

Årsrapport 2018
for
Aalborg Stifts
stiftsmidler



Marts 2019
dok. nr. 416452

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. Desuden er årsrapporten udarbejdet i henhold til Moderniseringsstyrelsens gældende vejledning (december 2018¹) med mindre tilpasninger.

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 milliarder kr.

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

¹ <https://modst.dk/nyheder/nyhedsarkiv/2018/december/vejledning-om-aarsrapport-2018/>

2 Regnskab for stiftsmidler 2018

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 3.300 for 2018, hvilket er t.kr. 8.426 mindre i forhold til 2017, hvor resultatet var t.kr. 11.725.

Resultatet af den ordinære drift kan især henføres til renteindtægter fra værdipapirer, der stiger med t.kr. 5.604 fra t.kr. 6.690 i 2017 til t.kr. 12.294 i 2018 svarende til en stigning på 83,8 procent. Dette modsvares dog af udviklingen i et realiseret nettokurstab på t.kr. 873 i 2018 mod en nettokursgevinst på t.kr. 6.299 i 2017 sammen med urealiserede kursreguleringer ultimo 2018 på t.kr. -7.850 mod t.kr. -1.181 ultimo 2017.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 714 mod t.kr. 804 i 2017 samt realiseret nettokurstab udviser driftsresultat til udlodning et overskud på t.kr. 11.149, hvilket er et fald på t.kr. 1.756 i forhold til 2017.

Årets samlede resultat på t.kr. 3.300 overføres med t.kr. 11.149 til den fri egenkapital, medens t.kr.

-7.850 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2018 t.kr. 32.037, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2018 udgør t.kr. 30.813.

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.

2018 har været præget af fald i indlån, hvorimod der har været en beskeden stigning i udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 10.833 fra t.kr. 794.894 til t.kr. 784.061 svarende til et fald 1,4 procent.

Det samlede udlån er steget med t.kr. 657 fra t.kr. 287.701 til t.kr. 288.358 svarende til en stigning på 0,2 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2018 udgjorde t.kr. 60.937 mod t.kr. 55.502 ultimo 2017.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er i 2018 opgjort til 36,5 procent mod 38,2 procent i 2017. 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. 2.150 fra t.kr. 496.978 til t.kr. 499.128.

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. 31.12.2018 t.kr.17.531.

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 28.12.2018 og først investeres i værdipapirer primo 2019.

2018 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 20.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2018

Aalborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2018 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 2020.

De samlede renteindtægter samt realiseret nettokurstab er faldet med t.kr. 1.881 og udgør for 2018 t.kr. 15.818. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 2,0 procent.

Den samlede renteudgift til indlån er faldet med t.kr. 34 til t.kr. 3.955 som følge af et lille fald i indlån.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2018 opgjort til 0,68 procent, hvilket er væsentligt mindre end det udloddede afkast.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2018 2,40 procent mod 1,67 procent i 2017.

Forskellen mellem den effektive rente og udbytteprocenten skyldes, at den effektive rente er et udtryk for periodens *regnskabsmæssige* resultat, hvorimod udbytteprocenten er et udtryk for periodens *skattemæssige* resultat.

Forskellen i opgørelserne skyldes kursavancer/-tab på obligationer, hvor man *skattemæssigt* beregner kursavance/-tab i forhold til *oprindelig anskaffelsespris* for obligationerne (som kan ligge forud for den målte periode). *Regnskabsmæssigt* beregnes kursavance/-tab i forhold til værdien af obligationerne *primo* regnskabsåret (dog hvis obligationerne er anskaffet inden for regnskabsåret, obligationernes anskaffelsværdi).

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast.

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 nu 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.

| Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler | | |
|--|----------------------|----------------------|
| | Regnskab 2017 | Regnskab 2018 |
| Stiftsmidlernes resultat kr. | | |
| Renteindtægter udlån | -4.710.505 | -4.396.483 |
| Renteindtægter værdipapirer/bank | -6.689.570 | -12.293.998 |
| Renteindtægter i alt | -11.400.075 | -16.690.481 |
| Indtægter i alt | -11.400.075 | -16.690.481 |
| Renteudgifter - indlån | 3.989.114 | 3.954.950 |
| Administrationsomkostninger/renter | 804.421 | 713.703 |
| Omkostninger i alt | 4.793.535 | 4.668.653 |
| Resultat ordinær drift | -6.606.540 | -12.021.828 |
| Realiserede kursgevinster | -6.314.768 | -284.306 |
| Realiserede kurstab | 15.613 | 1.156.856 |
| Driftsresultat til udlodning | -12.905.694 | -11.149.279 |
| Urealiserede kursgevinster ultimo | -5.246.891 | -472.153 |
| Urealiserede kurstab ultimo | 6.427.440 | 8.321.795 |
| Urealiserede kursgevinster i alt | 1.180.550 | 7.849.642 |
| Samlet resultat | -11.725.145 | -3.299.637 |

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

| Aktiver (t. kr.) | Konto | Primo 2018 | Ultimo 2018 |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Udlån | 5416+5512 | 287.701 | 288.358 |
| Bevilget udlån ej udbetalt | 5424 | 55.502 | 60.937 |
| Investeringsbeviser | 5813+5903 | 496.978 | 499.128 |
| Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari | 582211+582310 | 9.882 | 9.496 |
| Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo | 582312 | 6.636 | -1.214 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 856.699 | 856.705 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Debitorer | 6115 | 28.651 | 1.892 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6190 | 489 | 372 |
| Likvide beholdninger | 63XX | -6.544 | 17.531 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 22.596 | 19.796 |
| Aktiver i alt | | 879.295 | 876.501 |
| Passiver (t. kr.) | | | |
| Egenkapital | | | |
| Egenkapital | 741110 | -20.877 | -32.027 |
| Egenkapital ureal.kursv. ultimo | 741120 | -6.636 | 1.214 |
| Egenkapital i alt | | -27.513 | -30.813 |
| Hensættelser | 76-77XX | -55.502 | -60.937 |
| Langfristede gældsposter | | | |
| Gravsteds kapitaler | 841460-70+850460-70 | -721.616 | -720.582 |
| Anden indlån | 841410-50+850410-50 | -73.278 | -63.479 |
| Langfristede gældsposter i alt | | -794.894 | -784.061 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 95XX | -641 | -691 |
| Periodeafgrænsningsposter | 96XX | -745 | 0 |
| Kortfristet gæld i alt | | -1.386 | -691 |
| Gæld i alt | | -796.280 | -784.751 |
| Passiver i alt | | -879.295 | -876.501 |

Note: Der er uoverensstemmelse i urealiserede kursreguleringer ultimo mellem den generede bogføring af ultimo kursen pr. 31.12.2018 i KAS og den af Gias Centret foretagne manuelle afstemning. Differencen udgør t.kr. 51 og påvirker udelukkende egenkapital urealiseret kursværdi ultimo, som bliver tilsvarende større ud fra den beregnede værdi. Gias Centret følger op.

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 15. marts 2019
På vegne af Stiftsrådet



Ejnar Haugaard Thomsen
Formand for Aalborg Stiftsråd