

Årsrapport 2019
for
Aalborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2020
dok. nr. 840809

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 Moderniseringstyrelsens gældende vejledning (december 2019¹) 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 kirker og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 4,9 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/media/35639/vejledning-aarsrapport-2019.pdf>

2 Regnskab for stiftsmidler 2019

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. -7.606 for 2019, hvilket er t.kr. -10.906 mindre i forhold til 2018, hvor resultatet var t.kr. 3.300 i overskud.

Resultatet af den ordinære drift kan især henføres til renteudgifter på indlån, der stiger med t.kr. 15.615 fra t.kr. 3.955 i 2018 til t.kr. 19.570 i 2019, svarende til en stigning på 394,8%. Samtidig falder renteindtægter fra værdipapirer med t.kr. 6.097 fra t.kr. 12.294 i 2018 til t.kr. 6.197 i 2019 svarende til et fald på 49,6 procent.

Dette understreges yderligere af udviklingen i et realiseret nettokurstab på t.kr. 468 i 2019 mod en nettokurstab på t.kr. 873 i 2018. Modsat går de urealiserede nettokursgevinster ultimo 2019 på t.kr. 2.611 mod nettokurstab på t.kr. -7.850 ultimo 2018.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 1.022 mod t.kr. 714 i 2018, udviser driftsresultat til udlodning et underskud på t.kr. 10.217, hvilket er et fald på t.kr. 21.366 i forhold til 2018.

Årets samlede resultat på t.kr. -7.606 trækkes med t.kr. 10.217 på den frie egenkapital, medens de urealiserede kursgevinster på t.kr. 2.611 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2019 t.kr. 21.810, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2019 udgør t.kr. 23.207.

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.

2019 har igen været præget af fald i indlån, samtidig har været et beskedent fald i udlån.

Det samlede indlån er faldet med t.kr. 6.700 fra t.kr. 784.061 til t.kr. 777.361 svarende til et fald på 0,85 procent.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 2.231 fra t.kr. 288.358 til t.kr. 286.127 svarende til et fald på 0,77 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2019 udgjorde t.kr. 26.285 mod t.kr. 60.937 ultimo 2018.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er i 2019 opgjort til 36,8 procent mod 36,5 procent i 2018. Bevilgede men ej udbetalte udlån indgår ikke i beregningen.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet med t.kr. 9.809 fra t.kr. 499.128 til t.kr. 489.319.

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. 31.12.2019 t.kr.13.223.

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 27.12.2019 og først investeres i værdipapirer primo 2020.

2019 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 16.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2019

Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2019 skal være 2,5 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 2021. Der bør være fokus herpå.

De samlede renteindtægter samt realiseret nettokurstab er faldet med t.kr. 5.444 og udgør for 2019 t.kr. 10.374. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,3 procent.

Den samlede renteudgift til indlån er steget med t.kr. 15.615 til t.kr. 19.570 som følge af renteforhøjelsen på indlån jf. ovenfor.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2019 opgjort til 1,69 (i 2018 var forrentningen 0,68 procent), jf. december måneds rapportering af kapitalforvaltningen fra Jyske Capital.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2019 1,23 procent mod 2,4 procent i 2018. Udlodningen ligger 0,46 procentpoint under den effektive forrentning.

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 anskaffelsesværdi).

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 kirkeministeren.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 55 af 22.01.2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser som bogføres til kostpris. På balancedagen værdiansættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Den urealiserede kursændring opgøres i resultatopgørelsen som ændringen fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres det fortsat som urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2018	Regnskab 2019
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.396.483	-4.646.232
Renteindtægter værdipapirer/bank	-12.293.998	-6.196.533
Renteindtægter i alt	-16.690.481	-10.842.765
Indtægter i alt	-16.690.481	-10.842.765
Renteudgifter - indlån	3.954.950	19.569.612
Administrationsomkostninger/renter	713.703	1.021.566
Omkostninger i alt	4.668.653	20.591.177
Resultat ordinær drift	-12.021.828	9.748.413
Realiserede kursgevinster	-284.306	-589.123
Realiserede kurstab	1.156.856	1.057.486
Driftsresultat til udlodning	-11.149.279	10.216.776
Urealiserede kursgevinster ultimo	-472.153	-4.296.600
Urealiserede kurstab ultimo	8.321.795	1.685.394
Urealiserede kursgevinster i alt	7.849.642	-2.611.205
Samlet resultat	-3.299.637	7.605.571

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2019	Ultimo 2019
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	288.358	286.127
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	60.937	26.285
Investeringsbeviser	5813+5903	499.128	489.319
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	9.496	8.829
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-1.214	1.397
Materielle anlægsaktiver i alt		856.705	811.958
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.892	1.915
Periodeafgrænsningsposter	6190	372	795
Likvide beholdninger	63XX	17.531	13.223
Omsætningsaktiver i alt		19.796	15.933
Aktiver i alt		876.501	827.891
Passiver (t. kr.)			
Konto	Primo 2019	Ultimo 2019	
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-32.027	-21.810
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	1.214	-1.397
Egenkapital i alt		-30.813	-23.207
Hensættelser	76-77XX	-60.937	-26.285
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-720.582	-715.188
Anden indlån	841410-50+850410-50	-63.479	-62.172
Langfristede gældsposter i alt		-784.061	-777.361
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-691	-969
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-69
Kortfristet gæld i alt		-691	-1.038
Gæld i alt		-784.751	-778.399
Passiver i alt		-876.501	-827.891


Note: Der er uoverensstemmelse i urealiserede kursreguleringer ultimo mellem den genererede bogføring af ultimo kursen pr. 31.12.2018 og 31.12.2019 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. Fejlen er opstået i 2018, og følger os desværre stadig. Gias Centret er opmærksom herpå.

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 16. marts 2020
På vegne af Stiftsrådet


Ejnar Haugaard Thomsen
Formand for Aalborg Stiftsråd