



Dato: 7. juni 2017
Saksnummer: 25/17
Til: Styret
Møtedato: 19. juni 2017
Saksbehandler: Jan Erik Tønnessen

Virksomhetsrapport 2016

Vedlagt følger utkast til virksomhetsrapport med årsberetning og årsregnskap for 2016.

Forslag til vedtak:

- 1) Årsberetning og årsregnskap for 2016 godkjennes.
- 2) Fremlagt utkast til virksomhetsrapport 2016 godkjennes.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Utkast til virksomhetsrapport 2016
Utrykte vedlegg: Ingen

Virksomhetsrapport 2016



cultiva

Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Innhold

Leder: «En bedre barndom og by gjennom kunst, kultur og kreativitet!»	3
Prioriterte prosjekter 2016	4
Årsberetning	9
Resultatregnskap	13
Balanse	14
Kontantstrømanalyse	16
Noter	17
Revisjonsberetning	21
Cultivas rådsforsamling, styre og administrasjon	23

En bedre barndom og by gjennom kunst, kultur og kreativitet!

Visjonen for Cultiva er:

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

Strategi

I tillegg til satsingen på barn og unge, er fortsatt talentutvikling og kompetanseutvikling delvis satsinger i vår strategi.

Verdien av fremtidig arbeidsinnsats utgjør ifølge Regjeringens Perspektivmelding hele 81 % av den norske nasjonalformuen. Nobelprisvinner i økonomi James Heckmans forskning viser at den samfunnsøkonomiske avkastningen blir høyere jo yngre målgruppen er.

I Cultiva tror vi at en systematisk og langsiktig innsats med kunst, kultur og kreativitet som virkemidler vil gi en positiv effekt – direkte knyttet til attraktivitet, levekår og kvalitet på humankapitalen, og dermed også på regionens konkurransekraft.

Samarbeid

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

Nye muligheter

I den siste tiden har det dukket opp spennende muligheter for Kristiansand og Cultiva. Bysbarnet, investoren, filantropen og kunstsamleren Nicolai Tangen har ambisjoner om å donere sin samling av norsk samtidskunst fra perioden 1930 til 1970 til byen Kristiansand. Det er avholdt en arkitektkonkurranse for hvordan man kan utvikle siloene på Odderøya og områdene rundt til å huse bl.a. Sørlandets Kunstmuseum og Nicolai Tangens samling, Kulturskolen i Kristiansand, hotell m.v. Det er god driv og positivitet i Kristiansand, som igjen åpner for nye og spennende muligheter for by- og regionsutviklingen.

For Cultivas del har prosessene rundt kunstgaven til Kristiansand også satt fart i planene om å etablere et kulturhus for barn i Kristiansand sentrum. Vi har både studert og besøkt ulike varianter av barnekulturhus. Et slikt hus bør lokaliseres sentralt i sentrum i nærheten av andre kulturtilbud for barn, og hva huset skal inneholde bør være et resultat av en prosess med stor grad av medvirkning fra barn og barnefamilier, skoler og barnehager, institusjoner, frivillige organisasjoner og andre interessenter. Cultiva ser at interessante muligheter åpner seg dersom Sørlandets Kunstmuseum ender opp med å flytte hovedaktiviteten til Odderøya.

Prosjektinvesteringer

I 2016 har Cultiva investert 28 738 750 kroner i 25 ulike prosjekter. Det gode samarbeidet med Senter for ung kunst og kultur ved Fakultet for kunsthøgskolen, UiA, og Kilden Dialog er videreført. I tillegg har vi blant annet inngått flerårige samarbeid med Vitensenter Sørlandet, avdeling Kristiansand, Norway Summer Games, Kristiansand Dragefestival, Posebyen Kulturskole i regi av Blå Kors og Barnas kunstmuseum ved Sørlandets Kunstmuseum.

Erling Valvik
Administrerende direktør

Prioriterte prosjekter 2016

Hovedsatsing BARN OG UNGE

Kilden Teater- og Konserthus – Kilden Dialog

Dialogprosjekter rettet mot barn og unge, kr 1 500 000,-

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.sorensen@kilden.com

Cultiva Ekspress Junior

Ordning for kunst- og kulturprosjekter med stor barnemedvirkning:

Skapende Barn år 1, kr 1 500 000,-

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

My Machine Pilotprosjekt, kr 900 000,-

Pilotprosjekt for oppstart av My Machine i Kristiansand.

