

## ÅRSBERETNING 2004

### 1 Formål og bakgrunn

Stiftelsen Aust-Agder utviklings- og kompetansefond ble opprettet 8. september 2003. Stiftelsen er et resultat av kommunenes salg av aksjer i Agder Energi AS til Statskraft. Bak stiftelsen står kommunene Arendal, Birkenes, Bygland, Bykle, Evje og Hornnes, Froland, Gjerstad, Grimstad, Iveland, Lillesand, Risør, Tvedestrand, Valle og Åmli. Stiftelsens arbeid er regulert av egne vedtekter vedtatt av stifternes kommunestyre og av lov om stiftelser.

Stiftelsens formål er å bidra til økt kompetanse og nyskapingsevne i Aust-Agder og til sikring og etablering av arbeidsplasser og gode levekår, herunder bidra til utvikling av et universitet i landsdelen. Stiftelsen har en grunnkapital på 188,5 mill. kroner. Fra den enkelte stifter er det skutt inn slik kapital:

<b>Kommune:</b>	<b>Beløp:</b>
Bykle	2.000.000
Valle	1.000.000
Bygland	500.000
Evje og Hornnes	1.000.000
Iveland	500.000
Birkenes	4.000.000
Lillesand	20.000.000
Grimstad	45.000.000
Arendal	100.000.000
Froland	4.500.000
Åmli	1.000.000
Tvedestrand	5.000.000
Gjerstad	2.000.000
Risør	2.000.000

Grimstad kommune har i 2004 innbetalt ytterligere 10 mill kroner til fondets grunnkapital.

Når det gjelder forvaltningen av kapitalen skal den 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.

I følge 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.

## 2. Rådsforsamling, styre og administrasjon

Ved rådsforsamlingens møte 18. juni 2004 møtte følgende representanter:

Varaordfører Tormod Vågsnes	Arendal kommune
Varaordfører Harry Andersen	Bygland kommune
Ordfører Bjørn A. Ropstad	Evje og Hornnes kommune
Ordfører Oddvar Voie Eikeland	Gjerstad kommune
Rådmann Hans Ole Ziegler	Grimstad kommune
Varaordfører Viggo Aasheim	Iveland kommune
Ordfører Jan Dukene	Tvedestrand kommune

Kommunene Birkenes, Bykle, Froland, Lillesand, Risør, Valle og Åmli var ikke representert på møtet.

Harald Vestøl ble valgt til ny leder av rådsforsamlingen etter Aadne K Mykland. Torill Rolstad Larsen ble valgt til ny nestleder etter Harald Vestøl.

Styret har bestått av følgende personer:

Leder av styret Alf-Eivind Ljøstad med personlig varamedlem Nils Løge,  
Nestleder Solveig Kleivene med personlig varamedlem Bernt Skutlaberg,  
Knut Brautaset med personlig varamedlem Rolf Urfjell,  
Solveig Solbakken med personlig varamedlem Arne Thomassen,  
Reidun Horverak med personlig varamedlem Sven Erik Forfang,  
Erling Holm med personlig varamedlem Astri Johansson,  
Unni Holthe Svensen med personlig varamedlem Marianne Sigurdson Lyngvi.

Rolf Urfjell ble nytt styremedlem etter Knut Brautaset som hadde bedt seg fritatt. Nytt personlig varamedlem for Rolf Urfjell ble Svein Harberg.

Det har vært avholdt 5 styremøter.

Aust-Agder fylkeskommune ved fylkesrådmannen er forretningsfører og sekretariat for fondet.

Stiftelsen har ingen ansatte.

Virksomheten har ingen forurensende virkning for det ytre miljø.

### 3. Virksomheten

#### Kapitalforvaltning

Styret har i 2004 utarbeidet og vedtatt strategi for forvaltning av fondets midler.

Opprinnelig grunnkapital i Aust-Agder utviklings- og kompetansefond var 188,5 mill kroner. Ved årsskifte 2003/04 var grunnkapitalen i fondet på 190,4 mill kroner. I 2004 har Grimstad innbetalt ytterligere 10 mill kroner til fondets grunnkapital.

Fram til 1. mai 2004 var fondets midler plassert i Sparebanken Sør med betingelser i henhold til fylkeskommunens bankavtale.

