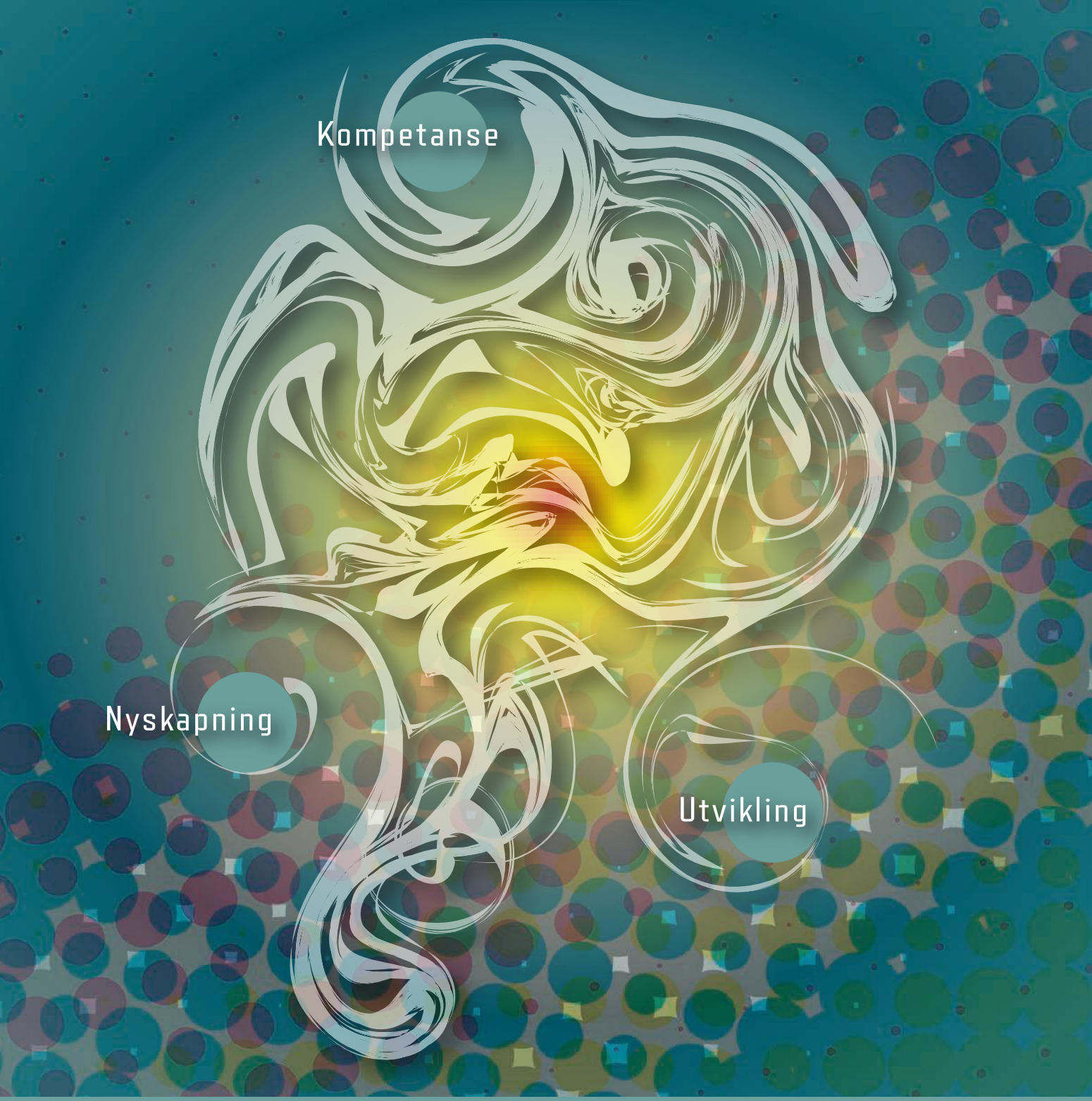


2014

Årsberetning og regnskap

AUST-AGDER
UTVIKLINGS- OG
KOMPETANSEFOND

Innhold

1. Formål og bakgrunn 2
2. Rådsforsamling, styre og administrasjon 3
Ung i Aust-Agder 4
Interkommunalt samarbeid 6
Fleksibel og distriktsvennlig ingeniørutdanning 8
3. Virksomheten 10
4. Økonomi 14
Resultatregnskap 15
Balanse 16
Noter til regnskapet 17
Revisors beretning 2014 19

1. Formål og bakgrunn

Stiftelsen Aust-Agder utviklings- og kompetansefond ble opprettet 8.5.2003. Stiftelsen er et resultat av kommunenes salg av aksjer i Agder Energi AS til Statkraft. Bak stiftelsen står fylkets 15 kommuner. Kontoradressen er Aust-Agder utviklings- og kompetansefond, Postboks 788 Stoa, 4809 Arendal.