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

ASSITEJ Norge - SAND Internasjonale scenekunsthfestival for barn og unge

Videreutvikling av festival kr 500 000,- (år 3)

ASSITEJ er en internasjonal sammenslutning som arbeider for å fremme barn og unges rett til å oppleve god scenekunst. ASSITEJ-festivalen har vært arrangert i Kristiansand som en biennale siden 1994. Cultiva bidrar i et 3-årig samarbeid for å videreutvikle festivalen. Festivalen har i 2015 byttet navn til SAND Scenekunsthfestival for barn og unge. Festivalen skal nå være et årlig arrangement i Kristiansand, og arrangeres i samarbeid med Kilden og fakultet for kunsthfag ved Universitetet i Agder.

Kontaktperson: Hilde Annette Aakre, e-post: hilde.annette.aakre@assitej.no

Den Internasjonale Kulturfestivalen

Integreringsprosjekt, kr 100 000,-

Bruk av kultur for å fremme integrering og deltakelse fra barn og unge med ulik kulturell og sosial bakgrunn.

Barn i Byen Kulturproduksjoner AS - Barn i Byen Kristiansand

Kulturmagasinet 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 barnefamilier 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 2016 er det utgitt 4 utgaver av Barn i Byen Kristiansand, og det er lansert nye nettsider.

Kontakt: Bjørn Fredheim, e-post: bjorn@barnibyen.no

Barn i Byen Kulturproduksjoner AS – Våre Bilder

Tilskudd produksjonskostnader kr 103 750,-

Montering av bilder i byen 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: Bjørn Fredheim, e-post: bjorn@barnibyen.no

Blå Kors Kristiansand – Posebyen kulturskole

Utvikling og oppstart av nytt kulturskoletilbud, kr 600 000,- (år 2)

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

Partnership for Change – Mot uten Grenser i Kristiansand

Bidrag, kr 100 000,-

Kontakt: Ingrid Stange, e-post: ingrid.stangefchange.org

Sørnorsk Filmsenter – FilmMobil

Utviklingsmidler, kr 1 017 000,-

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

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

Egenregi – Etablering av Barnas Kulturhus

Avsatt til bygg og fase 1, kr 11 900 000,-

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 deltidstilling

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

Vitensenter Sørlandet – Avdeling i Kristiansand

Etablerings- og driftsstøtte , kr 2 500 000,- (år 1)

Vitensenter Sørlandet vil etablere egen avdeling i Kristiansand. 3-årig prosjekt.

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

Teater Pergola – Historien om en gruve

Forestilling , kr 180 000,-

Forestilling i Sømsgruva for barn i barnehager.

Kontakt: Birgitte Nordbø, e-post: pergolap@online.no

Universitetet i Agder – Kristiansand Sommerteater

Forestillinger , kr 170 000,-

Forestillinger for barn og unge i Kristiansand.

Kontakt: Jan Oddvar Skisland, e-post: jan.oddvar.skisland@uia.no

Delsatsing TALENTUTVIKLING

Cultiva Ekspress

Videreføring av Cultiva Ekspress Idrett og Kunst, kr 3 250 000,-

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

Kilden Teater- og Konserthus – Ungdomskilden

Talentutviklingsprogram for scenekunst, kr 1 600 000,- (år 2)

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.sorensen@kilden.com

Talent Norge og 1B1 Group AS – No boundaries

Talentutviklingsprogram for unge strykere, kr 500 000,- (år 2)

Programmet er rettet mot unge talenter og dyktige utøvere som ennå ikke har startet opp med en høyere kunstfaglig utdanning og nyutdannede musikere. Verdensledende musikere bidrar med sine kvaliteter og sin kompetanse i en aktiv mentorrolle overfor de yngre musikerne i ensemblet og de yngre gir i sin tur energi og inspirasjon tilbake til sine veiledere.

