninger foretatt i januar 2018 som normalt ville ha vært foretatt i 2017. Disse var:

Barn i Byen 2018	300 000
Posebyen Kulturskole år 3 av 3	500 000
Vitensenter Kristiansand år 2 av 3	600 000
UKM Storbyprosjekt år 3 av 3	150 000
Totalt Barn og Unge	1 550 000
<u>Talentutvikling:</u>	
Cultiva Express Kunst og Idrett 2018	3 350 000
Ungdomskilden år 3 av 3	1 600 000
Totalt Talentutvikling	4 950 000
<u>Kompetanseutvikling:</u>	
Scenekunst Sør år 2 av 3	500 000
Totalt Kompetanseutvikling	500 000

Det er fremdeles stort fokus på at Cultiva skal vedlikeholde og videreutvikle bufferkapitalen som, før tildeling til Kunstsilo-prosjektet, var på 376 millioner kroner pr. 31.12.17. Dette gjør at Cultiva kan være en langsiktig investor som har evne til å sitte gjennom kriser, og likevel ha midler til å kunne gjennomføre prosjektinvesteringer i de årene hvor avkastningen er lavere enn forventet.

Kristiansand 11. juni 2018

Ansgar Gabrielsen
Styreleder

Sissel Leire

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Torbjørn Urfjell

Erling Valvik
Administrerende direktør

Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter og driftskostnader	2017	2016
	Avkastning av kapital		
	Inntekter av finansielle eiendeler		
	Renteinntekter	19 311 663	32 275 680
	Gevinst ved realisasjon av finansielle eiendeler	97 351	31 978 417
6	Urealisert gevinst og reversering av urealisert tap	155 624 414	19 046 867
	Annen finansinntekt	1 414 111	5 595 109
	Sum inntekter av finansielle eiendeler	176 447 539	88 896 073
	Kostnader vedrørende finansielle eiendeler		
	Annen rentekostnad	969	2 619
	Tap ved realisasjon av finansielle eiendeler	154 728	20 531 249
6	Urealisert tap og reversering av urealisert gevinst	919 729	11 461 922
	Annen finanskostnad	65 505	1 116 455
	Sum kostnader vedrørende finansielle eiendeler	1 140 931	33 112 245
	Sum avkastning av kapital	175 306 607	55 783 827
1	Personalkostnader m.m.	3 657 476	3 409 659
4	Avskrivning på driftsmidler	9 300	0
1,9	Annen driftskostnad	1 949 550	1 980 154
	Sum driftskostnader	5 616 326	5 389 812
	Resultat før utdelinger	169 690 281	50 394 016
8	Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	22 698 250	29 224 752
	Årsresultat	146 992 031	21 169 264
	Overføringer		
7	Avsatt til tilleggskapital	26 858 010	51 849 441
7	Overført fra prosjektinvesteringsfond	-32 177 662	0
7	Avsatt til annen egenkapital	152 311 683	-30 680 178
	Sum overføringer	146 992 031	21 169 264

Balanse

Note	Eiendeler	2017	2016
	Anleggsmidler		
	Varige driftsmidler		
4	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	61 350	24 150
	Sum varige driftsmidler	61 350	24 150
	Finansielle driftsmidler		
5	Obligasjoner som holdes til forfall	148 204 384	148 444 697
5	Investeringer i aksjer og andeler	14 224 012	11 858 790
5	Andre fordringer	6 639 126	6 114 620
	Sum finansielle anleggsmidler	169 067 523	166 418 107
	Sum anleggsmidler	169 128 873	166 442 257
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
3	Andre fordringer	5 313 013	6 296 351
	Sum fordringer	5 313 013	6 296 351
	Markedsbaserte verdipapirer		
6	Obligasjoner og obligasjonsfond	690 451 810	750 271 301
6	Aksjer, andeler og aksjefond	1 069 458 617	843 163 783
	Sum markedsbaserte verdipapirer	1 759 910 427	1 593 435 084
2	Bankinnskudd, kontanter o.l.	6 504 299	22 224 200
	Sum omløpsmidler	1 771 727 739	1 621 955 635
	Sum eiendeler	1 940 856 612	1 788 397 891