Stiftelsens arbeid er regulert av lov om stiftelser og av vedtektene vedtatt av innskyternes kommunestyrer. Stiftelsens formål er å bidra til økt kompetanse og nyskapingsevne i Aust-Agder og til sikring og etablering av arbeidsplasser og gode levekår. Den samlede grunnkapitalen er på 244 mill. kroner. Fra den enkelte kommune er det skutt inn slik kapital:

Kommune	Totalt (mill. kr)
Bykle	2,0
Valle	1,0
Bygland	0,5
Evje og Hornnes	1,0
Iveland	0,5
Birkenes	4,0
Lillesand	20,0
Grimstad	80,0
Arendal	120,0
Froland	4,5
Åmli	1,0
Vegårshei	0,5
Tvedestrand	5,0
Gjerstad	2,0
Risør	2,0
Sum	**244,0**

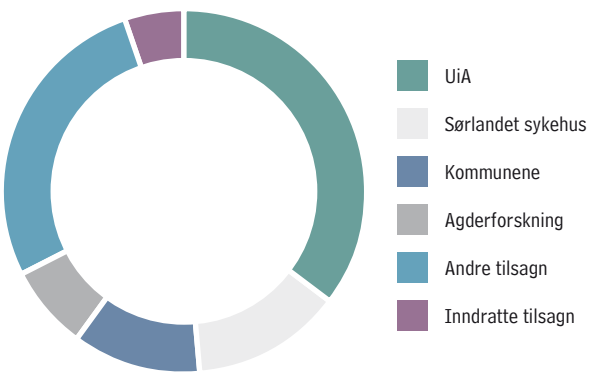
Stiftelsens kapital skal til enhver tid forvaltes slik at sikkerheten ivaretas på en fullt ut forsvarlig måte i forhold til formålet, og at avkastningen blir tilfredsstillende for å ivareta formålet.

Ved forvaltningen skal det så langt som råd er tas etiske hensyn.

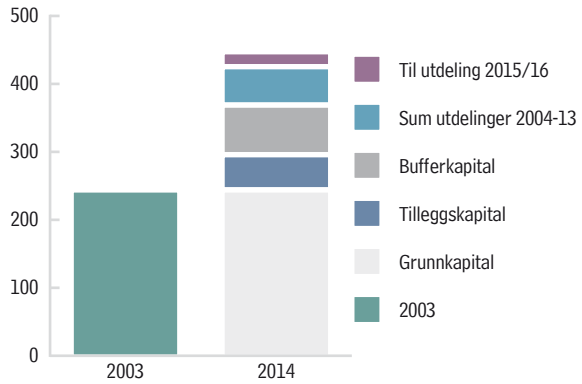
Ifølge vedtektene skal minst en tiendedel av kapitalavkastningen normalt legges til grunnkapitalen hvert år, og alltid slik at grunnkapitalen opprettholder sin realverdi. Den øvrige avkastning kan brukes det enkelte år til å fremme stiftelsens formål eller tillegges et fond som kan benyttes senere år.

Figuren viser utviklingen i fondets kapitalbeholdning fra 2003 til 2014. Innskutt grunnkapital i 2003 var 244 mill. kroner. Summen av grunnkapital, tilleggskapital og bufferkapital utgjorde i 2014 om lag 369 mill. kroner. I tillegg er det avsatt til sammen 22 mill. kroner til utdeling for 2015 og 2016. Når en tar hensyn til inndratte tilskudd, utgjør utdelingene fra 2004-2013 til sammen 56,5 mill. kroner.

Tildeling av midler



Utviklingen i fondets kapitalbeholdning



2. Rådsforsamling, styre og administrasjon

Ved rådsforsamlingens møte 20.6.2014 møtte følgende representanter:

- Arendal kommune v/Einar Halvorsen
- Evje og Hornnes kommune v/Bjørn Ropstad
- Grimstad kommune v/Hans Antonsen
- Iveland kommune v/Gro Anita Mykjåland
- Lillesand kommune v/Hege Marie Holthe
- Tvedestrand kommune v/Jan Dukene
- Valle kommune v/Tarald Myrum
- Vegårshei kommune v/Kjetil Torp
- Birkenes kommune v/Arild Windsland
- Risør kommune v/Per Kr. Lunden
- Bygland kommune v/Leiv Rygg
- Gjerstad kommune v/Kjell Trygve Grunnsvoll

Kommunene Froland, Åmli og Bykle var ikke representert på møtet.

Gro-Anita Mykjåland og Jan Dukene ble begge gjenvalgt som henholdsvis leder og nestleder for rådsforsamlingen for perioden 2014-2016.

Rådsforsamlingens viktigste oppgave er å velge styre for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond. Terje Stalleland, Irene H. Aune og Marianne Landaas var på valg i 2014. Alle disse ble gjenvalgt for en periode på fire år. Reidar Grøsle var personlig varamedlem for styremedlem Marianne Landaas frem til rådsforsamlingen, da Kamilla Solheim ble valgt som personlig varamedlem for dette styremedlem.

Fra 20.6.2014 består styret dermed av følgende personer:

- **Leder av styret Atle Svendal,**
  med personlig varamedlem Tormod Vågsnes
- **Nestleder Terje Stalleland,**
  med personlig varamedlem Anne Midtlien
- **Arne Thomassen,**
  med personlig varamedlem Åshild Martinussen
- **Linda Jenssen,**
  med personlig varamedlem Arvid Johannessen
- **Signe Sollien Haugå,**
  med personlig varamedlem Tarald Myrum
- **Irene H. Aune,**
  med personlig varamedlem Ingrid Skårmo
- **Marianne Landaas,**
  med personlig varamedlem Kamilla Solheim

Styret er det øverste organet i stiftelsen. Det har i løpet av 2014 vært avholdt seks styremøter. Bl.a. er det avholdt felles styremøte med styret i VRI-Agder 5.9.2014, og med Sørlandets Kompetansefond 28.11.2014. I mai 2014 deltok styret på et seminar hos Gabler i Bergen, som i hovedsak omhandlet kapitalforvaltning og drøfting av hva som ligger i begrepet kompetanse.

