

Årsrapport 2018
for
Haderslev Stifts
Stiftsmidler



Februar 2019
Akt 379438

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 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 Haderslev Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige 10 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.- 912 for 2018, hvilket er en nedgang på t.kr. 9.234 i forhold til 2017 hvor regnskabet udviste et positivt resultat på t.kr. 8.322.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursgevinster, der i 2018 udviser et nettokurstab på t.kr. 6.261 mod en positiv nettokursgevinst på t.kr. 2.055 i 2017.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 592 samt en realiseret nettokursgevinst på t.kr. 169 udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 5.349 mod t.kr. 6.267 i 2017.

Årets samlede resultat på t.kr.- 912 overføres med t.kr. 5.349 til den frie egenkapital, medens t.kr.- 6.261 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2018 t.kr. 15.712, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2018 kun udgør t.kr. 14.933.

2018 har været præget af et fald i indlån, hvorimod udlån er steget. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 8.272 til t.kr. 53.157 svarende til et fald på 1,5 procent. Det samlede udlån er steget med t.kr. 10.136 til t.kr. 218.913 svarende til en stigning på 7,4 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2018 udgjorde t.kr. 60.954 mod t.kr. 53.523 ultimo 2017.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er opgjort i 2018 til 38,4 procent mod 38,0 procent i 2017.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet med t.kr. 8.116 fra t.kr. 338.120 til t.kr. 330.004, hvilket svarer til et fald 2,4 procent. Faldet i investeringsbeviserne skal ses i lyset af stigningen i udlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt. Af hensyn til likviditetsstrømmen omkring termins- og rentekørsler samt bevilgede ej udbetalte lån vil der løbende indestå en likviditet, der kan imødekomme disse løbende udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2018 t.kr. 11.935.

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. 18 mod t.kr. 25 i 2017.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2018

Stiftsrådet i Haderslev Stift har besluttet at forrentningsprocenten i 2018 skulle være 1,25 procent for indlån og 2 procent for udlån. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2020.

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital (inklusive reserve for urealiserede kursavancer) altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt for udlån er faldet med t.kr. 709 fra t.kr. 5.044 i 2017 til t.kr. 4.335 i 2018 svarende til et fald på 14 procent. Derimod er der sket en stigning på 81,2 procent på renteindtægter for værdipapirer fra t.kr. 4.662 i 2017 til t.kr. 8.448 i 2018 som følge af pæne udlodningsprocenter i 2018. De samlede renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2018 udgør således t.kr. 12.952, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,3 procent.

Den samlede renteudgift til indlån er derimod steget med t.kr. 2.758 fra t.kr. 4.254 i 2017 til t.kr. 7.012 i 2018, og dette til trods for et fald i indlån. Stigningen udgør 64,8 procent og skyldes en forhøjelse af renten på indlån med 0,5 procentpoint fra 2017 til 2018.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2018 opgjort til 0,67 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 anskaffelsesværdi).

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

Det er stiftsrådet i Haderslev 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 kirkeministeren.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 1367 af 2010 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 4 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser som bogføres til kostpris. På balancen dagens værdiansættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Fra 2012 opgøres urealiserede kursændringer ultimo i resultatopgørelsen som ændring af ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres de urealiserede kursændringer fortsat som regulering fra købstidspunkt til ultimo regnskabet.

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Haderslev Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2017	Regnskab 2018
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-5.043.985	-4.335.426
Renteindtægter værdipapirer/bank	-4.662.134	-8.448.097
Renteindtægter i alt	-9.706.119	-12.783.524
Indtægter i alt	-9.706.119	-12.783.524
Renteudgifter - indlån	4.253.868	7.011.705
Administrationsomkostninger/renteudgifter	634.786	591.818
Omkostninger i alt	4.888.654	7.603.523
Resultat ordinær drift	-4.817.465	-5.180.000
Realiserede kursgevinster	-1.537.373	-321.632
Realiserede kurstab	87.832	152.780
Driftsresultat til udlodning	-6.267.006	-5.348.852
Urealiserede kursgevinster ultimo	-3.641.002	-110.452
Urealiserede kurstab ultimo	1.585.777	6.371.632
Urealiserede kursgevinster i alt	-2.055.225	6.261.180
Samlet resultat	-8.322.231	912.328

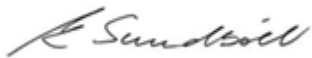
Tabel 2.3.2. Balance for Haderslev Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2018	Ultimo 2018
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	208.777	218.913
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	53.523	60.954
Investeringsbeviser	5813+5903	338.120	330.004
Investeringsbeviser ureal. tab/gevinst pari	582211+582310	5.751	6.221
Investeringsbeviser ureal tab/gevinst ultimo	582312	5.482	-779
Materielle anlægsaktiver i alt		611.653	615.313
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	14.740	1.824
Periodeafgrænsningsposter	6190	756	544
Likvide beholdninger	63XX	4.204	11.935
Omsætningsaktiver i alt		19.701	14.303
Aktiver i alt		631.354	629.616
Passiver (t. kr.)			
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2018	Ultimo 2018
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-10.363	-15.712
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-5.482	779
Egenkapital i alt		-15.846	-14.933
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-53.523	-60.954
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-500.510	-500.381
Anden indlån	841410-50+850410-50	-60.919	-52.777
Langfristede gældsposter i alt		-561.429	-553.157
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-557	-571
Kortfristet gæld i alt		-557	-571
Gæld i alt		-561.986	-553.728
Passiver i alt		-631.354	-629.616

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Haderslev 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.

Haderslev, den 19. februar 2019.



Karen Sundbøll
Formand
Haderslev Stiftsråd