

Årsrapport 2017
for
Haderslev Stifts
Stiftsmidler



Februar 2018
dok. nr. 21437-18

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 kirkernes og præsteembedernes kapitaler udgør på landsplan ca. 5,2 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Haderslev Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige 10 stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2017

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 8.322 for 2017, hvilket er en lille stigning på t.kr. 576 i forhold til 2016 hvor regnskabet udviste et resultat på t.kr. 7.746.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i realiserede kursgevinster, der i 2017 udviser en positiv nettokursgevinst på t.kr. 1.450 mod en negativt kursgevinst på t.kr. 572 i 2016. Den store kursgevinst skal ses i lyset af, at der i 2017 blev kapitaliseret en tredjedel af beholdningen af investeringsbeviser for at skaffe kapital til en tredje kapitalforvalter.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 635 samt en realiseret nettogevinst på t.kr. 1.450 udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 6.267.

Årets samlede resultat på t.kr. 8.322 overføres med t.kr. 6.267 til den fri egenkapital, medens t.kr. 2.055 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2017 t.kr. 10.363, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2017 udgør t.kr. 15.846.

2017 har været præget af et fald i såvel indlån som udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 12.394 til t.kr. 561.429 svarende til et fald på 2,2 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 13.702 til t.kr. 208.777, svarende til et fald på 6,2 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2017 udgjorde t.kr. 53.523 mod t.kr. 17.666 ultimo 2016. I 2017 er der afdraget ekstraordinært t.kr. 15.134.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån er opgjort i 2016 til 38 procent mod 41 procent i 2016.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 18.320 fra t.kr. 319.800 til t.kr. 338.120, hvilket svarer til en stigning på 5,75 procent. Stigningen skal ses i lyset af tilbagebetalingen af 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. 31.12.2017 t.kr. 4.204.

2017 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 25.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2017.

Stiftsrådet i Haderslev Stift har besluttet at forrentningsprocenten i 2017 skulle være 0,75 procent for indlån og 2,25 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 2019.

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 samt realiserede kursgevinster/tab for 2017 udgør t.kr. 11.156. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,97 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 1.093 svarende til et fald på 17,8 procent. Faldet skyldes udover en nedgang i udlån også en rentenedsættelse på 0,25 procentpoint fra 2016 til 2017.

Den samlede renteudgift til indlån er ligeledes faldet, trods en stigning i indlån, men skal ses i lyset af en rentenedsættelse 1,25 procentpoint fra 2016 til 2017.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2017 1,67 procent mod et udbytte på 1,25 procent i 2016.

Den effektive forrentning af det investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitaler for 2017 opgjort til 2,37 procent, hvilket er noget over det udloddede afkast. Forskellen skyldes den urealiserede kursregulering. Den urealiserede kursregulering kan især henføres til det fortsat faldende renteniveau det meste af 2017.

Den sidste måned af 2017 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2018, kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursgevinster fortabes.

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

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivning på økonomisystemerne KAS og GIAS.

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 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 2018 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 balancedagen 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 2016	Regnskab 2017
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-6.136.941	-5.043.985
Renteindtægter værdipapirer/bank	-3.982.299	-4.662.134
Renteindtægter i alt	-10.119.240	-9.706.119
Indtægter i alt	-10.119.240	-9.706.119
Renteudgifter - indlån	11.320.160	4.253.868
Administrationsomkostninger/renteudgifter	759.525	634.786
Omkostninger i alt	12.079.685	4.888.654
Resultat ordinær drift	1.960.445	-4.817.465
Realiserede kursgevinster	-306.549	-1.537.373
Realiserede kurstab	878.370	87.832
Driftsresultat til udlodning	2.532.266	-6.267.006
Urealiserede kursgevinster ultimo	-10.430.564	-3.641.002
Urealiserede kurstab ultimo	152.370	1.585.777
Urealiserede kursgevinster i alt	-10.278.194	-2.055.225
Samlet resultat	-7.745.928	-8.322.231

Tabel 2.3.2. Balance for Haderslev Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	222.479	208.777
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	17.666	53.523
Investeringsbeviser	5813+5903	319.800	338.120
Investeringsbeviser ureal. tab/gevinst pari	582211+582310	7.321	5.751
Investeringsbeviser ureal tab/gevinst ultimo	582312	3.427	5.482
Materielle anlægsaktiver i alt		570.693	611.653
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.513	14.740
Periodeafgrænsningsposter	6190	484	756
Likvide beholdninger	63XX	26.044	4.204
Omsætningsaktiver i alt		29.041	19.701
Aktiver i alt		599.734	631.354


Tabel 2.3.2. Balance for Haderslev Stifts stiftsmidler			
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-4.096	-10.363
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-3.427	-5.482
Egenkapital i alt		-7.524	-15.846
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-17.666	-53.523
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-505.695	-500.510
Anden indlån	841410-50+850410-50	-68.129	-60.919
Langfristede gældsposter i alt		-573.823	-561.429
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-721	-557
Kortfristet gæld i alt		-721	-557
Gæld i alt		-574.544	-561.986
Passiver i alt		-599.734	-631.354

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 20. februar 2018.



Karen Sundbøll
Formand
Haderslev Stiftsråd