I 2014 har styret behandlet 45 saker.

Aust-Agder fylkeskommune ved fylkesrådmannen er forretningsfører og sekretariat for fondet. Ass. fylkesrådmann John G. Bergh er daglig leder.

Stiftelsen har ingen ansatte.

Virksomheten har ingen forurensende virkning for det ytre miljø.

Statistikk med innblikk:

Ung i Aust-Agder

Gjennom bruk av eksisterende statistikk og intervju med unge, søker prosjektet å få bedre innsikt i hvordan ungdom opplever å være ung i Aust-Agder, og unges forståelse av egne fremtidsmuligheter og planer. Dette kan gi et bedre kunnskapsgrunnlag for å forstå regionale mønstre i utdannings- og arbeidsdeltakelse.

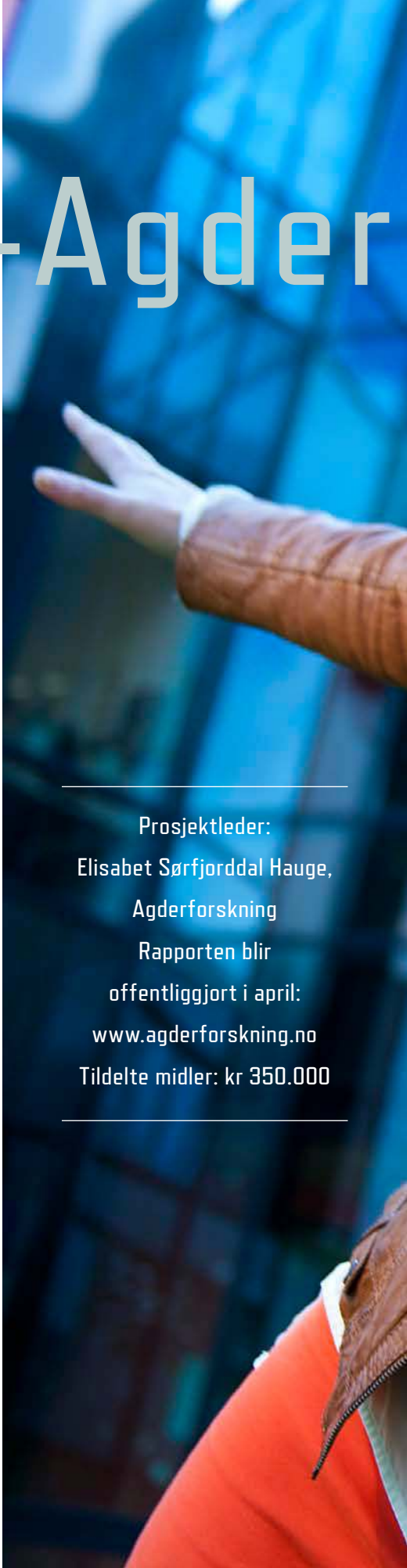
I prosjektet er det brukt statistiske data fra ungdata og elevundersøkelsen, samt intervjuer med 15 ungdommer, der målet har vært å belyse unges livserfaringer i Aust-Agder, og hvordan unge møter kompetansekrav som morgendagens arbeidsliv innebærer. Dette for å fylle et behov for kunnskap om hvilke potensialer som ligger i ungdomsbefolkningen i fylket forstått gjennom ungdommers perspektiver.

Resultatene fra prosjektet er dermed et kunnskapsbidrag for utvikling av morgendagens læringsarenaer, kompetansefremmende og motiverende tiltak for unge, samt en diskusjon om hvordan politikere og politikkutviklere kan møte regionale utfordringer knyttet til lærings- og rekrutteringssituasjonen og sammenhengene mellom kvalifisering, arbeid og velferd i Aust-Agder.

Kunnskap fra prosjektet gir oss også innblikk i hvordan det norske utdannings- og kunnskapssamfunnet påvirker ungdommers hverdagsliv, og tanker om utdanning og arbeidsliv.

«Kunnskap fra prosjektet bidrar til å belyse sammenhenger mellom læringsarenaer, skole- og utdanningssystemet, rekruttering til arbeidslivet og levekår, folkehelse og velferd på Agder».

Elisabet Sørfjorddal Hauge, Agderforskning



Prosjektleder:
Elisabet Sørfjorddal Hauge,
Agderforskning
Rapporten blir
offentliggjort i april:
www.agderforskning.no
Tildelte midler: kr 350.000

Interkommunalt sa

– mellom selvstyre og samstyre

Kommunestrukturdebatten har vist oss at interkommunalt samarbeid både kan tas til inntekt for og mot kommunesammenslåing, og at vi trenger mer håndfast kunnskap om hvordan denne typen samstyring fungerer i praksis.