Etter en omfattende anskaffelsesprosess vedtok styret å engasjere DnB NOR Kapitalforvaltning ASA, Storebrand Kapitalforvaltning ASA og Alfred Berg Industrifinans Kapitalforvaltning AS som kapitalforvaltere. I samsvar med fondets kapitalforvaltningsstrategi ble midlene 1. mai 2004 plassert som følger:

- 155 mill. kroner i norske obligasjoner forvaltet av DnB NOR kapitalforvaltning ASA.
- 30 mill. kroner i utenlandske aksjer forvaltet av Storebrand Kapitalforvaltning ASA. I tillegg ble det inngått avtale om valutasikring.
- 10 mill. kroner i norske aksjer forvaltet av Alfred Berg Industrifinans Kapitalforvaltning AS.
- Vel 6 mill. kroner hvorav vel 1 mill. kroner var opptjente renteinntekter for perioden januar-april 2004 ble stående igjen på bankkontoen i Sparebanken Sør.

I den etterfølgende tabellen vises balansen pr. 1.5.2004 og pr. 31.12.2004 fordelt på hovedposter. Alle tall er i mill. kroner og %.

	<b>1.5.2004</b>	<b>1.5.2004</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2004</b>
Utenlandske aksjer –valutasikret	29,9	14,9%	31,9	15,3%
Norske aksjer	10,0	5,0%	12,6	6,0%
Norske obligasjoner	154,7	77,0%	159,6	77,0%
Bankinnskudd	6,3	3,1%	5,0	2,4%
Sum	200,9	100,0%	209,1	100,0%

Midlene på 155 mill. kroner i norske obligasjoner ble overført DnB NOR noe før 1. mai fordi DnB NOR trengte noe tid for å gjøre porteføljen operativ til 1. mai 2004. I den perioden var det et verdifall på 0,3 mill kroner.

Ved årsskifte 2004/05 er fondets kapitalbeholdning 209,1 mill kroner.

I tabellen som følger gis en oversikt over avkastningen av fondets midler i 2004.

<b>Perioden fra 1.1.2004 til 30.4.2004</b>	<b>Mill. Kroner</b>	<b>Mill. kroner</b>
• Renteinntekter i Sparebanken Sør	1,1	
• Verdireduksjon i norske obligasjoner	-0,3	
Sum perioden fra 1.1.2004 til 30.4.2004		0,8
<b>Perioden fra 1.5.2004 til 31.12.2004</b>		
• Utenlandske aksjer	1,7	
• Norske aksjer	2,7	
• Norske obligasjoner	4,8	
• Driftskontoen	0,1	
Sum perioden fra 1.5.2004 til 31.12.2004		9,3
<b>Sum perioden fra 1.1.2004 til 31.12.2004.</b>		<b>10,1</b>

Utenlandske aksjer ga en avkastning i perioden fra 1.5.2004 til 31.12.2004 på 6,2 %. Det er 3,2 % dårligere enn referanseindeks. Norske aksjer ga en avkastning for denne perioden på 26,7 %. Det er 1,0% bedre enn referanseindeks. For norske obligasjoner var avkastningen på 3,3 %. Det er 0,1 % dårligere enn referanseindeks. Bankinnskudd ga en avkastning på 1,3 %. Samlet var avkastningen for perioden fra 1.5.2004 til 31.12.2004 på 4,8 %. Det er 0,6 % dårligere enn referanseindeks.

Pensjon & Finans AS har bistått Aust-Agder utviklings- og kompetansefond i spørsmål knyttet til kapitalforvaltningen. I desember 2004 ble det inngått en ny avtale med Pensjon & Finans AS knyttet til rapportering og oppfølging av kapitalforvaltere.

### **Tildeling av midler**

Styret har i 2004 utarbeidet og vedtatt en egen strategi for tildeling av midler fra fondet.

Aust-Agder utviklings- og kompetansefond hadde sin første tildeling av midler i 2004. Styret vedtok at det skulle utdeles om lag 3 mill. kroner i tilskudd fra fondet. Det ble annonsert i alle fylkets avviser. Fondet mottok i alt 66 søknader og det samlede søknadsbeløpet var på 25,1 mill. kroner. Det var derfor nødvendig å legge til grunn strenge prioriteringer ved behandling av søknadene.

