

Årsrapport 2015
for
Aalborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2016
dok. nr. 25134/16

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 kirker 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 2015

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 15.437 for 2015, hvilket er t.kr. 18.202 mere i forhold til 2014, hvor overskuddet udgjorde t.kr. 2.765.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2015 udviser et nettokurstab på t.kr. 11.971 mod en nettogevinst på t.kr. 6.417 i 2014.

Driftsresultatet til udlodning efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 923 samt realiserede kursgevinster/-tab på t.kr. 237 er underskuddet på t.kr. 3.465 i 2015, hvilket er et fald på t.kr. 187 i forhold til 2014, hvor underskuddet var på t. kr. 3.652.

Urealiserede kursreguleringer udgør et samlet tab på t.kr. 11.971 mod en samlet gevinst i 2014 på t.kr. 6.417. Det samlede underskud udgør herefter t.kr. 15.437.

Pr. 31.12.2014 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 16.857. Efter overførsel af årets negative resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 3.465 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2015 t.kr. 13.392.

Pr. 31.12.2014 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 8.166. Efter overførsel af årets negative urealiserede kursreguleringer t.kr. 11.971, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2015 t.kr. -3.805.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2015 t.kr. 9.586, svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2015 har været præget af en fortsat beskeden stigning i indlån, hvorimod der er et beskedent fald i udlån.

Det samlede indlån er steget med t.kr. 3.825 fra t.kr. 783.308 til t.kr. 787.133 svarende til en stigning på 0,5 procent mod 1,16 procent i 2014.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 10.732 fra t.kr. 368.555 til t.kr. 357.823 svarende til et fald på 2,9 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 39.753 mod 29.921 i 2014.

Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 46,25 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er et fald på 1 procent i forhold til ultimo 2014.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 9.000 fra t.kr. 407.420 til t.kr. 416.420.

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. 31.12.2015 t.kr. 7.154 mod t.kr. 3.582 i 2014.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2015

Aalborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2015 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 (2017).

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 netto realiserede kursgevinster for 2015 udgør t.kr. 25.092. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 3,20 procent mod 3,14 procent i 2014.

Den samlede renteindtægt incl. udbytte fra investeringsbeviser er steget med t.kr. 1.559 svarende til en stigning på 6,7 procent. Heraf udgør stigningen i udbytte fra investeringsbeviser t.kr. 1.481 svarende til en stigning på 14,25 procent. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2015 2,8 procent mod 2,5 procent i 2014.

Renteudgifterne til indlån er steget t.kr. 345 svarende til 1,26 procent som følge af stigningen i indlån.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2015 opgjort til 0,03 procent, hvilket er væsentligt under det udloddede afkast. Forskellen skyldes det urealiserede kurstab pr. 31.12.2015. De urealiserede kursgevinster kan især henføres til en stigende markedsrente i 2015.

Såfremt den stigende markedsrente fortsætter i 2016, vil det indebære en yderligere stigning i urealiserede kurstab, og på sigt realiserede kurstab ved omlægning af porteføljen.

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

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på de nye økonomisystemer KAS og 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 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.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2014	Regnskab 2015
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-12.905.310	-12.983.501
Renteindtægter værdipapirer/bank	-10.390.244	-11.871.331
Renteindtægter i alt	-23.295.554	-24.854.832
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-23.295.554	-24.854.832
Renteudgifter - indlån	27.289.077	27.634.214
Administrationsomkostninger (inkl. kurtag)	892.416	923.187
Omkostninger i alt	28.181.494	28.557.402
Resultat ordinær drift	4.885.940	3.702.569
Realiserede kursgevinster	-1.234.005	-316.873
Realiserede kurstab	0	79.642
Driftsresultat til udlodning	3.651.935	3.465.339
Urealiserede kursgevinster ultimo	-6.926.424	-28.069
Urealiserede kurstab ultimo	508.970	11.999.471
Urealiserede kursgevinster i alt	-6.417.454	11.971.402
Samlet resultat	-2.765.519	15.436.740

Årsrapport 2015 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	368.555	357.823
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	29.921	39.753
Investeringsbeviser	5813+5903	407.420	416.420
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.960	5.638
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	8.166	-3.805
Materielle anlægsaktiver i alt		819.023	815.829
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.380	867
Periodeafgrænsningsposter	6190	13.150	13.468
Likvide beholdninger	63XX	3.582	7.154
Omsætningsaktiver i alt		20.112	21.489
Aktiver i alt		839.135	837.318

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-16.857	-13.392
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-8.166	3.805
Egenkapital i alt		-25.023	-9.586
Hensættelser	76-77XX	-29.921	-39.753
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-718.903	-723.717
Anden indlån	841410-50+850410-50	-64.404	-63.415
Langfristede gældsposter i alt		-783.308	-787.133
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-883	-846
Kortfristet gæld i alt		-883	-846
Gæld i alt		-784.191	-787.979
Passiver i alt		-839.135	-837.318

4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives 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 25. februar 2016
På vegne af Stiftsrådet



Ejnar Haugaard Thomsen
Formand for Aalborg Stiftsråd