

Årsrapport 2016
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2017
dok. nr. 30667/17

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 stifts midlernes 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. 5,0 milliarder kr.

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

2. Regnskab for stiftsmidler 2016

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et resultat på t.kr. 2.282 for 2016, hvilket er en ændring i forhold til 2015 på t.kr. 3.760, hvor resultatet var negativt med t.kr. 1.478.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2016 udviser en positiv nettokursregulering på t.kr. 1.943 mod en negativ nettokursregulering på t.kr. 1.605 i 2015.

Driftsresultatet til udlodning udviser et beskedent overskud på t.kr. 339 i 2016, hvilket er en ændring på t.kr. 212 i 2015, hvor overskuddet var på t.kr. 127. Dette til trods for et væsentligt mindre afkast fra Stifternes Kapitalforvaltning på t.kr. 812, men kan i stedet primært forklares ved at faldet i renteudgifter på t.kr. 3.284 på indlån har været højere end faldet i renteindtægter på t.kr. 2.333 på udlån.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 436 i 2016 mod t.kr. 447 i 2015 samt en realiseret nettokursgevinst på t.kr. 28 udviser stiftsmiddelregnskabet et overskud til udlodning på t.kr. 339 før urealiserede kursreguleringer.

Årets samlede resultat på t.kr. 2.282 overføres med t.kr. 339 til den fri egenkapital, medens t.kr. 1.943 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2016 t.kr. 6.315, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 6.927.

2016 har været præget af en marginal stigning i indlån, hvorimod der på udlån ses et fortsat fald i forhold til tidligere år.

Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2016 t.kr. 270 mod t.kr. 269 i 2015.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 18.651 fra t.kr. 196.946 til t.kr. 178.295 svarende til et fald på 9,5 procent, hvilket er en stigning i forhold til 2015 hvor faldet var på 5,4 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån pr. 31.12.2016 t.kr. 50.393 mod t.kr. 43.791 ultimo sidste år.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån er opgjort i 2016 til 69,5 procent mod 76 procent i 2015.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Den investerede kapital er steget med nominelt t.kr. 25.000 fra t.kr. 61.440 til t.kr. 86.440. Stigningen af investeringsbeviser skal ses i lyset af tilbagebetaling af udlån samt reduktion af den kontante likvide beholdning.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminkørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2016 t.kr. 5.295 mod t.kr. 8.038 ultimo 2015.

Endvidere blev der medio december 2016 indført negative renter på bankkonti.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2016

Helsingør Stiftsråd har besluttet, at forrentningsprocenten i 2016 skal være 1,50 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 fastsættelse af renten for det kommende år (2018).

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 realiserede nettokursgevinst for 2016 udgør t.kr. 4.824. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,8 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 3.145 svarende til et fald på 39,6 procent i forhold til sidste år. Faldet skyldes primært at rentesatsen på udlån blev nedsat med 1 procentpoint fra 3 procent i 2015 til 2 procent i 2016 samt en væsentlig reduktion i afkastet fra Stifternes Kapitalforvaltning. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2016 1,25 procent mod et udbytte på 2,8 procent i 2015.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er for 2016 opgjort til 3,85 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursavancer, der især kan henføres til en faldende markedsrente de første ni måneder af 2016.

De sidste tre måneder af 2016 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2017, kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursgevinster fortabes.

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

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS og GIAS.

Det er Stiftsrådet i Helsingør 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. Bekendtgørelsens kapitel 4 om aflæggelse af regnskab 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 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 Helsingør Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2015	Regnskab 2016
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-6.217.784	-3.885.358
Renteindtægter værdipapirer/bank	-1.723.799	-911.009
Renteindtægter i alt	-7.941.583	-4.796.366
Indtægter i alt	-7.941.583	-4.796.366
Renteudgifter - indlån	7.332.569	4.049.736
Administrationsomkostninger/renter	447.388	435.668
Omkostninger i alt	7.779.957	4.485.404
Resultat ordinær drift	-161.626	-310.962
Realiserede kursgevinster	-29.645	-35.451
Realiserede kurstab	63.931	7.389
Driftsresultat til udlodning	-127.339	-339.024
Urealiserede kursgevinster ultimo	-12.879	-1.977.028
Urealiserede kurstab ultimo	1.617.717	34.174
Urealiserede kursgevinster i alt	1.604.839	-1.942.855
Samlet resultat	1.477.500	-2.281.879

Årsrapport 2016 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2016	Ultimo 2016
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	196.946	178.295
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	43.791	50.393
Investeringsbeviser	5813+5903	61.440	86.440
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	1.602	2.294
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-1.331	611
Materielle anlægsaktiver i alt		302.447	318.033
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	7.481	4.004
Periodeafgrænsningsposter	6190	296	856
Likvide beholdninger	63XX	8.038	5.295
Omsætningsaktiver i alt		15.815	10.155
Aktiver i alt		318.263	328.189
Passiver (t. kr.)			
Konto	Primo 2016	Ultimo 2016	
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-5.976	-6.315
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	1.331	-612
Egenkapital i alt		-4.645	-6.927
Hensættelser	76-77XX	-43.791	-50.393
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-217.658	-216.630
Anden indlån	841410-50+850410-50	-51.694	-53.830
Langfristede gældsposter i alt		-269.353	-270.460
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-475	-409
Kortfristet gæld i alt		-475	-409
Gæld i alt		-269.827	-270.869
Passiver i alt		-318.263	-328.189

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Helsingør 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.

Helsingør, den 5/3 2017



Formand Søren Ødum Nielsen