Note	Egenkapital og gjeld	2017	2016
	Egenkapital		
	Innskutt kapital		
7	Grunnkapital	1 133 800 000	1 133 800 000
7	Tilleggskapital	385 169 698	358 311 688
	Sum innskutt kapital	1 518 969 698	1 492 111 688
	Opptjent egenkapital		
7	Prosjektinvesteringsfond	0	32 177 662
7	Annen egenkapital	379 922 559	227 610 876
	Sum opptjent kapital	379 922 559	259 788 538
	Sum egenkapital	1 898 892 257	1 751 900 226
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	72 286	380 943
	Skattetrekk og andre trekk	265 647	343 100
8	Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	40 663 350	34 908 750
	Annen kortsiktig gjeld	963 072	864 872
	Sum kortsiktig gjeld	41 964 355	36 497 665
	Sum gjeld	41 964 355	36 497 665
	Sum gjeld og egenkapital	1 940 856 612	1 788 397 891

Kristiansand 11. juni 2018

Ansgar Gabrielsen
Styreleder

Sissel Leire

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Torbjørn Urfjell

Erling Valvik
Administrerende direktør

Kontantstrømanalyse

	2017	2016
Årsresultat før utdelinger	169 690 281	50 394 016
- Utbetalte utdelinger i henhold til stiftelsens formål	-16 943 650	-14 985 443
+ Ordinære avskrivninger	9 300	0
-/+ Urealisert gevinst/tap finansielle omløpsmidler	<u>-154 704 685</u>	<u>-7 584 945</u>
Tilført fra årets virksomhet	-1 948 754	27 823 628
+/- debitorer og kreditorer	674 681	3 106 540
+/- Endring andre tidsavgrensninger	<u>20 747</u>	<u>221 434</u>
A Netto likviditetsendring fra driften	<u>-1 253 326</u>	<u>31 151 602</u>
- Investeringer i varige driftsmidler	-46 500	0
+/- Endring i finansielle investeringer	<u>-14 420 074</u>	<u>-22 329 447</u>
B Netto likviditetsendring fra investeringer	<u>-14 466 574</u>	<u>-22 329 447</u>
+/- Endring grunnkapital	<u>0</u>	<u>0</u>
C Netto likviditetsendring fra finansiering	<u>0</u>	<u>0</u>
A+B+C Netto endring likvider gjennom året	-15 719 900	8 822 155
+ Likviditetsbeholdning 01.01.	<u>22 224 200</u>	<u>13 402 045</u>
Likviditetsbeholdning 31.12.	<u>6 504 299</u>	<u>22 224 200</u>

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. For finansielle anleggsmidler, se nedenfor.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. For vurdering av finansielle omløpsmidler, se nedenfor.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i obligasjoner og andre rentebærende papirer som er ment å holdes til forfall klassifiseres som finansielt anleggsmiddel i regnskapet og bokføres til anskaffelseskost. Overkurs/underkurs på anskaffelsestidspunktet periodiseres og fordeles over resterende løpetid.

Periodisert overkurs/underkurs resultatføres som løpende rentekostnad/renteinntekt.

Valutaterminkontrakter som benyttes for å redusere valutarisiko knyttet til investeringer i utenlandske aksjer vurderes til virkelig verdi.

Investeringer i aksjer og andre selskaper bokføres etter kostmetoden.

Finansielle omløpsmidler

Investeringer i aksjer, obligasjoner og andre rentebærende papirer som er børsnoterte og som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi.

Andre finansielle omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt på balansetidspunktet føres som kortsiktig gjeld i regnskapet. Aksjer og lån til prosjekter er regnskapsmessig behandlet som finansielle anleggsmidler.

Note 1 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2017	2016
Lønn inkl. honorar til styre og rådsforsamling	2 816 357	2 570 539
Arbeidsgiveravgift	531 973	398 632
Pensjonskostnader	269 099	293 832
Andre ytelser	40 047	146 656
Sum	3 657 476	3 409 659

Gjennomsnittlig antall årsverk

2

2

Stiftelsen er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en ordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret	Rådsforsamling
Lønn	1 346 480		
Pensjonskostnader	97 188		
Honorar	0	622 000	40 000
Annen godtgjørelse	5 073		

I tillegg til de generelle vilkår som følger av stiftelsens pensjonsordning har daglig leder en særaldersgrense på 65 år i henhold til kommunal pensjonsordning.