Selv om interkommunalt samarbeid om helsetjenester har lange tradisjoner i Norge, har implementeringen av Samhandlingsreformen i januar 2012 bidratt til å aktualisere denne typen nettverksorganisering. Flere og mer krevende oppgaver er overført fra spesialisthelsetjenesten til små og sårbare kommuner med begrensede ressurser, en utfordring som i økende grad blir møtt med opprettelse av ulike typer interkommunale samarbeids-løsninger. Til tross for et svakt og usikkert kunnskapsgrunnlag synes tiltroen til denne typen samarbeids-løsninger å være stor.

Hovedformålet i studien er å undersøke hvordan interkommunalt samarbeid om helsetjenester egentlig ser ut, hvilken nytteverdi kommunene har av denne typen samarbeid og under hvilke betingelser dette synes å være en effektiv organisasjonsform. Noen av spørsmålene studien undersøker er:

- Hva er omfanget, innholdet og organiseringen av interkommunalt samarbeid om helsetjenester?
- Hvordan erfares interkommunalt samarbeid om helsetjenester som strategi for løsning på sentrale utfordringer innenfor den kommunale helse- og omsorgstjenesten?
- Hvilken betydning har kommunenes størrelse og økonomi for erfaringer med interkommunalt samarbeid?
- Hvilken rolle spiller mangfold og heterogenitet blant deltakerne innenfor interkommunalt samarbeid om helsetjenester?

Gjennom etablering av dette prosjektet har Aust-Agder utviklings- og kompetansefond sammen med Universitetet i Agder og Senter for omsorgsforskning – Sør tatt initiativet til kunnskapsoppbygging innenfor et område som vil være av stor betydning for den videre drøftingen av ny kommunestruktur i årene som kommer.

Studien tar utgangspunkt i samarbeid om helse- og omsorgstjenester og spør blant annet hva det betyr for en kommune å samarbeide fremfor å stå alene i møte med stadig mer omfattende og komplekse oppgaver.

Bjørnulf Arntsen, Universitetet i Agder

marbeid

Prosjektleder:
Bjørnulf Arntsen,
Universitetet i Agder
(stipendiat)
Dag Olaf Torjesen,
Universitetet i Agder
(hovedveileder)
Tildelte midler: kr 833.000

Fleksibel og

Prosjektledelse/Team:
Setesdal regionråd
Tildelte midler: kr 250.000

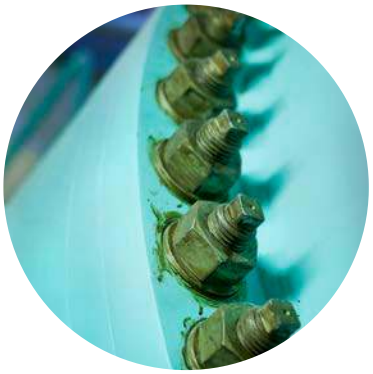
«I en global økonomi er grønn energi og fornybar kraft igjen blitt en fremtidsnæring! Når man også vet at det bare i Setesdal blir produsert mer enn det samlede forbruket i Agder, ser man også hvor viktig det er å ha kompetanse til både drift og utvikling av produksjonsanleggene her»

Tarald Myrum

Nytt studietilbud fra 2015:

distriktsvennlig ingeniørutdanning

Setesdal regionråd søkte sammen med regionene Lindesnes og Lister om støtte til å utvikle en pilot for desentralisert studietilbud i samarbeid med de som etterspør ingeniørkompetanse i distriktene. En sikta seg inn på energisektoren og fornybar energi.



Utgangspunktet var å etablere eller tilpasse og videreutvikle eksisterende studie ved Universitetet i Agder i samarbeid med større kraftvirksomheter og andre kompetansemiljø som etterspør slik kompetanse lokalt. Målet var å «skreddersy» utdanningen til regionenes behov.

I forprosjektet har en involvert potensielle arbeidsgivere for å kartlegge eventuelle ønsker og behov, og for å få til ønska interaksjon mellom praksisfelt og utdanningsinstitusjonen. Universitetet i Agder og Institutt for ingeniørvitenskap har på en utmerket måte funnet måter å legge ut de delene av studiene som kan formidles på nett og som samlingsbasert undervisning. De videregående skolene blir base som ett studiested i hver region. I tillegg har vi i fellesskap konkretisert studiet, og fått fokus på hele utdanningsløpet fra videregående skole og studieforberedende tilrettelegging.

For regionen er det viktig å koble utdanning og praksis sterkere inn mot den viktigste verdiskapningsbransjen i landsdelen – og gjennom å legge til rette for interaksjon og videreutvikling av bransje, teknologi, kompetanse og rekruttering toveis. Prosjektet skal understøtte utviklingen av «green engineering» og grøntbatteri-satsingen i landsdelen. For distriktene er det et viktig tiltak med sikte på å sikre rekruttering til kraftproduksjonen som står overfor et generasjonsskifte framover. Slik kompetanse vil trygge arbeidsplasser og kompetansemiljø i distriktene framover. Utdanningstilbudet vil ventelig kunne bidra til nyskaping og kunnskapsbasert vekst i områdene av Agder med rike naturressurser og slikt potensial.

«Formalitetene er på plass, og studietilbudet er lyst ut med studiestart høsten 2015. Støtten fra kompetansefondet var utløsende for å involvere og forankre så bredt og aktivt som vi gjorde – og for å engasjere og få konkretisert et nytt spennende samarbeid med UiA».

Signe Sollien Haugå, Setesdal regionråd

3. Virksomheten

3.1 Kapitalforvaltning

Styret har i 2014 fulgt gjeldende kapitalforvaltningsstrategi for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond.