Det ble utdelt 3,04 mill kroner fordelt på følgende prosjekter:

Søker/organisasjon	Prosjektnavn	Beløp
Sørlandet sykehus HF Arendal	Etablering av PCI-senter v/Sørlandet sykehus HF Arendal	1.000.000
Arendal kommune	Utvikling av regionen til spydspiss i Norge innen elektronisk samarbeid/anvendelse av IKT i helse- og sosialsektoren	250.000
Høgskolen i Agder	Utvikling av doktorgradsutdanning innen IKT i Grimstad i 2004	800.000
Høgskolen i Agder	Utvikling av mastergradsutdanning i psykisk helsearbeid i Arendal i 2004	200.000
Geodatasenteret AS	Avansert analyse og kartlegging i kystsonen	180.000
Agder School of Art and Design	Utvikling av høyskolestatus	50.000
Bokbyen ved Skagerak	Aust-Agder-portalen	80.000
Teleca	Maskin-til-maskin baserte løsninger	250.000
Utel	Monitorering av neste generasjons telenett	40.000
RiskFinder	Opplæringsvideoer	90.000
AbelSenteret	Bygging og kurscenter	100.000
<b>Sum</b>		<b>3.040.000</b>

#### 4. Økonomi

Den samlede avkastningen på kapital for 2004 beløper seg til kr. 10 095 284. Driftskostnadene var på kr. 359 338. Det gir et resultat før utdelinger på kr. 9 735 946. Når en også tar hensyn til utdelte midler i henhold til stiftelsens formål på kr 3 040 000 blir overskuddet på kr. 6 695 946.

I følge vedtektene skal minst en tiendedel av kapitalavkastningen legges til grunnkapitalen og alltid slik at grunnkapitalen opprettholder sin realverdi. Kr. Kr. 1 009 528 skal derfor tillegges grunnkapitalen, slik at den ved utgangen av 2004 utgjør kr. 199 697 680.

Det resterende del av resultat kr. 5 686 418 kan da enten avsettes som bufferkapital og/eller avsettes til utdeling av midler i samsvar med fondets vedtekter.

Arendal 25. april 2005

Alf-Eivind Ljøstad  
Styreleder

Solveig Kleivene  
Nestleder

Svein Erik Forfang

Rolf Urfjell

Solveig Solbakken

Erling Holm

Unni Holthe Svensen

Arild Eielsen  
(daglig leder)

# Aust-Agder utviklings- og kompetansefond

## Resultatregnskap

Note	2004	2003	
	<b>Avkastning av kapital</b>		
	<b>Inntekter av finansielle eiendeler</b>		
	1 412 876	1 881 522	
	6 220 433	0	
	7 813 075	0	
	627 902	0	
	1 653 208	0	
	358 928	0	
	<b>18 086 423</b>	<b>1 881 522</b>	
	<b>Kostnader vedrørende finansielle eiendeler</b>		
	7 074 751	0	
	390 753	0	
	521 550	0	
	0	0	
	4 084	0	
	<b>7 991 138</b>	<b>0</b>	
	<b>10 095 284</b>	<b>1 881 522</b>	
	<b>Driftsinntekter</b>	<b>0</b>	
	<b>Driftskostnader</b>		
2	Styre- og møtegodtgjørelse	50 452	18 924
	Møtekostnader	6 179	1 230
2	Revisjonshonorar	24 806	7 000
	Konsulenttjenester	239 911	0
	Administrasjonskostnader	37 990	0
	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>359 338</b>	<b>27 154</b>
	<b>Resultat før utdelinger</b>	<b>9 735 946</b>	<b>1 854 368</b>
8	<b>Utdeling av midler i henhold til stiftelsen formål</b>	<b>3 040 000</b>	<b>0</b>
	<b>Overskudd</b>	<b>6 695 946</b>	<b>1 854 368</b>
	<b>Overføringer</b>		
	Avsatt til tilleggskapital	1 009 528	188 152
	Avsatt til annen egenkapital	5 686 418	1 666 216
6	<b>Sum overføringer</b>	<b>6 695 946</b>	<b>1 854 368</b>