Godtgjørelse til revisor utgjør følgende (inkludert mva)	2017	2016
Lovpålagt revisjon	98 380	83 218
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	17 768	17 218

Andre tjenester utenfor revisjonen er i 2017 og 2016 knyttet til utarbeidelse av årsregnskap.

Note 2 Bankinnskudd m.m

I posten bankinnskudd m.m. utgjør bundne skattetrekksmidler kr 320 644.

Note 3 Andre fordringer

Andre fordringer består av følgende:

	2017	2016
Opptjente, ikke forfalte renter	4 936 608	5 832 396
Andre fordringer	376 405	463 955
Sum andre fordringer	5 313 013	6 296 351

Note 4 Varige driftsmidler

	Kunst	Datautstyr	Inventar og kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	24 150	279 619	86 012	389 781
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	46 500	46 500
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	24 150	279 619	132 512	436 281
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	279 619	95 312	374 931
Bokført verdi pr. 31.12.	24 150	0	37 200	61 350
Årets avskrivninger	0	0	9 300	9 300
Økonomisk levetid		4 år	5 år	
Avskrivningsplan	Avskrives ikke	Lineær	Lineær	

Note 5 Investeringer i finansielle anleggsmidler

Obligasjoner som holdes til forfall	Kostpris	Bokført verdi
Industri	149 372 600	148 204 384
Sum obligasjoner som holdes til forfall	149 372 600	148 204 384
Aksjer og andeler	Kostpris	Bokført verdi
Profi I Fastigheter Sverige AB	11 319	11 319
Profi II Fastigheter Sverige AB	1 296	1 296
Skagerak Seed Capital II KS	4 545 455	4 545 455
Skagerak Seed Capital II (GP) KS	454 545	454 545
Skagerak Venture Capital 1 KS	11 044 097	7 953 997
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	1 104 409	795 400
Skagerak Maturo Seed AS	520 000	450 000
Talent Norge AS	12 000	12 000
Sum aksjer og andeler	17 693 121	14 224 012
Andre fordringer	Kostpris	Bokført verdi
Skagerak Seed Capital II KS	3 342 430	3 342 430
Skagerak Seed Capital II (GP) KS	334 243	334 243
Skagerak Venture Capital 1 KS	2 693 160	2 693 160
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	269 293	269 293
Sum andre fordringer	6 639 126	6 639 126
Sum finansielle anleggsmidler	173 704 847	169 067 523

- (1) Pr 31.12.17 var all kapitalt innbetalt. Fondene er i avviklingsfasen.
- (2) Stiftelsen har tegnet seg for en investering i såkornfondet Skagerak Seed Capital II på totalt NOK 10 000 000. Fondet er organisert som et kommandittselskap. Pr. 31.12.17 er 90 % av kapitalen innbetalt som egenkapital og deltakerlån.
- (3) Stiftelsen har tegnet seg for en investering i venturefondet Skagerak Venture Capital på totalt NOK 25 000 000. Fondet er organisert som et kommandittselskap. Pr. 31.12.17 var 100 % av investeringen innbetalt som kommandittkapital og deltakerlån.
- (4) Stiftelsen har tegnet seg for en investering i venturefondet Skagerak Maturo Seed AS på totalt NOK 4 000 000. Pr. 31.12.17 var ca 11 % av investeringen innbetalt.