For alle aktivaklasser med unntak av eiendomsfond utlyste fondet høsten 2010 et offentlig anbud på kapitalforvaltningstjenester. Anbudet ble gjennomført i samarbeid med fondets rådgiver Gabler AS. På bakgrunn av anbudet inngikk fondet omkring årsskiftet 2010/2011 avtaler med følgende kapitalforvaltere fram til årsskiftet 2014/2015:

- DnB Asset Management AS – norske aksjer og norske obligasjoner
- Nordea Investment Management AB – utenlandske aksjer
- AllianceBernstein – utenlandske obligasjoner

Tabellen viser en oversikt på avkastningen av fondets midler i perioden 1.1.2014 - 31.12.2014, hvor det er drevet aktiv forvaltning.

	Aktivasammensetning mill. kr		Fordeling på aktivaklasser i %		
	1.1.2014	31.12.2014	1.1.2014	31.12.2014	Strategi 2014
Utenlandske aksjer	70,5	97,2	18,8	24,1	22,0
Norske aksjer	32,5	31,1	8,7	7,7	8,0
Norske obligasjoner	164,5	159,2	43,9	39,4	41,0
Utenlandske obligasjoner	74,6	81,5	19,9	20,2	20,0
Eiendomsfond	31,9	34,0	8,5	8,4	8,0
Bankinnskudd	0,3	0,6	0,1	0,1	1,0
Sum	**374,3**	**403,5**	**100**	**100,0**	**100,0**

Ved inngangen til 2014 hadde fondet en fordeling på aktivaklasser i samsvar med kapitalforvaltningsstrategien for 2013. Fondet har ved utgangen av 2014 en fordeling i henhold til strategien for 2014. Vektingen av aktivaklasser ble justert i henhold til den nye strategien.

Det er ikke gjennomført rebalansering i 2014.

Når det gjelder avkastning var 2014 et meget godt år. Tabellen som følger gir en oversikt over avkastningen av fondets midler i 2014.

Fordringer	Avkastning i mill. kroner	Avkastning i %		
		Portefølje	Referanseindeks	Meravkastning
Utenlandske aksjer	14,9	18,0	10,9	7,1
Norske aksjer	1,3	4,0	5,0	-0,9
Norske obligasjoner	9,9	6,6	5,1	1,6
Utenlandske obligasjoner	6,9	9,2	9,4	-0,2
Eiendomsfond	3,3	11,0	11,0	0,0
Driftskontoen	0,1	3,5	1,3	2,2
Sum	**36,4**	**9,8**	**7,7**	**2,1**

Samlet er det i 2014 en avkastning på 36,4 mill. kroner, eller 9,8 %. Til sammenligning kan nevnes at pengemarkedsindeksen ST1X, som er den indeks som best gjenspeiler bankavkastning, for samme periode hadde en avkastning på 1,3 %, samt fondets driftskonto som har en avkastning på 3,5 % i 2014.

Av den samlede avkastning på 36,4 mill. kroner, har norske aksjer en avkastning på 1,3 mill. kroner, mens utenlandske aksjer har en avkastning på 14,9 mill. kroner. Norske obligasjoner bidrar med en avkastning på 9,9 mill. kroner og utenlandske obligasjoner bidrar med 6,9 mill. kroner. Eiendomsfond har gitt en avkastning på 3,3 mill. kroner, inklusiv utbetalt utbytte.

I 2014 er det en avkastning på 9,8 %. Målt i forhold til referanseindeksene er det en meravkastning på 2,1 %. Norske aksjer har en avkastning på 4,0 % i 2014. Dette er 0,9 % under referanseindeksen. For utenlandske aksjer er avkastningen på 18,0 %. Det er en meravkastning på 7,1 %. For norske obligasjoner er det en avkastning på 6,6 %, noe som gir en meravkastning på 1,6 %. Utenlandske obligasjoner har en positiv avkastning på 9,2 prosent. Dette er en mindreavkastning på 0,2 %. Når det gjelder eiendomsfond er det en avkastning på 11,0 % som er lik referanseindeksen.

I kapitalforvaltningsstrategien for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond står det at det i forvaltningen av utenlandske aksjer så langt som råd er skal tas etiske hensyn. Midlene i utenlandske aksjer var i 2014 plassert i et Nordeafond som har etisk forvaltning.

I tabellen som følger gis det en oversikt over avkastningen av fondets midler i perioden en har drevet med aktiv forvaltning, dvs. i perioden 1.5.2004 - 31.12.2014.

	Avkastning i mill. kroner	Tidsvektet akkumulert avkastning i %	Annualisert avkastning i %
Utenlandske aksjer	50,6	122,4	7,7
Norske aksjer	26,6	259,1	12,6
Norske obligasjoner	100,4	70,2	5,1
Globale obligasjoner	17,8	28,3	6,3
Eiendom	9,7	39,1	6,8
Driftskontoen	1,2	42,4	3,3
Sum	**206,3**	**96,0**	**6,5**

Ser vi på hele perioden med aktiv kapitalforvaltning av fondets midler, fra 1.5.2004 - 31.12.2014 er avkastningen på 206,3 mill. kroner. Denne fordeler seg med en avkastning på 50,6 mill. kroner i utenlandske aksjer, 26,6 mill. kroner i norske aksjer, 100,4 mill. kroner i norske obligasjoner, 17,8 mill. kroner i globale obligasjoner og 9,7 mill. kroner i eiendom.

