

**Årsrapport 2016**  
**for**  
**Aalborg Stifts**  
**stiftsmidler**



Februar 2017  
dok. nr. 31863/17

## **1. Indledning**

I henhold til bekendtgørelse nr. 813 af 24. juni 2013 om budget og regnskabsvæsen mv. for fællesfonden udarbejdes der en konsolideret årsrapport for fællesfonden. Årsrapporten affattes i henhold til gældende bekendtgørelse om statens regnskabsvæsen, bekendtgørelse nr. 70 af 27. januar 2011.

Årsrapporten for stiftsmidlerne udarbejdes i en selvstændig rapport.

Der er i hvert stift nedsat et Stiftsråd, som i henhold til lov om folkekirkens økonomi har til opgave at bestyre stiftsmidlernes forvaltning. Stiftsrådet bestyrer midlerne på menighedsrådenes vegne og fastsætter herunder en politik for udlån af stiftsmidlerne til de lokale kasser. Stiftsmidlerne, som består af kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5,0 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Aalborg Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

## 2 Regnskab for stiftsmidler 2016

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 6.202 for 2016, hvilket er t.kr. 21.639 mere i forhold til 2015, hvor resultatet var negativt med t.kr. 15.437.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2016 udviser en nettokursregulering på t.kr. 11.621 mod en negativ nettokursregulering på t.kr. 11.971 i 2015.

Driftsresultatet til udlodning efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 91 samt realiserede kursgevinster på t.kr. 497 udviser driftsresultatet et underskuddet på t.kr. 5.420 i 2016.

Årets samlede resultat på t.kr. 6.202 overføres med t.kr. -5.420 til den fri egenkapital, medens t.kr. 11.621 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2016 t.kr. 7.972, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 15.788

2016 har været præget af en fortsat beskeden stigning i indlån, hvorimod der fortsat er fald i udlån.

Det samlede indlån er steget med t.kr. 4.060 fra t.kr. 787.133 til t.kr. 791.193 svarende til en stigning på 0,5 procent som i 2015.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 39.294 fra t.kr. 357.823 til t.kr. 318.529 svarende til et fald på 11 procent mod 2,9 procent i 2015. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 29.323 mod 39.753 i 2015.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån er i 2016 opgjort til 42,9 procent mod 46,25 procent i 2015. Bevilgede men ej udbetalte udlån indgår ikke i beregningen.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Grundet fald i udlån er beholdningen af investeringsbeviser i Stifternes Kapitalforvaltning steget med t.kr. 26.000 fra t.kr. 416.420 til t.kr. 442.420 svarende til en stigning på 6,2 procent.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminkørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2016 t.kr. 27.592 mod t.kr. 7.154 i 2015.

Medio december 2016 blev der indført negative renter på bankkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 2.

## **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2016**

Aalborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2016 skal være 2 procent for indlån og 1,5 procent for udlån. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelse af renten for det kommende år (2018).

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede fri egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster for 2016 udgør t.kr. 11.296 mod t.kr. 25.092 i 2015 svarende til et fald på 45 procent. Faldet skyldes et væsentligt mindre afkast fra Stifternes Kapitalforvaltning samt en nedsættelse af udlånsrenten med 2 procent fra 2015 til 2016. Den samlede forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,4 procent mod 3,2 procent i 2015. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2016 1,25 procent mod 2,8 procent i 2015.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er for 2016 opgjort til 4,1 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursavancer, der kan henføres til en faldende markedsrente de første ni måneder af 2016. De sidste tre måneder udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2017 kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursgevinster fortabes.

Sammenfattende er det forventningen, at afkastet vil være faldende i de kommende år.

Renteudgifterne til indlån er faldet t.kr. 11.832 svarende til et fald på 42,8 procent. Faldet skyldes en nedsættelse af indlånsrenten med 1,5 procent fra 2015 til 2016.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS og GIAS..

Det er Stiftsrådet i Aalborg Stifts opfattelse, at det realiserede afkast er tilfredsstillende i forhold til de gældende markedsvilkår.

## 2.3 Regnskabspraksis

Ifølge § 23a, stk. 5 i lov om folkekirkens økonomi aflægges stiftsrådet regnskab for kirkernes og præsteembedernes øvrige kapitaler efter bestemmelser fastsat af Ministeren for Ligestilling og Kirke.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 12 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 5 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter investeringsbeviser, som bogføres til kostpris. På balancedagen værdisættes de børsnoterede investeringsbeviser til dagsværdi (opgjort til statusdagens børskurs). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fra 2012 opgøres de driftsførte urealiserede kursændringer som ændring fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres de urealiserede kursændringer fortsat fra købstidspunkt til ultimo regnskabsåret.

<b>Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler</b>		
	<b>Regnskab 2015</b>	<b>Regnskab 2016</b>
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-12.983.501	-5.406.700
Renteindtægter værdipapirer/bank	-11.871.331	-5.392.051
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-24.854.832</b>	<b>-10.798.751</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-24.854.832</b>	<b>-10.798.751</b>
Renteudgifter - indlån	27.634.214	15.802.430
Administrationsomkostninger/renter	923.187	913.329
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>28.557.402</b>	<b>16.715.759</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>3.702.569</b>	<b>5.917.008</b>
Realiserede kursgevinster	-316.873	-497.376
Realiserede kurstab	79.642	0
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>3.465.339</b>	<b>5.419.632</b>
Urealiserede kursgevinster ultimo	-28.069	-11.733.961
Urealiserede kurstab ultimo	11.999.471	112.784
Urealiserede kursgevinster i alt	11.971.402	-11.621.176
<b>Samlet resultat</b>	<b>15.436.740</b>	<b>-6.201.545</b>

<b>Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler</b>			
<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2016</b>	<b>Ultimo 2016</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	357.823	318.529
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	39.753	29.323
Investeringsbeviser	5813+5903	416.420	442.420
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	5.638	7.053
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-3.805	7.816
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>815.829</b>	<b>805.141</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	867	3.623
Periodeafgrænsningsposter	6190	13.468	824
Likvide beholdninger	63XX	7.154	27.592
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>21.489</b>	<b>32.039</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>837.318</b>	<b>837.179</b>
<b>Passiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2016</b>	<b>Ultimo 2016</b>
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-13.392	-7.972
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	3.805	-7.816
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-9.587</b>	<b>-15.788</b>
<b>Hensættelser</b>			
	76-77XX	<b>-39.753</b>	<b>-29.323</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-723.717	-725.074
Anden indlån	841410-50+850410-50	-63.415	-66.120
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-787.133</b>	<b>-791.193</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-846	-875
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-846</b>	<b>-875</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-787.979</b>	<b>-792.069</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-837.318</b>	<b>-837.179</b>

#### **4. Påtegning af stiftsrådet**

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Aalborg Stift er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at opstillingen og rapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten.

Aalborg, den 13. marts 2017  
På vegne af Stiftsrådet



Ejnar Haugaard Thomsen  
Formand for Aalborg Stiftsråd