Kontakt: Erling Johansen, e-post: erling@1b1.no

Vest-Agder Fylkeskommune – Storbyprosjekt UKM

Kompetanseutvikling og rekrutteringsprosjekt, kr 150 000,- (år 2)

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

Agder Kunstsenter – Qunst25

Utstilling, kr 200 000,-

Utvikling og gjennomføring av temporær kunstutstilling i forbindelse med jubileumsfesten Q25.

Kontakt: Agnes Repstad, e-post: agnes@agderkunst.no

Norsk Musikkorpsforbund – Skolekorpene i Kristiansand

Utredning, kr 80 000,-

Utredning knyttet til virkemidler for å øke rekrutteringen for skolekorpene 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

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

Scenekunst Sør – Kompetansesenter for scenekunst

Etableringsstøtte til kompetansesenter i Kristiansand, kr 1 200 000,- (år 1)

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

Geitmyra Matkultursenter – Etablering i Kristiansand

Forprosjekt, kr 250 000,-

Forprosjekt for kartlegging av mulig etablering i Kristiansand.

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

Delsatsing NYE MULIGHETER

Det er ikke gjort investeringer innenfor denne delsatsingen i 2016, men Cultiva har meldt sin interesse for kjøp av bygget til Sørlandets Kunstmuseum. Dette vil frigjøre kapital for kunstmuseet til å gå inn i et eventuelt nytt bygg på Silokaia.

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 nyskaping, utvikling og kompetansebygging ved kreative miljøer i Kristiansand.

Kunnskapsinstitusjoner som utvikler kreativitet og nyskaping 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 31.12.2016 totalt 3 ansatte fordelt på 2,7 årsverk. Stillingen som kontorleder er felles med Sørlandets Kompetansefond.

Arbeidsmiljøet i stiftelsen anses å være godt. Sykefraværet utgjør 7 dager (1,1 %). 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	3 (43 %)	4 (57 %)	7
Rådsforsamlingen	3 (27 %)	8 (73 %)	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 29 623 415 basert på en stigning i konsumprisindeksen på 3,6 % i 2016. Bokført egenkapital pr 31.12.2016 utgjør dermed:

Grunnkapital	Kr	1 133 800 000
Tilleggskapital	Kr	358 311 688
Prosjektinvesteringsfond	Kr	32 177 662
Annen egenkapital	Kr	227 610 876
<u>Sum egenkapital pr 31.12.2016</u>	<u>Kr</u>	<u>1 751 900 226</u>

Porteføljen til forvaltning har pr. 31.12.16 en antatt markedsverdi på kr 1 788 397 891.

Netto avkastning av kapital for 2016 utgjør kr 55 783 828 (kr 75 131 725 i 2015). Etter fratrekk for driftskostnader og årets utdelinger utgjør årets overskudd kr 21 169 264 (kr 52 375 933 i 2015).

Det er kun stiftelsens realavkastning som kan anvendes til formålet. For 2016 er realavkastningen disponert som følger:

Avkastning av kapital	Kr	55 783 828
Avsatt til tilleggskapital	Kr	-51 849 441
<u>Realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>3 934 387</u>
Driftskostnader	Kr	5 389 812
Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	Kr	29 224 752
Disponert fra prosjektinvesteringsfond	Kr	0
Avsatt til prosjektinvesteringsfond	Kr	0
Avsatt til annen egenkapital	Kr	-30 680 177
<u>Sum disponert realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>3 934 387</u>

Cultiva tar årlig ut midler fra investeringsporteføljen for å dekke drift og utbetalinger til prosjektinvesteringer. Investeringsaktiviteter og driften av stiftelsen gav i 2016 et likviditetsoverskudd på kr 22 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 kapitalforvaltningsstrategien sist i styremøte 20. desember 2016. 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 40–60%. Ytterligere aksjekjøp krever styrebehandling. Det skal imidlertid iverksettes rebalansering hvis aksjeandelen faller under 47%.

	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	Mål
Renteplasseringer	43 %	43 %	45 %	46 %	30 %
Aksjeplasseringer	48 %	47 %	45 %	42 %	60 %
Andre aktivaklasser	9 %	10 %	10 %	12 %	10 %

Regnskapsmessig avkastning på kapital utgjør 3,2 % for 2016, og realavkastningen er 0,2 %.

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 anleggsporefoljen, 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 19 mill.

