



**Referanser:**

**Arkivsak:** 23/02654-21

## Økonomirapport Den norske kirke 1.tertial 2025

### Sammendrag

Kirkerådet har for 2025 vedtatt et årsbudsjett med underskudd på 38 mill. kroner.

Det er utarbeidet en første årsprognose hvor det er identifisert netto årsbesparelser på 17 mill kroner. Ut fra prognosen betyr dette et forventet årsunderskudd i størrelse 21 mill kroner.

Rettssubjektet Den norske kirke (rDnk) har første tertial et mindreforbruk for lønns- og driftsutgifter på 30 mill. kroner eller 4,2 %. Besparelsen oppstår både innen Kirkerådet (15 mill) og bispedømmene (15 mill). Utover dette bidrar finans med merinntekt på 8,55 mill. kroner.

Kirkerådets vedtak om at kirken ikke skal ha investeringer i aksjefond som har fossile selskaper i sin portefølje, ble effektivert i mars.

Finansmarkedene har siden februar vært preget av stor uro som følge av handelskrig. Vår finansportefølje falt på det meste 26 mill kroner (pr 4.4) men har siden hentet seg inn igjen og har pr 13.5 en verdi på 420 mill kroner.

### Forslag til vedtak

1 Kirkerådet tar økonomistatus pr 1.tertial og årsprognose for 2025 til orientering.

# Saksorientering

## Bakgrunn

For 2025 har rDnk et vedtatt årsbudsjett på 2,7 mrd. kroner og et årsunderskudd på 38,2 mill. kroner. Den største budsjettposten er personalkostnader fulgt av tilskudd og driftsutgifter.

Rettssubjektet Dnk har de fire første månedene et forbruk på 859 mill. kroner eller 32 % av årsbudsjettet. Lønns- og driftskostnadene har så langt et mindreforbruk på 30 mill. kroner eller 4,2 %, og som oppstår innen personal hos bispedømmene og driftsutgifter hos Kirkerådet.

| Hele Dnk pr april 2025 |                |                |                |              |                  |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|------------------|
| 140525                 | Regn           | Budsjett       | Avvik pr 30.4  |              | Årsbud           |
| Personale              | 602 773        | 620 066        | 17 293         | 2,8 %        | 1 739 032        |
| Driftskostn            | 94 321         | 107 292        | 12 971         | 12 %         | 325 527          |
| <b>Delsum A</b>        | <b>697 094</b> | <b>727 358</b> | <b>30 264</b>  | <b>4,2 %</b> | <b>2 064 559</b> |
| Tilskudd               | 188 209        | 280 967        | 92 758         | 33 %         | 678 366          |
| Inntekter              | -10 096        | -7 873         | 2 223          | 28 %         | -14 427          |
| Finans                 | -16 470        | -7 916         | 8 554          | 108 %        | -23 750          |
| <b>Forbruk</b>         | <b>858 737</b> | <b>992 536</b> | <b>133 799</b> |              | <b>2 704 748</b> |
| Tildeling (innt)       | -889 929       | -889 929       | 0              |              | -2 669 786       |

Utover lønns- og driftsutgiftene har finans en merinntekt på 8,5 mill. kroner målt mot budsjett.

## Bispedømmene

Regnskapet for bispedømmene omfatter de elleve bispedømmene, det landsdekkende døveprostiet og Svalbard kirke. 65% av budsjettet består av personalkostnader. Lønns- og driftsutgiftene har første tertial et mindreforbruk på 15 mill. kroner eller 2,9 % og som i sin helhet oppstår innenfor personal.

| Bispedømmerådene hittil pr april 2025 |                |                |                   |              |                  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|--------------|------------------|
| 14.05.2025                            | Regn           | Budsjett       | Avvik pr april-25 |              | Årsbudsjett      |
| Personale                             | 458 619        | 475 604        | 16 985            | 3,6 %        | 1 319 500        |
| Driftskostn                           | 42 497         | 40 689         | -1 808            | -4,4 %       | 133 172          |
| <b>Delsum A</b>                       | <b>501 116</b> | <b>516 293</b> | <b>15 177</b>     | <b>2,9 %</b> | <b>1 452 672</b> |
| Tilskudd                              | 152 092        | 243 297        | 91 205            | 37 %         | 585 900          |
| Inntekter                             | -7 017         | -6 218         | 799               |              | -8 906           |
| <b>Forbruk</b>                        | <b>646 191</b> | <b>753 372</b> | <b>107 181</b>    |              | <b>2 029 666</b> |

Bispedømmene har de fire første månedene videreutbetalt 152 mill. kroner i tilskuddsmidler; jfr. linjen tilskudd i tabellen over. Tilskudd har budsjettavvik, men

tillegges liten vekt da dette betraktes som periodiseringsavvik (forsinkelser i utbetalinger).