For utenlandske aksjer inkludert valutasikring har veksten vært på 122,4 %. Norske aksjer har hatt en vekst på hele 259,1 %, norske obligasjoner har hatt en vekst på 70,2 %, globale obligasjoner har hatt en vekst på 28,3 % og eiendom en vekst på 39,1 %. Ser man på en gjennomsnittlig årlig avkastning, så ligger denne på 7,7 % for utenlandske aksjer, 12,6 % for norske aksjer, 5,1 % for norske obligasjoner, 6,3 % for globale obligasjoner, 6,8 % for eiendom og 3,3 % for driftskontoen.

Tabellen viser avkastningen i prosent for perioden 1.5.2004 - 31.12.2014. For globale obligasjoner og eiendom er tidsperioden kortere. Akkumulert avkastning for denne perioden er på 96,0 %, eller 6,5 % årlig gjennomsnittlig avkastning. En plassering i pengemarkedet ville gitt en akkumulert avkastning på 31,1 % i perioden. Det betyr at det i perioden med aktiv kapitalforvaltning er oppnådd en meravkastning i forhold til pengemarkedet. Målt i forhold til referanseindeksen, har Aust-Agder utviklings- og kompetansefond en årlig meravkastning på 1,1 %.

Kapitalforvaltningsstrategien forutsetter at en foretar en årlig vurdering av strategien. Styret har i 2014 foretatt en ny gjennomgang av strategien for forvaltning av fondets midler for 2015, og vedtok å redusere andelen av norske aksjer/aksjefond med 2 prosentpoeng og redusere utenlandske aksjer/aksjefond med 1 prosentpoeng. Styret vedtok også å kjøpe 3 prosentpoeng aksjer/aksjefond i framvoksende markeder som er aksjer kompetansefondet ikke har hatt før. Aksjer utgjør etter dette fortsatt 30 % av porteføljen. Styret vedtok videre å redusere andelen av norske obligasjoner med 6 prosentpoeng og en økning av utenlandske omløpsobligasjoner med 4 prosentpoeng. Etter dette utgjør obligasjoner 59 % av porteføljen. Styret vedtok videre en økning av andelen eiendomsfond med 2 % slik at eiendomsfond utgjør 10 % av porteføljen. Fondet har til nå valutasikret utenlandske aksjer. Styret vedtok at en ikke skal valutasikre utenlandske aksjer.

Gabler Investment Service har bistått Aust-Agder utviklings- og kompetansefond i spørsmål knyttet til kapitalforvaltningen i 2014.

3.2 Tildeling av midler

Fra 2014-2015 har søknadsprosessen vært samordnet med Sørlandets Kompetansefond. Dette innebærer at søknadene fra 2014 vil bli behandlet vinteren 2015. Det er derfor ikke delt ut midler i 2014.

Til sammen har fondet delt ut 59,5 mill. kroner i perioden 2004-2014. I tillegg har styret vedtatt å avsette inntil 10 mill. kroner til utdeling vinteren 2015.

Ser vi årene 2004-2014 under ett, er Universitetet i Agder den største mottageren av støtte fra kompetansefondet. Over en tredjedel av midlene som er delt ut har kommet universitetet til gode, nærmere bestemt 35,5 prosent, eller 21,1 mill. kroner av til sammen 59,5 mill. kroner. Beregningen inkluderer 3 mill. kroner som er tildelt UiA sammen med Havforskningsinstituttet.

Sørlandet sykehus har mottatt til sammen 7,9 mill. kroner fra fondet, hvilket tilsvarer 13,3 prosent. Kommunesektoren – herunder kommunale, fylkeskommunale og interkommunale prosjekter – har til sammen mottatt 6,8 mill. kroner, eller 11,4 prosent, mens prosjekter tilknyttet Agderforskning har mottatt 4,3 mill. kroner eller 7,3 prosent av midlene.

Til sammen har de nevnte virksomhetene mottatt over to tredeler av tilskuddene fra fondet. Øvrige tilskudd fordeler seg mellom en rekke prosjekter i bl.a. private virksomheter. Inndratte tilskudd i forbindelse med bl.a. prosjekter som ikke er realisert, utgjør 5,1 prosent av de samlede tilsagnene.

Institusjoner	Tildelinger (mill. kr)	Prosentandel
Universitetet i Agder	21,1	35,5
Sørlandet sykehus	7,9	13,3
Kommunale, fylkeskommunale og interkommunale prosjekter	6,8	11,4
Agderforskning	4,3	7,3
Andre prosjekter i bl.a. private virksomheter	16,3	27,4
Inndratte tilskudd	3,0	5,1
Sum	**59,5**	**100,0**

I vedtektene for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond står det beskrevet fire hovedmålsettinger som søkes realisert gjennom fondets arbeid:

- Økt kompetanse og nyskapingsevne
- Sikring og etablering av arbeidsplasser
- Gode levekår for befolkningen
- Bidra til å styrke og videreutvikle Universitetet i Agder

Strategien for utdeling av midler er basert på felles FoU-strategi for Agder og satsingsområdene for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond. Strategien til fondet er videre basert på langsiktighet, og det er åpnet for at prosjekter kan få støtte over flere år. Siden 2012 har utlysning av midler vært spisset inn mot sentrale temaer for regionen, fremfor en generell utlysning.