Stiftelsens aksjeportefølje utgjør 48% av totalporteføljen, og medfører risiko for svingninger i aksjekursene. En kursnedgang på 20% aksjemarkedene vil anslagsvis kunne gi et tap på kr 173 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 2016 benyttet ca. 30,6 millioner kroner av stiftelsens frie egenkapital til prosjektinvesteringer i 2016. På grunn av den beskjedne (0,2%) realavkastning på finansporteføljen, er det ikke avsatt til prosjektinvesteringsfond i 2016. Forventet normalnivå på årlige avsetninger til prosjektinvesteringer er 30-40 millioner kroner.

Cultiva har i 2016 videreført satsingen på Cultiva Ekspress og Kilden Dialog, og har også startet nye flerårige prosjekter innenfor strategien. Støtten til enkeltprosjekter fremgår av note 8, og fordelingen på satsingsområdene er:

Satsingsområde	Beløp	Andel
Barn og unge	21 370 750	72 %
Talentutvikling	6 030 000	20 %
Kompetanseutvikling	2 450 000	8 %
Nye muligheter	0	0 %
Årets prosjektinvesteringer	29 850 750	100 %
Tilbakeføringer	-1 111 998	
Kostnadsførte prosjektinvesteringer	28 738 752	

Det er fremdeles stort fokus på at Cultiva skal vedlikeholde og videreutvikle bufferkapitalen som var på 263 millioner kroner pr. 31.12.16. 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 19. juni 2017

Ansgar Gabrielsen
Styreleder

Bjørn Egner

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Ingrid Stange

Erling Valvik
Administrerende direktør

Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter og driftskostnader	2016	2015
	Avkastning av kapital		
	Inntekter av finansielle eiendeler		
	Renteinntekter	32 275 680	27 619 729
	Gevinst ved realisasjon av finansielle eiendeler	31 978 417	5 769 622
	Urealisert gevinst og reversering av urealisert tap	19 046 867	63 167 916
	Annen finansinntekt	5 595 109	7 190 664
	Sum inntekter av finansielle eiendeler	88 896 073	103 747 931
	Kostnader vedrørende finansielle eiendeler		
	Annen rentekostnad	2 619	2 349
	Tap ved realisasjon av finansielle eiendeler	20 531 249	8 351 037
	Urealisert tap og revsering av urealisert gevinst	11 461 922	19 389 419
	Annen finanskostnad	1 116 455	873 400
	Sum kostnader vedrørende finansielle eiendeler	33 112 245	28 616 205
	Sum avkastning av kapital	55 783 827	75 131 725
1	Personalkostnader m.m.	3 409 659	2 927 374
4	Avskrivning på driftsmidler	0	7 552
1,9	Annen driftskostnad	1 980 154	1 870 832
	Sum driftskostnader	5 389 812	4 805 758
	Resultat før utdelinger	50 394 016	70 325 967
8	Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	29 224 752	17 950 034
	Årsoverskudd (Årsunderskudd)	21 169 264	52 375 933
	Overføringer		
	Avsatt til tilleggskapital	51 849 441	29 623 415
	Avsatt til prosjektinvesteringsfond	0	12 049 966
	Avsatt til annen egenkapital	-30 680 178	10 702 552
7	Sum overføringer	21 169 264	52 375 933

Balanse

Note	Eiendeler	2016	2015
	Anleggsmidler		
	Varige driftsmidler		
4	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	24 150	24 150
	Sum varige driftsmidler	24 150	24 150
	Finansielle driftsmidler		
5	Obligasjoner som holdes til forfall	148 444 697	148 647 525
5,10	Investeringer i aksjer og andeler	11 858 790	30 862 272
5,10	Andre fordringer	6 114 620	5 663 050
	Sum finansielle anleggsmidler	166 418 107	185 172 847
	Sum anleggsmidler	166 442 257	185 196 997
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
3	Andre fordringer	6 296 351	9 651 378
	Sum fordringer	6 296 351	9 651 378
	Markedsbaserte verdipapirer		
6	Obligasjoner og obligasjonsfond	750 271 301	748 701 354
6	Aksjer og aksjefond	843 163 783	795 613 028
	Sum markedsbaserte verdipapirer	1 593 435 084	1 544 314 381
2	Bankinnskudd, kontanter o.l.	22 224 200	13 402 045
	Sum omløpsmidler	1 621 955 635	1 567 367 804
	Sum eiendeler	1 788 397 891	1 752 564 801

