



Anhang zur Rechnung 2022 Legat Morgenthaler

Ausgangslage

Max Morgenthaler ist am 9. Oktober 2009 verstorben. In seinem Testament vom 7. August 2002 hat er verfügt, dass nach Abzug der verfügten Legate an seine Stiefkinder und Götlikinder der verbleibende Nachlass an die Ref. Kirchgemeinde Schinznach-Dorf geht. Im Testament wurde auch verfügt, dass der verbleibende Teil für die Jugendarbeit verwendet werden soll. Eine nähere Beschreibung geht aus dem Testament nicht hervor. Die Kirchenpflege musste die Erbschaft Morgenthaler zuerst verwalten und nachher liquidieren.

Der Kirchgemeinde sind nach der Abrechnung der Erbschaft unter Einbezug aller aufgelaufenen Kosten rund 1,6 Mio. Franken zugefallen. Bei geschätzten jährlichen Rückzügen zu Gunsten der Jugendarbeit von Fr. 40'000.00 wäre das Legat also in rund 40 Jahren aufgebraucht.

Die Kirchgemeinde hat seinerzeit aus dem Legat das Verwaltungsvermögen sowie die aufgelaufenen Aufwandüberschüsse auf null Franken abgeschrieben. Insgesamt wurden so Fr. 698'734.41 aus dem Legat verwendet. Diesen Betrag muss die Kirchgemeinde der Erbschaft Morgenthaler zurückzahlen. Ziel wäre der Schuldenabbau in 20 Jahren, also bis 2030. Dazu müssten die Jahresrechnungen der Kirchgemeinde jeweils mit rund Fr. 40'000.00 Ertragsüberschuss abschliessen.

Aus den angefallenen liquiden Mitteln wurden die Schulden bei der Pensionskasse der Landeskirche zurückbezahlt. Der verbleibende Rest aus der Liquidität wurde bei der Neuen Aargauer Bank in Brugg angelegt. Die Kirchenpflege am 8. November 2010 ein Anlage- und Organisationsreglement erlassen. Darin sind die Anlagestrategie und die Anlagerichtlinien festgehalten. Die Anlagestrategie wird jährlich überarbeitet und nötigenfalls angepasst.

Bilanzkorrektur per 31. Dezember 2011 (auf Empfehlung der Ref. Landeskirche):

Das Legat Morgenthaler wurde per 31. Dezember 2011 auf einen Stand von Fr. 500'000.00 festgelegt. Dieser Betrag solle vorläufig nicht angetastet werden. Der Betrag war durch die Anlagen bei den Banken abgedeckt.

Bilanzkorrektur per 31.12.2012 (nach Rücksprache mit der Landeskirche):

Das Legat Morgenthaler wurde um Fr. 120'000.00 auf Fr. 620'000.00 erhöht. Im Gegenzug erfolgte eine Reduktion des Eigenkapitals um denselben Betrag auf neu Fr. 47'339.86. Die Rückzüge zum Ausgleich der Funktion Jugend seien zukünftig dem Legat Morgenthaler zu belasten. Die Ertragsüberschüsse seien ab der Rechnung 2013 als zusätzliche Abschreibungen auf dem Verwaltungsvermögen zu verbuchen. Sobald das Verwaltungsvermögen abgeschrieben sei, sollen die Ertragsüberschüsse dem Eigenkapital zugewiesen werden zur Deckung allfälliger Ausgabenüberschüsse kommender Jahre. Das langfristige Ziel sei der Aufbau eines Eigenkapitals von ca. 40 % des Steuerertrages, was damals einem Wert von rund Fr. 160'000.00 entsprach.

Aktuelle Vermögenslage Legat Morgenthaler per 31.12.2021:

Legat Morgenthaler	Fr. 997'811.93
Guthaben gegenüber der Kirchgemeinde	<u>Fr. 519'756.86</u>
Saldo	<u>Fr. 478'055.07</u>
Gedeckt durch folgende Anlagen bei der Raiffeisenbank Aare-Reuss:	
Wertschriftendepot, Kurswert (ohne Marchzinsen)	Fr. 411'005.90
Anteilscheine Raiffeisenbank Aare-Reuss	Fr. 2'000.00
Kontokorrent Abrechnungskonto Wertschriften	<u>Fr. 2'985.24</u>
Total	<u>Fr. 415'991.14</u>

Die Unterdeckung ist Folge der schwierigen Lage an den Finanzmärkten und den damit einhergehenden Kursverlusten. Die Anlagen sind langfristig geplant und somit dürfte sich die Situation zukünftig wieder verbessern. Zudem sind Zuschüsse aus der Liquidität der Kirchgemeinde geplant.

Die Anlagen bei der NAB in Brugg wurden im November 2020 auf die Raiffeisenbank Aare-Reuss Schinznach-Dorf übertragen. Aus der überschüssigen Liquidität der Kirchgemeinde und dem Kontokorrent Morgenthaler sowie aus Kursgewinnen wurden neue Anlagen gekauft. Seit 2022 wird das Depot im Rahmen eines Verwaltungsmandats auf Basis einer konservativen Anlagestrategie durch die Raiffeisenbank geführt. Das Depot weist per 31.12.2022 einen Kurswert von Fr. 411'005.90 auf. In der Buchhaltung werden Kursgewinne nicht abgebildet, es wird zum Einstandswert von Fr. 385'742.39 geführt.

Dieser Anhang und die Detailaufstellungen zum Legat bilden einen integrierenden Bestandteil der Rechnungsablage.