Utlysning av midler til nye prosjekter i 2014 ble spisset inn mot prosjekter og piloter som kan bidra til innovasjon og næringsutvikling i fylket. Målet var at prosjektene kunne bidra til å utvikle næringslivets kompetanse og konkurransekraft gjennom innovasjon og samarbeid med forsknings- og utviklingsmiljøer (FoU-miljøer). Utlysningsteksten vektla at ved å knytte utviklingen i næringslivet tettere opp mot FoU-miljøer regionalt, nasjonalt og internasjonalt vil næringslivet kunne tilføres unik kompetanse samtidig som allerede eksisterende kompetanse kan videreutvikles.

I 2014 mottok fondet 49 nye søknader, med et samlet søknadsbeløp på ca. 34,8 mill. kroner. I tillegg kommer seks søknader om videreføringer med et samlet søknadsbeløp på ca. 4,4 mill. kroner i 2015. Til sammenligning mottok fondet 21 søknader i 2013, på til sammen ca. 12,3 mill. kroner.

Tilskudd fra Aust-Agder utviklings- og kompetansefond ser ut å ha en utløsende effekt i forhold til både igangsetting av tiltak og prosjekter, som på sikt vil ha betydning for sikring og etablering av arbeidsplasser i Aust-Agder. Sørlandet sykehus, UiA og Agderforskning har de siste årene mottatt betydelig støtte fra kompetansefondet. Disse aktørene er tunge leverandører for utviklingsaktiviteter som kan bidra til økt kunnskap, samt styrke nyskapingsevnen i regionen.

3.3 Tilsyn

Stiftelsestilsynet gjennomførte et rutinemessig tilsyn med fondet 16.9.2014. Rapport ble mottatt i brev fra tilsynet 7.10.2014. Vurderingen av dokumentasjonen som ble fremlagt var tilfredsstillende, og det ble ikke funnet mangler verken ved organiseringen av stiftelsen, dens internkontroll eller kapitalforvaltning.

4. Økonomi

For 2014 er det en samlet avkastning på kapital på 36 339 356 kroner. Driftskostnadene var på 899 385 kroner. Dette gir et resultat på 35 439 971 kroner.

Grunnkapitalen er på 244 mill. kroner. For å opprettholde fondets realverdi, så avsettes 5 834 075 kroner til tilleggskapitalen. 17 605 896 kroner benyttes til å styrke bufferkapitalen. Ved utgangen av året er dermed tilleggskapitalen på totalt 51 809 209 kroner, og bufferkapitalen er på 72 958 024 kroner.

Det er avsatt 12 millioner kroner til utdeling av midler i 2015/16. I balanse-regnskapet framkommer denne som «fri kapital». Midlene som ble avsatt i 2013 ble ikke disponert før 2015 og det er derfor 22 mill. kroner i balansen som «fri kapital».

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arendal, 22. mai 2015

Atle Svendal
Styreleder

Terje Stalleland
Nestleder

Irene H. Aune

Linda Jenssen

Marianne Landaas

Tarald Myrum

Arne Thomassen

John G. Bergh
(daglig leder)

Resultatregnskap

	Note	2014	2013
Avkastning av kapital			
Inntekter av finansielle eiendeler			
Renteinntekter		118 880	113 242
Opptjent rente verdipapirer		5 466 282	6 353 348
Urealisert gevinst finansielle eiendeler		26 721 879	21 746 434
Realisert gevinst finansielle eiendeler		3 003 858	3 684 950
Andre finansinntekter		1 377 622	1 262 588
Sum inntekter av finansielle eiendeler		**36 688 521**	**33 160 562**
Kostnader vedrørende finansielle eiendeler			
Urealisert tap finansielle eiendeler		0	227 949
Realisert tap finansielle eiendeler		125 225	30 900
Kostnader verdipapirer		217 845	227 323
Renteutgifter		0	23 314
Andre finanskostnader		6 095	5 776
Sum kostnader vedrørende finansielle eiendeler		**349 165**	**515 262**
Sum avkastning av kapital		**36 339 356**	**32 645 300**
Driftskostnader			
Styre- og møtegodtgjørelse	2	242 463	149 894
Møtekostnader		19 749	23 458
Revisjonshonorar	2	25 000	25 000
Konsulenttjenester		348 732	328 862
Administrasjonskostnader		263 442	298 618
Sum driftskostnader		**899 385**	**825 832**
Årets overskudd/underskudd		**35 439 971**	**31 819 468**
Overføringer			
Avsatt til tilleggskapital	6	5 834 075	6 050 152
Avsatt til bufferkapital	6	17 605 896	15 769 316
Avsatt til annen egenkapital	6	12 000 000	10 000 000
Sum overføringer		**35 439 971**	**31 819 468**