Note 6 Markedsbaserte verdipapirer

Investeringer i obligasjoner og obligasjonsfond	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultatførte endring
DnB Likviditet IV	141 655 193	142 034 550	271 912
DnB Obligasjon III	318 689 532	318 764 242	1 653 804
DnB Global Credit	52 489 168	51 840 454	1 702 918
DnB Global Credit Short	50 095 296	51 720 682	2 317 050
DnB European Covered Bonds	53 365 171	50 548 717	554 556
DnB Global Treasury	77 420 679	75 542 866	497 508
Sum investeringer i obligasjoner og obligasjonsfond	693 715 039	690 451 810	6 997 748

Investeringer i aksjer og aksjefond	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultatførte endring
KLP AksjeGlobalIndeks I	58 749 582	118 786 630	16 396 211
KLP AksjeGlobalIndeks II	332 998 160	520 771 653	79 821 136
KLP AksjeNorden Indeks	95 097 351	118 482 099	19 110 988
DNB Global Indeks	140 723 234	232 025 927	31 019 694
DNB Aksjer i eiendomsfond	799 986	799 008	-978
DNB Andeler i eiendomsfond	79 198 635	78 593 300	-606 967
Sum investeringer i aksjer og aksjefond	707 566 948	1 069 458 617	145 740 084

Sum markedsbaserte verdipapirer	1 401 281 987	1 759 910 427	152 737 832
--	----------------------	----------------------	--------------------

Note 7 Egenkapital

	Grunn- kapital	Tilleggs- kapital	Prosjekt- inv.fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 133 800 000	358 311 688	32 177 662	227 610 876	1 751 900 226
Avsetning til tilleggskapital	0	26 858 010	0	0	26 858 010
Overført fra prosjektinvesteringsfond	0	0	-32 177 662	32 177 662	0
Avsetning til annen egenkapital	0	0	0	120 134 021	120 134 021
Egenkapital 31.12.	1 133 800 000	385 169 698	0	379 922 559	1 898 892 257

I henhold til stiftelsens vedtekter skal grunnkapitalen hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at grunnkapitalen opprettholder sin realverdi. Årets avsetning til tilleggskapital på kr 26 858 010,- er basert på en vekst i konsumprisindeksen på 1,8 % i 2017.

Note 8 Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Søker	Prosjekt	2017
ABUP	Psyken Vår - Barn	1 500 000
Barn i Byen	Våre bilder 2017	103 250
Egenregi	Barnas Kulturhus	10 000 000
Egenregi	Møter og seminarer 2017	250 000
Foreningen Musikk Gir Liv	KSO Gratiskonsert med Thailandske barn	50 000
Geitmyra Matkultursenter	Etablering i Kristiansand	5 000 000
Indie Film AS	Lansering "Natta Pappa Henta Oss"	100 000
KIF Friidrett	Quartlekene Barnestevne	100 000
Kristiansand internasjonale dragefestival	Dragefestival	350 000
Kulturalliansen Maskefall	Forestillingen "Maskefall"	450 000
UiA Kunstfag	Rutpluks, år 2	1 000 000
UiA Kunstfag	Skapende Barn, år 2	1 700 000
UiA Kunstfag	My Machine hovedprosjekt	1 100 000
Hovedsatsing: Barn og unge		21 703 250

Akershus Fylkeskommune	Filmlab, år 2	250 000
Egenregi	Møter og seminarer 2017	125 000
Stiftelsen Sportikus	Norway Summer Games	500 000
Talent Norge/MFO	Utbetalte krav MFO	225 000
UiA Kunstfag	Trafo 2.0	600 000
Vest Agder Idrettskrets	Ung og Lovende	21 000
Delsatsing 1: Talentutvikling		1 721 000
Egenregi	Møter og seminarer 2017	125 000
Delsatsing 2: Kompetanseutvikling		125 000
Olav Wicken	Historien om Cultiva	470 000
Annet		470 000
Tilbakeførte og omdisponerte prosjektinvesteringer fra tidligere år		-1 321 000
Investeringer i arbeidsplasser og levekår 2017, i alt		22 698 250
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2015		2 035 000
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2016		16 977 500
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2017		21 650 850
Prosjektgjeld bokført i balansen		40 663 350
Note 9	Spesifikasjon av andre driftskostnader	
	2017	2016
Lokalkostnader (husleie, parkering, strøm o.l.)	332 507	312 347
Data, programvare, inventar, småanskaffelser	138 779	270 790
Fremmede ytelser (regnskap, revisjon, rådgivning, o.l.)	572 102	627 401
Kontorrekvisita, trykksaker, telefon, porto	130 069	77 944
Møtekostnader	67 652	65 947
Reisekostnader	266 434	344 498
Annonsering, markedsføring	156 491	69 425
Diverse kostnader	285 517	211 801
Sum	1 949 550	1 980 154