Note	Egenkapital og gjeld	2016	2015
	Egenkapital		
	Innskutt kapital		
7	Grunnkapital	1 133 800 000	1 133 800 000
7	Tilleggs kapital	358 311 688	306 462 247
	Sum innskutt kapital	1 492 111 688	1 440 262 247
	Opptjent egenkapital		
7	Prosjektinvesteringsfond	32 177 662	32 177 662
7	Annen egenkapital	227 610 876	258 291 054
	Sum opptjent kapital	259 788 538	290 468 716
	Sum egenkapital	1 751 900 226	1 730 730 963
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	380 943	177 860
	Skattetrekk og andre trekk	343 100	165 405
8	Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	34 908 750	20 669 441
	Annen kortsiktig gjeld	864 872	821 133
	Sum kortsiktig gjeld	36 497 665	21 833 838
	Sum gjeld	36 497 665	21 833 838
	Sum gjeld og egenkapital	1 788 397 891	1 752 564 801

Kristiansand 19. juni 2017

Ansgar Gabrielsen
Styreleder

Bjørn Egner

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Ingrid Stange

Erling Valvik
Administrerende direktør

Kontantstrømanalyse

	2016	2015
Årsresultat før utdelinger	50 394 016	70 325 967
- Utbetalte utdelinger i henhold til stiftelsens formål	-14 985 443	-9 749 008
+ Ordinære avskrivninger	0	7 552
-/+ Urealisert gevinst/tap finansielle omløpsmidler	<u>-7 584 945</u>	<u>-43 979 849</u>
Tilført fra årets virksomhet	27 823 628	16 604 662
+/- debitorer og kreditorer	3 106 540	-3 273 952
+/- Endring andre tidsavgrensninger	<u>221 434</u>	<u>-60 638</u>
A Netto likviditetsendring fra driften	<u>31 151 602</u>	<u>13 270 072</u>
- Investeringer i varige driftsmidler	0	0
+/- Endring i finansielle investeringer	<u>-22 329 447</u>	<u>-50 403 733</u>
B Netto likviditetsendring fra investeringer	<u>-22 329 447</u>	<u>-50 403 733</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	8 822 155	-37 133 661
+ Likviditetsbeholdning 01.01.	<u>13 402 045</u>	<u>50 535 706</u>
Likviditetsbeholdning 31.12.	<u>22 224 200</u>	<u>13 402 045</u>

Noter til regnskapet 2016

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 et 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 forventes ikke 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	2016	2015
Lønn inkl. honorar til styre og rådsforsamling	2 570 539	2 279 707
Folketrygdavgift	398 632	354 418
Pensjonskostnader	293 832	252 783
Andre ytelser	146 656	40 466
Sum	3 409 659	2 927 374

Gjennomsnittlig antall årsverk

	2,0	1,7
--	-----	-----

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

Noter til regnskapet 2016

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret	Rådsforsamling
Lønn	1 147 777		
Pensjonskostnader	96 093		
Honorar	0	500 000	36 000
Annen godtgjørelse	5 237		

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

Revisor

Godtgjørelse til revisor utgjør følgende (ekskl. mva.)	2016	2015
Lovpålagt revisjon	66 574	64 950
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	13 774	13 438

Andre tjenester utenfor revisjonen er i 2016 knyttet til utarbeidelse av årsoppgjør.

Note 2 Bankinnskudd m.m

I posten bankinnskudd m.m utgjør bundne skattetrekksmidler kr 376 200.