# Aust-Agder utviklings- og kompetansefond

## Balanse

Note		2004	2003
	<b>Fordringer</b>		
	DnB Nor Kapitalforvaltning	1 190 988	0
	Storebrand Kapitalforvaltning	2 322 690	0
	Opptjente, ikke forfalte renter obligasjoner	6 220 433	0
	Sum fordringer	<u>9 734 111</u>	<u>0</u>
	<b>Finansielle omløpsmidler</b>		
4	Norske obligasjoner	152 153 528	0
5	Globale aksjer	29 633 028	0
5	Norske aksjer	12 606 195	0
	Sum finansielle omløpsmidler	<u>194 392 751</u>	<u>0</u>
3	Bankinnskudd	<u>4 985 713</u>	<u>190 372 827</u>
	<b>Sum omløpsmidler</b>	<u>209 112 575</u>	<u>190 372 827</u>
	<b>Sum eiendeler</b>	<u>209 112 575</u>	<u>190 372 827</u>
	<b>Egenkapital</b>		
	Grunnkapital	198 500 000	188 500 000
	Tillagt fra fjorårets avkastning	188 152	0
	Tillagt fra årets avkastning	1 009 528	188 152
6	<b>Sum bunden kapital</b>	<u>199 697 680</u>	<u>188 688 152</u>
	Fri kapital pr 01.01	1 666 216	0
	Resultat pr 31.12.04	5 686 418	1 666 216
6	<b>Sum fri kapital</b>	<u>7 352 634</u>	<u>1 666 216</u>
6	<b>Sum egenkapital</b>	<u>207 050 314</u>	<u>190 354 368</u>
	<b>Gjeld</b>		
	Kortsiktig gjeld	34 589	7 000
3	Skyldig skattetrekk	22 337	9 466
	Skyldig arbeidsgiveravgift	5 335	1 993
7	Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	2 000 000	0
	<b>Sum gjeld</b>	<u>2 062 261</u>	<u>18 459</u>
	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<u>209 112 575</u>	<u>190 372 827</u>

31. desember 2004

Arendal, 25. april 2005

Alf Eivind Ljøstad  
Styrets leder

Solveig Kleivene  
Nestleder

Solveig Solbakken

Rolf Urfjell

Unni Holthe Svensen

Erling Holm

Svein Erik Forfang

Arild Eielsen  
Daglig leder

# Aust-Agder utviklings- og kompetansefond

---

## Noter til regnskapet 2004

### 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 balanansetidspunktet føres som kortsiktig gjeld i regnskapet

### Note 2 Antall ansatte, godtgjørelse til styre og revisor

Gjennomsnittlig antall ansatte: 0

Det er utbetalt kr 45.000,- i styrehonorar og møtegodtgjørelse for 2004. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til daglig leder.

#### Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2004 utgjør kr 24.806. Beløpet er inklusiv mva.

### Note 3 Bankinnskudd

I bankinnskudd inngår bundne skattetrekksmidler på kr 22.337,-.

### Note 4 Norske obligasjoner

	Pålydende	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Stat og statsgaranti	50 900 000	55 732 427	55 201 680	55 201 680
Fylke/kommune	12 500 000	13 497 500	13 248 043	13 248 043
Finans	55 000 000	58 292 500	58 011 438	58 011 438
Industri	24 000 000	25 719 300	25 692 367	25 692 367
<b>Sum norske obligasjoner</b>		<b>153 241 727</b>	<b>152 153 528</b>	<b>152 153 528</b>

**Note 5 Norske og globale aksjer**

	Antall andeler	Anskaffelseskost	Kurs pr 31.12.04	Bokført verdi	Markedsverdi
<b>Norske aksjer</b>					
ABIF Norge	#####	10 000 000	206,3856	12 606 195	12 606 195
<b>Globale aksjer</b>					
Storebrand Global SRI	#####	30 405 702	853,5400	29 633 028	29 633 028
<b>Sum finansielle omløpsmidler</b>		<b>40 405 702</b>		<b>42 239 223</b>	<b>42 239 223</b>

**Note 6 Egenkapital**

	Grunnkapital	Tilleggskapital	Fri egenkapital	Sum
Inngående balanse	198 500 000	188 152	1 666 216	200 354 368
Årets resultat	0	1 009 528	5 686 418	6 695 946
<b>Egenkapital pr 31.12.2004</b>	<b>198 500 000</b>	<b>1 197 680</b>	<b>7 352 634</b>	<b>207 050 314</b>

**Note 7 Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt**

Vedtatt utdeling av midler	3 040 000
Utbetalt i 2004	1 040 000
<b>Sum vedtatte utdelinger, ikke utbetalt</b>	<b>2 000 000</b>

**Note 8 Udeling av midler i henhold til stiftelsens formål**

Det ble utdelt kr 3.040.000 i henhold til stiftelsens formål i 2004.

Fri kapital pr 01.01	1 666 216
Vedtatt utdeling av midler	3 040 000
Forskuddsuttelt	-1 373 784
Ordinært resultat	9 735 946
Avsatt til tilleggskapital	1 009 528
Fri kapital	8 726 418
Forskuddsuttelt	-1 373 784
<b>Sum fri kapital pr 31.12</b>	<b>7 352 634</b>