Til styret i Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelses årsregnskap som viser et overskudd på kr 146 992 031. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlaget for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll den finner nødvendig for å



kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om stiftelsens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at stiftelsen ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om utdeling og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Kristiansand, 11. juni 2018
PricewaterhouseCoopers

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Cultivas rådsforsamling, styre og administrasjon

Cultivas rådsforsamling:

Rådsforsamlingen har elleve representanter. Syv representanter med personlige vararepresentanter velges av bystyret i Kristiansand, en representant velges fra Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO), en representant velges av LO. Sorenskriver i Kristiansand og rådmannen i Kristiansand har også sete i rådet. Rådsforsamlingens medlemmer velges for fire år ad gangen.

Politisk valgte (personlig varamedlem i parentes):

Harald Furre – leder (Renate Hægeland)

Mette Gundersen (Ernst Håkon Jahr)

Magne Aasheim Knudsen (Belinda Bjerke)

Melissa Lesamana (Morten Tønnessen)

Inger Skeie Hansen (Carl Petter Benestad)

Ebbe Boel Pedersen (Atle Drøsdal)

Bjarte Vestøl (Sissel Andersen)

Øvrige medlemmer:

Yngve Svendsen, sorenskriver

Siri Mathiesen, representant fra NHO

Kenneth Mørk, representant fra LO

Tor Sommerseth, rådmann i Kristiansand kommune

Cultivas styre:

Styret i Cultiva består av fem medlemmer og to varamedlemmer. Rådsforsamlingen velger styret. Ett av medlemmene oppnevnes blant kulturstyrets medlemmer. Styret oppnevnes for fire år ad gangen, slik at det annethvert år velges henholdsvis to eller tre styremedlemmer og ett varamedlem.

Ansgar Gabrielsen (leder)

Sissel Leire

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Torbjørn Urfjell

Mette Gundersen (1. varamedlem)

Cecilie Nissen (2. varamedlem)

Cultivas administrasjon:

Sentralbord: 380 380 20

Besøksadresse: Havnekvartalet, Vestre Strandgate 27, 6. etg.

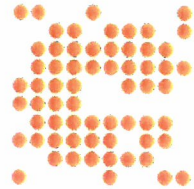
Postadresse: Postboks 494, 4664 Kristiansand

E-post: post@cultiva.no

Administrerende direktør Erling Valvik

Kontorleder Ingebjørg Borgemyr

Rådgiver Jan Erik Tønnessen



Dato: 30. mai 2018
Saksnummer: 3/18
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 18. juni 2018
Saksbehandler: Erling Valvik

Honorar til styre og rådsforsamling

I rådsforsamling 19. juni 2017 ble honorarsatsene for 2016 fastsatt til:

Styreleder	kr 147 000
Styre- og varamedlemmer	kr 63 000
Rådsleder	kr 3 000 per fremmøte
Råds- og varamedlemmer	kr 2 000 per fremmøte

I tillegg dekkes kostnader som bilgodtgjørelse m.m. Tapt arbeidsfortjeneste for rådsmedlemmer i forbindelse med rådsmøtene, dekkes mot dokumentasjon.

Rådsforsamlingen besluttet i møte 8. november 2001 at varamedlemmene har møte-, tale- og forslagsrett i styret, og har samme godtgjørelse som styremedlemmer.

Valgkomiteen, som består av Harald Furre, Mette Gundersen og Carl Petter Benestad, legger frem sin innstilling til honorarsatser i møtet.

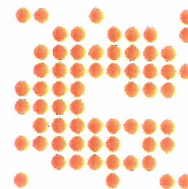
Forslag til vedtak:

Honorar til styre- og rådsforsamling gjeldene for 2017, fastsettes til...