Note 3 Andre fordringer

Andre fordringer består av følgende:	2016	2015
Opptjente, ikke forfalte renter	5 832 396	8 794 168
Andre fordringer	463 955	857 210
Sum andre fordringer	6 296 351	9 651 378

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	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	24 150	279 619	86 012	389 781
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	279 619	86 012	365 631
Avskrivninger			86 012	86 012
Bokført verdi pr. 31.12	24 150	0	0	24 150
Årets avskrivninger	0	0	0	0
Økonomisk levetid		4 år	5 år	
Avskrivningsplan	Avskrives ikke	Lineær	Lineær	

Note 5 Investeringer i finansielle anleggsmidler

Obligasjoner som holdes til forfall	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Industri	146 000 000	149 372 600	148 444 697	154 277 100
Sum obligasjoner som holdes til forfall		149 372 600	148 444 697	154 277 100

Aksjer og andeler	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Profi I Fastigheter Sverige AB	(1) 54	11 319	12 841	12 841
Profi II Fastigheter Sverige AB	(1) 14 775	1 296	1 405	1 405
Skagerak Seed Capital II KS	(2)	4 545 455	2 473 101	2 473 101
Skagerak Seed Capital II (GP) KS	(2)	454 545	247 283	247 283
Skagerak Venture Capital 1 KS	(3)	11 044 097	8 174 691	8 174 691
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	(3)	1 104 409	817 468	817 468
Skagerak Maturo Seed AS	(4)	120 000	120 000	120 000
Talent Norge AS		12 000	12 000	12 000
Sum aksjer og andeler		17 293 121	11 858 789	11 858 789

Noter til regnskapet 2016

Andre fordringer		Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Skagerak Seed Capital II KS	(2)	2 865 607	2 865 607	2 865 607
Skagerak Seed Capital II (GP) KS	(2)	286 562	286 562	286 562
Skagerak Venture Capital 1 KS	(3)	2 693 160	2 693 160	2 693 160
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	(3)	269 293	269 293	269 293
Sum andre fordringer		6 114 622	6 114 621	6 114 621
Sum finansielle anleggsmidler		172 780 343	166 418 107	172 250 510

(1) Pr 31.12.16 var all kapitalt innbetalt. Fondene er i avviklingsfasen, og solgte ut gjenværende eiendomsportefølje i januar 2017.

(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. 31.12.16 er 82 % 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. 31.12.2016 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. 31.12.2016 var ca 4 % av investeringen innbetalt som kommandittkapital og deltakerlån.

Note 6 Markedsbaserte verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultatførte endring
Investeringer i obligasjonsfond			
DnB Likviditet IV	218 163 012	218 336 400	173 394
DnB Obligasjon III	359 829 462	357 492 801	-2 336 961
DnB Global Credit	51 779 035	49 427 410	-2 351 630
DnB European Covered Bonds	53 340 087	49 969 330	-3 370 757
DnB Global Treasury	77 420 381	75 045 360	-2 375 021
Sum fond	760 531 977	750 271 301	-10 260 975
Sum rentebærende papirer	760 531 977	750 271 301	-10 260 975

Investeringer i aksjefond	Antall	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultatførte endring
KLP AksjeGlobalIndeks I	38 420	58 749 582	102 390 419	25 548 639
KLP AksjeGlobalIndeks II	218 295	332 998 160	440 950 517	107 952 357
KLP AksjeNorden Indeks	27 468	95 000 000	99 273 760	4 273 760
DNB Global Indeks	831 184	140 266 088	200 549 087	60 282 999
Sum aksjefond		627 013 830	843 163 783	198 057 755
Sum aksjer og aksjefond		1 387 545 807	1 593 435 084	187 796 780
Sum markedsbaserte verdipapirer		1 387 545 807	1 593 435 084	

Note 7 Egenkapital	Grunn- kapital	Tilleggs- kapital	Prosjekt- inv.fond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2016	1 133 800 000	306 462 247	32 177 662	258 291 054	1 730 730 963
Avsetning til tilleggskapital		51 849 441			51 849 441
Disponert fra prosjektinvesteringsfond					0
Avsetning til prosjektinvesteringsfond					0
Avsetning til annen egenkapital				-30 680 178	-30 680 178
Egenkapital 31.12.2016	1 133 800 000	358 311 688	32 177 663	227 610 876	1 751 900 226

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 51 849 441,- er basert på en vekst i konsumprisindeksen på 3,6 % i 2016.

