

Årsrapport 2017
for
Aalborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2018
dok. nr. 28214/18

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. 5,2 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 2017

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 11.725 for 2017, hvilket er t.kr. 5.523 mere i forhold til 2016, hvor resultatet var t.kr.6.202.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til realiserede kursgevinster, der i 2017 udviser en nettokursgevinst på t.kr. 6.299 mod en kursgevinst på t.kr. 497 i 2016. Den store kursgevinst skal ses i lyset af, at der i 2017 blev kapitaliseret en tredjedel af beholdningen i investeringsbeviser i Stifternes Kapitaler for at skaffe kapital til en tredje kapitalforvalter. Som følge af en rentenedsættelse på indlån fra 2016 til 2017 er renteudgiften faldet fra t.kr. 15.802 i 2016 til t.kr. 3.989 i 2017. Dette modsvares dog af de urealiserede kursreguleringer ultimo, der i 2016 udgjorde t.kr 11.621 mod en negativ kursregulering på t.kr. 1.181 ultimo 2017.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 804 mod t.kr. 913 i 2016 samt realiserede kursgevinster udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 12.906 i 2017

Årets samlede resultat på t.kr. 11.725 overføres med t.kr. 12.906 til den fri egenkapital, medens t.kr. -1.181 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2017 t.kr. 20.877, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2017 udgør t.kr. 27.513.

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.

2017 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. 3.701 fra t.kr. 791.193 til t.kr. 794.894 svarende til en stigning på 0,5 procent svarende til de to foregående år.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 30.828 fra t.kr. 318.529 til t.kr. 287.701 svarende til et fald på 9,7 procent mod 11 procent i 2016. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2017 udgjorde t.kr. 55.502 mod t.kr. 29.323 ultimo 2016. I 2017 er der afdraget ekstraordinært t.kr. 9.727 på udlån.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er i 2017 opgjort til 38,2 procent mod 42,9 procent i 2016. Bevilgede men ej udbetalte udlån indgår ikke i beregningen.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 54.558 fra t.kr. 442.420 til t.kr. 496.978. Stigningen skal ses i lyset af tilbagebetalingen på udlån, stigningen i indlån sammenholdt med ændringen i likviditeten.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2017 t.kr. -6.544 mod t.kr. 27.592 i 2016. Den negative likviditet skyldes, at terminsopkrævningerne fejlagtigt ikke blev opkrævet via PBS efter en opdatering af KAS.

2017 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 23.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2017

Aalborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2017 skal være 0,5 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 2019.

De samlede renteindtægter samt realiserede nettokursgevinster er steget med t.kr. 6.403 og udgør for 2017 t.kr. 17.699. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,23 procent.

Den samlede renteudgift til indlån er faldet med t.kr. 11.813 til t.kr. 3.989 trods en lille stigning i indlån. Faldet skyldes udelukkende at rentesatsen på indlån blev nedsat med 1,5 procentpoint fra 2 procent i 2016 til 0,5 procent i 2017.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2017 1,67 procent mod 1,25 procent i 2016.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er for 2017 opgjort til 2,39 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursavancer, der kan henføres til en faldende markedsrente det meste af 2017.

Den sidste måned af 2017 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2018 kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursreguleringer fortabes.

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

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 aflægger 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. 1367 af 2010 /nr. 55 af 2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 4 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og kapitel 5 om 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.

Årsrapport 2017 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2016	Regnskab 2017
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-5.406.700	-4.710.505
Renteindtægter værdipapirer/bank	-5.392.051	-6.689.570
Renteindtægter i alt	-10.798.751	-11.400.075
Indtægter i alt	-10.798.751	-11.400.075
Renteudgifter - indlån	15.802.430	3.989.114
Administrationsomkostninger/renter	913.329	804.421
Omkostninger i alt	16.715.759	4.793.535
Resultat ordinær drift	5.917.008	-6.606.540
Realiserede kursgevinster	-497.376	-6.314.768
Realiserede kurstab	0	15.613
Driftsresultat til udlodning	5.419.632	-12.905.694
Urealiserede kursgevinster ultimo	-11.733.961	-5.246.891
Urealiserede kurstab ultimo	112.784	6.427.440
Urealiserede kursgevinster i alt	-11.621.176	1.180.550
Samlet resultat	-6.201.545	-11.725.145

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	318.529	287.701
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	29.323	55.502
Investeringsbeviser	5813+5903	442.420	496.978
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	7.053	9.882
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	7.816	6.636
Materielle anlægsaktiver i alt		805.141	856.699
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.623	28.651
Periodeafgrænsningsposter	6190	824	489
Likvide beholdninger	63XX	27.592	-6.544
Omsætningsaktiver i alt		32.039	22.596
Aktiver i alt		837.179	879.295

Årsrapport 2017 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-7.972	-20.877
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-7.816	-6.636
Egenkapital i alt		-15.788	-27.513
Hensættelser	76-77XX	-29.323	-55.502
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-725.074	-721.616
Anden indlån	841410-50+850410-50	-66.120	-73.278
Langfristede gældsposter i alt		-791.193	-794.894
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	-641
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-875	-745
Kortfristet gæld i alt		-875	-1.386
Gæld i alt		-792.069	-796.280
Passiver i alt		-837.179	-879.295

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 8. marts 2018

På vegne af Stiftsrådet

A handwritten signature in black ink, reading "E. H. Thomsen". The signature is written in a cursive style with a large initial 'E' and 'H'.

Ejnar Haugaard Thomsen
Formand for Aalborg Stiftsråd