

Årsrapport 2014
for
Aalborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2015
dok. nr. 31716/15

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.

Fra 2012 udarbejdes der en særskilt årsrapport for stiftsmidlerne.

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 Fælles Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2014

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 2.766 for 2014, hvilket er t.kr. 5.475 mere i forhold til 2013, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 2.709.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2014 udviser en nettoindtægt på t.kr. 6.417 mod et nettotab på t.kr. 14.570 i 2013, samt faldende renteindtægt på værdipapirbeholdningen, som udviser en indtægt på t.kr. 10.390 mod en indtægt på t.kr. 18.426 i 2013.

Driftsresultatet til udlodning udviser et underskud på t.kr. 3.652 i 2014, hvilket er en ændring på t.kr. 15.113 i forhold til 2013, hvor overskuddet var på t. kr. 11.861. Dette skyldes stigende renteudgifter, som følge af en forhøjelse af indlånsrenten med 1 procent fra 2013 til 2014 og faldende renteindtægter på værdipapirbeholdningen, svarende til t.kr. 8.036 i forhold til 2013.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 892 samt realiserede kursgevinster på t.kr. 1.234 udviser stiftsmiddelregnskabet et underskud på t.kr. 3.652 før urealiserede kursreguleringer.

Urealiserede kursreguleringer udgør en samlet gevinst på t.kr. 6.417, hvorefter der bliver et samlet overskud på t.kr. 2.766.

Pr. 31.12.2013 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 20.509. Efter overførsel af årets negative resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 3.652 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2014 t.kr. 16.857. Pr. 31.12.2013 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 1.749. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer t.kr. 6.417, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2014 t.kr. 8.166.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2014 t.kr. 25.024, svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2014 har været præget af en fortsat beskeden stigning i såvel ind- som udlån.

Det samlede indlån er steget med t.kr. 8.959 fra t.kr. 774.349 til t.kr. 783.308 svarende til en stigning på 1,16 procent mod 1,24 procent i 2013.

Det samlede udlån er steget med t.kr. 16.060 fra t.kr. 352.495 til t.kr. 368.555 svarende til en stigning på 4,56 i modsætning til 2013, hvor der var et fald på 9,5 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 29.921.

Udlånsprocenten udgør 47,25 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er en stigning på 1,75 procent i forhold til ultimo 2013.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 1.680 fra t.kr. 405.740 til t.kr. 407.420.

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. 31.12.2014 t.kr. 3.582.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2014

Aalborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2014 skal være 3,50 procent for både ind- og 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 (2016).

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster for 2014 udgør t.kr. 24.530. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 3,14 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 8.353 svarende til et fald på 26,4 procent, som er forårsaget af en tilsvarende markant ændring i renteindtægten fra investeringsbeviserne. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2014 2,5 procent mod 4,88 procent i 2013.

Renteudgifterne til indlån er derimod steget som følge af forhøjelsen af indlånsrenten fra 2,5 procent i 2013 til 3,5 procent i 2014.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2014 opgjort til 4,28 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursgevinster. De urealiserede kursgevinster kan især henføres til et fald i markedsrenten. Det lave renteniveau vil slå igennem på det realiserede renteafkast af investeringsbeviserne, og såfremt det meget lave renteniveau afløses af en stigende rente, vil det indebære urealiserede og på sigt realiserede kurstab.

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

Det bemærkes at implementeringen af nye økonomisystemer, KAS og GIAS, skal finansieres af stiftsmidlernes afkast.

Det er Stiftsrådet i Aalborg Stifts opfattelse, at det realiserede afkast er meget 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 Kirkeministeren.

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.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2013	Regnskab 2014
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-13.222.367	-12.905.310
Renteindtægter værdipapirer/bank	-18.426.351	-10.390.244
Renteindtægter i alt	-31.648.718	-23.295.554
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-31.648.718	-23.295.554
Renteudgifter - indlån	19.186.774	27.289.077
Administrationsomkostninger (inkl. kurtage)	808.643	892.416
Omkostninger i alt	19.995.416	28.181.494
Resultat ordinær drift	-11.653.302	4.885.940
Realiserede kursgevinster	-207.833	-1.234.005
Realiserede kurstab	0	0
Driftsresultat til udlodning	-11.861.134	3.651.935
Urealiserede kursgevinster ultimo	-164.972	-6.926.424
Urealiserede kurstab ultimo	14.735.034	508.970
Urealiserede kursgevinster i alt	14.570.062	-6.417.454
Samlet resultat	2.708.928	-2.765.519

Årsrapport 2014 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	352.495	368.555
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	13.925	29.921
Investeringsbeviser	5813+5903	405.740	407.420
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.151	4.960
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	1.749	8.166
Materielle anlægsaktiver i alt		778.060	819.023
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	4.469	3.380
Periodeafgrænsningsposter	6190	667	13.150
Likvide beholdninger	63XX	28.109	3.582
Omsætningsaktiver i alt		33.245	20.112
Aktiver i alt		811.305	839.135

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-20.509	-16.857
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-1.749	-8.166
Egenkapital i alt		-22.258	-25.024
Hensættelser	76-77XX	-13.925	-29.921
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-710.338	-718.903
Anden indlån	841410-50+850410-50	-64.011	-64.404
Langfristede gældsposter i alt		-774.349	-783.308
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-2	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-771	-883
Kortfristet gæld i alt		-773	-883
Gæld i alt		-775.122	-784.191
Passiver i alt		-811.305	-839.135

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 18. marts 2015
På vegne af Stiftsrådet



Ejnar Haugaard Thomsen
Formand for Aalborg Stiftsråd