Nasjonale råd og funksjoner

Lønns- og driftskostnadene første tertial har en budsjettbesparelse (mindreforbruk) på vel 15 mill. kr eller 7 %. Besparelsen oppstår innen driftskostnadene.

| Sentralkirkelige råd pr april 2025 |                |                |               |               |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 13.05.25                           | Regn           | Budsjett       | Avvik         |               | Årsbud         |
| Personale                          | 144 154        | 144 462        | 308           | 0,2 %         | 419 532        |
| Driftskostn                        | 51 824         | 66 603         | 14 779        | 22 %          | 192 355        |
| <b>Delsum A</b>                    | <b>195 978</b> | <b>211 065</b> | <b>15 087</b> | <b>7,1 %</b>  | <b>611 887</b> |
| Tilskudd                           | 36 117         | 37 670         | 1 553         | 4,1 %         | 92 466         |
| Inntekter                          | -3 077         | -1 655         | 1 422         | 86 %          | -5 521         |
| Finans                             | -16 472        | -7 917         | 8 555         | 108 %         | -23 750        |
| <b>Forbruk</b>                     | <b>212 546</b> | <b>239 163</b> | <b>26 617</b> | <b>11,1 %</b> | <b>675 082</b> |

Finans omfatter renter på bankinnskudd 13,2 mill. kroner og realiserte finansgevinster på 3,3 mill. kroner. Etter første tertial gir dette en merinntekt på 8,5 mill. kroner målt mot budsjett.

Finansporteføljen

Den sterke finansoppgangen i 2024 fortsatte videre både for Oslo Børs og globale børser i begynnelsen av 2025. Markedsverdien for vår finansportefølje økte fra 419,7 mill. kroner pr 1.1 til 428,3 mill. pr 13. februar.

I løpet av februar og mars tiltok bekymringen for handelskrig og økte tollsatser. På det laveste hadde vår portefølje falt til 402 mill. kroner (4. april). Selv om finansmarkedet fortsatt preges av uro, har markedet delvis hentet seg inn igjen.

|                                |                |                |                |                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Den norske kirke               |                | TOPP           |                | BUNN           |                | PR NÅ          |
| TOTAL PORTEFØLJE               | 01.jan         | 13.feb         | 31.mar         | 04.apr         | 30.apr         | 13.mai         |
| <b>Markedsverdi total</b>      | <b>419 706</b> | <b>428 339</b> | <b>412 308</b> | <b>401 986</b> | <b>413 960</b> | <b>420 087</b> |
| <b>Endring siden 1.1</b>       |                | <b>8 633</b>   | <b>-7 398</b>  | <b>-17 720</b> | <b>-5 746</b>  | <b>381</b>     |
| <i>Nedgang siden topp 13.2</i> |                |                | <b>-16 031</b> | <b>-26 353</b> | <b>-14 379</b> | <b>-8 252</b>  |

Når dette skrives (13.5) har markedsverdien økt til 420 mill kr som er lik nivået pr 1.januar.

Regnskapet påvirkes normalt ikke av markedssvingninger, men hvis verdien faller under porteføljens kostpris vil porteføljen måtte nedskrives. Kostprisen er på 393,4 mill. kroner.

Kirkerådets vedtak om at kirken ikke skal ha investeringer i aksjefond som har fossile selskaper i sin portefølje, ble effektivisert i mars. Endringen ledet til en realisert gevinst i størrelse 2,65 mill. kroner.

43% av finansporteføljen er investert i aksjefond pr 30.4. Porteføljen består nå av 8 aksjefond, 6 obligasjonsfond og 1 pengemarkedsfond. Vi har ingen investeringer i enkeltelskaper.

## Årsprognose 2025

Det er utarbeidet en første årsprognose 2025. Denne viser netto budsjettforbedring i størrelse 17 mill kroner målt mot vedtatt årsbudsjett. Basert på denne prognosen vil årsunderskuddet bli redusert til størrelse 21 mill. kroner.

Følgende er lagt til grunn:

- Nedbemanning: antatt lav økonomisk effekt i 2025
- Finansporteføljen: lav risiko for nedskrivning
- Bispedømmene: i stor grad brukes tildelte midler

| Årsprognose 2025                                                               |  | vurdering mai 2025 |            |         |
|--------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|------------|---------|
| Røde (minus)- tall viser forverring (økte kostnader), sorte tall er forbedring |  |                    |            |         |
| MÅLT MOT ÅRSBUDSJETT                                                           |  | Kirkerådet         | Bispedømme | SAMLET  |
| Realiserte gevinster finans                                                    |  | 4 000              |            | 4 000   |
| Bankrenter                                                                     |  | 9 500              |            | 9 500   |
| Tilleggsgevæfondet                                                             |  | 6 100              |            | 6 100   |
| Regulering pga merforbruk -24                                                  |  | 4 457              | -1 187     | 3 270   |
| Lønnsbesparelser                                                               |  | 4 900              |            | 4 900   |
| Besparelser bispedømmer                                                        |  |                    | 3 500      | 3 500   |
| Sum besparelser                                                                |  |                    |            | 31 270  |
| MERFORBRUK:                                                                    |  |                    |            |         |
| Datainnkjøp                                                                    |  | -1 000             |            | -1 000  |
| SPK-prognoseøkning                                                             |  | -13 000            |            | -13 000 |
| Sum netto forbedring                                                           |  | 14 957             | 2 313      | 17 270  |
| Vedtatt årsbudsjett                                                            |  |                    |            | -38 232 |
| Prognostisert årsunderskudd                                                    |  |                    |            | -20 962 |
| AVRUNDET                                                                       |  |                    |            | -21 000 |

Likviditeten er for tiden god og vi ser heller ingen utfordringer med likviditeten for resten av året.

## Økonomiske/administrative konsekvenser

Den fremlagte årsprognosen viser at årsunderskuddet kan bli i størrelse 21 mill.kroner.