Noter til regnskapet 2016

Note 8 Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Søker	Prosjekt	2016
Assitej Norge	SAND Internasjonale scenekunsthifestival år 3	500 000
Barn i Byen Kulturformidling AS	Bildeprosjekt "Våre Bilder"	103 750
Barn i Byen Kulturformidling AS	Barn i Byen Kristiansand 2017	300 000
Blå Kors Kristiansand	Posebyen Kulturskole 2017, år 2	600 000
Den Internasjonale Kulturfestivalen	Kultur for å fremme integrering og deltakelse	100 000
Egenregi	Barnas Kulturhus	10 000 000
Egenregi	Barnas Kulturhus fase 1	1 900 000
Kilden Teater- og Konserthus IKS	Kilden Dialog, dialogprosjekter mot barn og unge	1 500 000
Partnership for Change	Mot uten grenser i Kristiansand	100 000
Senter for ung kunst og kultur v/UIA	Cultiva Express junior: Skapende Barn år 1	1 500 000
Senter for ung kunst og kultur v/UIA	Cultiva Express junior: My Machine Pilot	900 000
Sørnorsk Filmsenter	Filmbil år 1	1 017 000
Teater Pergola	Historier fra en gruve - forestilling for barn	180 000
Universitetet i Agder	Kristiansand Sommerteater	170 000
Vitensenter Sørlandet	Etablering av avdeling i Kristiansand år 1	2 500 000
Hovedsatsing: Barn og unge		21 370 750
1B1 Group AS	No boundaries år 2, talentutvikling unge strykere	500 000
Agder Kunstsenter	Qunst25	200 000
Kilden Teater- og Konserthus IKS	UngdomsKilden 2016, år 2	1 600 000
Mediefabrikken	FilmLab Norge år 1	250 000
Norsk Musikkorpsforbund	Utredning av skolekorpsaktiviteten i Kristiansand	80 000
Senter for ung kunst og kultur v/UIA	Cultiva Ekspress 2016	3 250 000
Vest-Agder Fylkeskommune	Storbyprosjekt UKM, år 2	150 000
Delsatsing 1: Talentutvikling		6 030 000
Geitmyra Matkultursenter	Forprosjekt - etablering i Kristiansand	250 000
Kilden Teater- og Konserthus IKS	Kilden Dialog, kompetansesenter	1 000 000
Scenekunst Sør	Kompetansesenter for scenekunst i Kristiansand	1 200 000
Delsatsing 2: Kompetanseutvikling		2 450 000
Nye muligheter		0
Tilbakeførte og omdisponerte prosjektinvesteringer fra tidligere år		-1 111 998
Investeringer i arbeidsplasser og levekår 2016, i alt		28 738 752
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2014		620 000
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2015		6 892 500
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2016		27 396 250
Prosjektgjeld bokført i balansen		34 908 750

Note 9 Spesifikasjon av andre driftskostnader	2016	2015
Lokalkostnader	283 156	281 349
Datautstyr, inventar, småanskaffelser	273 081	249 908
Fremmede ytelser	627 401	518 791
Kontorrekvisita, trykksaker, telefon, porto	70 169	59 898
Møtekostnader	65 947	67 969
Reisekostnader	344 498	438 017
Annonsering, markedsføring	69 425	10 419
Diverse kostnader	246 476	244 481
Sum	1 980 154	1 870 832

Note 10 Valutasikring

Stiftelsen benytter seg av valutaterminkontrakter til å sikre enkelte investeringer i utenlandske verdipapirer og verdipapirfond mot valutatap. Gevinst/tap på valutaterminkontraktene motregnes mot gevinst/tap i de sikrede porteføljene. Terminkontraktene er klassifisert sammen med de tilhørende investeringer i balansen.

Revisjonsberetning

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 parantes):

Harald Furre – leder (Renate Hægeland)

Mette Gundersen (Ernst Håkon Jahr)

Magne Aasheim Knudsen (Bellinda Bjercke)

Melissa Lesamana (Morten Tønnessen)

Kristin Wallevik (Carl Petter Benestad)

Ebbe Boel Pedersen (Atle Drøsdal)

Bjarte Vestøl (Sissel Andersen)

Øvrige medlemmer:

Yngve Svendsen, sorenskriver

Siri Mathiesen, representant fra NHO

Harald Flatnes, 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)

Bjørn Egner

Kristin Wallevik

Jørgen Kristiansen

Ingrid Stange

Terje Næss (1. varamedlem)

Anne Risnes Torvik (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