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Ingen
Utrykte vedlegg: Ingen



Dato: 30. mai 2018
Saksnummer: 4/18
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 18. juni 2018
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Revisjonshonorar og valg av revisor

Revisjonshonorar

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2017 skal godkjennes av styret 11. juni 2018.
Fra utkast til note 1 i årsregnskapet:

Godtgjørelse til revisor utgjør følgende (inkl. mva.)	2017	2016
Lovpålagt revisjon	98 380	83 218
Andre attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	17 768	17 218

Andre tjenester utenfor revisjonen er i 2017 knyttet til utarbeidelse av årsoppgjør.

Valg av revisor

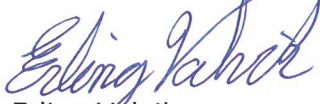
Rådsforsamlingen besluttet i møte 11. desember 2017 å gjennomføre en anbudsrunde for revisjon av Cultiva. Anbudsrunden skulle koordineres med tilsvarende anbudsrunde i Sørlandets Kompetansefond.

Det ble sendt ut forespørsel om tilbud til fem revisjonsselskaper i Kristiansand. Vi har mottatt tilbud på revisjon fra Ernst & Young, Deloitte, KPMG, PwC, og RSM.

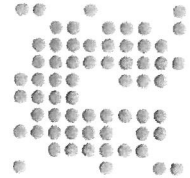
Styret valgte i sak om 17/18 i styremøte 7. mai 2017 å anbefale videreføring av samarbeidet med PwC om revisjon av stiftelsen.

Forslag til vedtak:

1. Honorar til revisor for 2017 godkjennes.
2. Rådsforsamlingen velger som stiftelsens revisor.


Erling Vålvik
Administrerende direktør

Vedlegg: Sak 17/18 til styremøte 07.05.18: Anbefaling til valg av revisor



Dato: 27. april 2018
Saksnummer: 17/18
Arkivkode:
Til: Styret
Møtedato: 7. mai 2017
Saksbehandler: Jan Erik Tønnessen og Ingebjørg Borgemyr

Anbefaling til valg av revisor

Rådsforsamlingen besluttet i møte 11. desember 2017 å gjennomføre en anbudsrunde for revisjon av Cultiva. Anbudsrunden er koordinert med anbudsrunde på revisjonstjenester for Sørlandets Kompetansefond.

Det er sendt ut forespørsel om tilbud til fem revisjonsselskaper i Kristiansand. Vi har mottatt tilbud på revisjon fra Ernst & Young, Deloitte, KPMG, PwC og RSM. Deloitte var stiftelsens revisor fra oppstart og frem til PwC overtok oppdraget fra og med regnskapsåret 2010.

Alle fem revisjonsselskapene har gitt tilbud om fast pris på revisjon og bistand til utarbeidelse av årsregnskap. Både på pris og innhold var det kun små forskjeller på de ulike anbudene.

Etter en gjennomgang og vurdering av mottatte tilbud, er det gjennomført møter med PWC, KPMG og RSM.

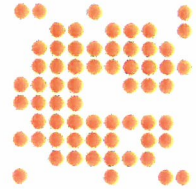
Etter en totalvurdering vil administrasjonen anbefale at samarbeidet med PwC videreføres. Prismessig er PWC konkurransedyktig med de øvrige miljøene. Vi har hatt et godt samarbeid med selskapet, og de har gjennomført en intern rotasjon av partner.

Forslag til vedtak:

Styret anbefaler overfor rådsforsamlingen at Cultiva viderefører samarbeidet med PwC om revisjon av stiftelsen.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg: 1) Tilbud fra PwC - unntatt offentlighet
2) Tilbud fra KPMG - unntatt offentlighet
3) Tilbud fra RSM - unntatt offentlighet



Dato: 30. mai 2018
Saksnummer: 5/18
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 18. juni 2018
Saksbehandler: Erling Valvik

Møteplan Cultiva, høst 2018 og vår 2019

Rådet har tidligere gitt uttrykk for å ha ett møte i halvåret. Vedtektene krever minimum ett i året.

Styremøtet i juni og desember er planlagt samme dag som rådsmøte.

Forslag til møteplan:

For høsten 2018:

Rådsmøte mandag 10. desember kl. 14:00 – 15:00

For våren 2019:

Rådsmøte mandag 17.juni kl. 14:00 – 15:00

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Ingen
Utrykte vedlegg: Ingen