Balanse

Balanse	Note	2014	2013
Fordringer			
DnB Nor Kapitalforvaltning		1 420 686	2 596 528
Nordea Kapitalforvaltning		2 526	2 448
Opptjente, ikke forfalte renter obligasjoner		2 189 999	2 294 429
Andre kortsiktige fordringer		-	125 000
Sum fordringer		**3 613 211**	**5 018 406**
Finansielle omløpsmidler			
Norske obligasjoner	3	155 543 723	159 574 231
Globale obligasjoner	3	81 523 033	74 623 821
Norske aksjer	4	31 141 031	32 466 405
Globale aksjer	4	97 176 511	70 515 216
Eiendomsfond	5	33 963 840	31 917 708
Sum finansielle omløpsmidler		**399 348 137**	**369 097 381**
Bankinnskudd	**9**	**581 265**	**327 500**
Sum omløpsmidler		**403 542 613**	**374 443 287**
Sum eiendeler		**403 542 613**	**374 443 287**
Egenkapital			
Grunnkapital	6	244 000 000	244 000 000
Tilleggskapital	6	51 809 209	45 975 134
Bufferkapital	6	72 958 024	55 352 128
Sum bunden kapital		**368 767 233**	**345 327 262**
Frikapital	6	22 000 000	10 000 000
Sum egenkapital		**390 767 233**	**355 327 262**
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		24 030	1 493 285
Skyldig skattetrekk		48 620	32 020
Skyldig arbeidsgiveravgift		15 228	10 504
Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	7,8	12 678 973	17 572 000
Annen kortsiktig gjeld		8 529	8 216
Sum kortsiktig gjeld		**12 775 380**	**19 116 025**
Sum egenkapital og gjeld		**403 542 613**	**374 443 287**

31. desember 2014
Arendal, 22. mai 2015

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og virkning av prinsippendringer

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Selskapet er fritatt for inntekts- og formuesskatt.

Finansielle omløpsmidler

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

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende.

Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt på balansetidspunktet føres som kortsiktig gjeld i regnskapet.

Note 2 Antall ansatte, godtgjørelse til styre og revisor

Selskapet har ingen ansatte, og har derfor ikke plikt til å ha lovbestemt tjenestepensjonsordning.

Det er utbetalt kr 212 500 i styrehonorar og møtegodtgjørelse for 2014. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder.

Revisor

Sum utbetalt til revisor for utførte revisjonstjenester er kr 25 000. Beløpet er inklusiv mva.

Note 3 Norske og globale obligasjoner

	Pålydende	Ansk.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Stat og statsgaranti	9 000 000	9 460 500	9 658 889	9 658 889
Kommunal sektor inkl. garanti	7 000 000	7 458 000	7 612 610	7 612 610
Finans	73 000 000	73 588 670	77 141 921	77 141 921
Industri	58 000 000	56 875 620	61 130 303	61 130 303
Sum norske obligasjoner		**147 382 790**	**155 543 723**	**155 543 723**
AllianceBernstein-Global Plus Fixed Income		63 700 000	81 523 033	81 523 033
Sum globale obligasjoner		**63 700 000**	**81 523 033**	**81 523 033**
Sum obligasjoner		**211 082 790**	**237 066 756**	**237 066 756**

Note 4 Norske og globale aksjer

	Antall andeler	Ansk.kost	Kurs pr. 31.12.14	Bokført verdi	Markedsverdi
Norske aksjer					
DnB NOR Norge Selektiv (III)	4 732,2680	24 267 885	6 580,5700	31 141 031	31 141 031
Globale aksjer					
Nordea Stabile Aksjer Global	49 876,8952	48 863 409	1 948,3300	97 176 512	97 176 512
Sum aksjer		**73 131 294**		**128 317 543**	**128 317 543**

Note 5 Norske eiendomsfond

	Antall andeler	Ansk.kost	Kurs pr. 31.12.14	Bokført verdi	Markedsverdi
DnB Scandinavian Property	280 000,00	28 140 000	121,3000	33 963 840	33 963 840
Sum eiendomsfond		**28 140 000**		**33 963 840**	**33 963 840**

Note 6 Egenkapital

	Grunnkapital	Tilleggskapital	Bufferkapital	Fri egenkapital	Sum
Inngående balanse 01.01.14	244 000 000	45 975 134	55 352 128	10 000 000	355 327 262
Utdeling av midler	0	0		0	0
Tilbakeførte midler			0	0	0
Årets overskudd	0	5 834 075	17 605 896	12 000 000	35 439 971
Egenkapital pr. 31.12.14	**244 000 000**	**51 809 209**	**72 958 024**	**22 000 000**	**390 767 233**

Note 7 Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

«Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt» presenteres som gjeld i regnskapet. Spesifikasjon av denne gjelden fremgår av note 8.

Note 8 Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt

Vedtatt utdeling av midler 2013, rest ikke utbetalt	6 808 973
Vedtatt utdeling av midler 2012, rest ikke utbetalt	4 845 000
Vedtatt utdeling av midler 2011, rest ikke utbetalt	1 025 000
Sum vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	**12 678 973**

Note 9 Bankinnskudd

Herav bundne skattetrekkmidler kr 19 945.

Revisors beretning 2014

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Aust-Agder utviklings- og kompetansefond som viser et overskudd på kr 35.439.971. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, samt en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Dette gjelder også ansvar for intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god kommunal revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for stiftelsens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av stiftelsens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir i det alt vesentlige et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til stiftelsen Aust-Agder utviklings- og kompetansefond per 31. desember 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelser om øvrige forhold

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 er 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 begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om utdelinger 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, mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Ketil Raknes
Registrert revisor

Kompetanse

Utvikling

Nyskapning

www.aaukf.no

Grafisk design: www.alfacom.no, Foto: Arild De Lange Nilsen