

Årsrapport 2018
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2019
Akt. nr. 2018/42978/15

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 Moderniseringsstyrelsens 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 kirker 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.

¹ <https://modst.dk/nyheder/nyhedsarkiv/2018/december/vejledning-om-aarsrapport-2018/>

2. Regnskab for stiftsmidler 2018

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et resultat på t.kr. 31 for 2018, hvilket er en ændring i forhold til 2017 på t.kr. 1.676, hvor resultatet udgjorde t.kr. 1.707.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2018 udviser en negativ nettokursregulering på t.kr. 2.294 mod en positiv nettokursregulering på t.kr. 785 i 2017.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 363 i 2018 mod t.kr. 414 i 2017 samt et realiseret nettokurstab på t.kr. 70 udviser stiftsmiddelregnskabet et overskud til udlodning på t.kr. 2.326 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er en ændring på t.kr. 1.404 i forhold til 2017, hvor overskuddet var på t.kr. 922.

Årets samlede resultat på t.kr. 31 overføres med t.kr. 2.326 til den frie egenkapital, medens t.kr. -2.294 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2018 t.kr. 9.563, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2018 kun udgør t.kr. 8.665.

2018 har været præget af et fald i indlån, hvorimod udlån er steget for andet år i træk efter tidligere års fald.

Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2018 t.kr. 291.432 mod t.kr. 305.592 i 2017, svarende til et fald på 4,6 procent.

Det samlede udlån udgør pr. 31.12.2018 t.kr. 220.007 mod t.kr. 182.940 i 2017, svarende til en stigning på 20,3 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2018 udgjorde t.kr. 95.771, hvoraf et enkelt forventet udlån udgjorde t.kr. 55.000, mod samlede forventede udlån på t.kr. 33.923 ultimo 2017.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, er opgjort i 2018 til 67,5 procent mod 62,7 procent i 2017.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Den investerede kapital er faldet med nominelt t.kr. 48.366 fra t.kr. 115.001 til t.kr. 66.635. Faldet af investeringsbeviser skal ses i lyset af et stigende udlån og et faldende indlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2018 t.kr. 6.991 mod t.kr. 4.533 ultimo 2017.

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. 11 mod t.kr. 15 i 2017.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2018

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2018 skal være 0,90 procent for indlån og 1,30 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 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 fri egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokurstab for 2018 udgør t.kr. 5.383 mod t.kr. 3.854 i 2017. I 2018 udgør beløbet en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,8 procent.

Den samlede renteudgift til indlån udgør t.kr. 2.695 mod t.kr. 2.518 i 2017.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2018 opgjort til 0,44 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 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 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. 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 2017	Regnskab 2018
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.390.263	-2.651.052
Renteindtægter værdipapirer/bank	-1.342.958	-2.802.944
Renteindtægter i alt	-3.733.221	-5.453.996
Indtægter i alt	-3.733.221	-5.453.996
Renteudgifter - indlån	2.517.707	2.694.934
Administrationsomkostninger/renter	414.301	362.961
Omkostninger i alt	2.932.008	3.057.896
Resultat ordinær drift	-801.213	-2.396.100
Realiserede kursgevinster	-237.890	-458.712
Realiserede kurstab	116.662	529.281
Driftsresultat til udlodning	-922.441	-2.325.531
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.015.211	-41.996
Urealiserede kurstab ultimo	230.189	2.336.450
Urealiserede kursgevinster i alt	-785.021	2.294.454
Samlet resultat	-1.707.463	-31.077

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2018	Ultimo 2018
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	182.940	220.007
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	33.923	95.771
Investeringsbeviser	5813+5903	115.001	66.635
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	2.429	1.993
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	1.396	-898
Materielle anlægsaktiver i alt		335.690	383.507
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	8.104	5.453
Periodeafgrænsningsposter	6190	196	266
Likvide beholdninger	63XX	4.533	6.991
Omsætningsaktiver i alt		12.833	12.710
Aktiver i alt		348.523	396.217

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2018	Ultimo 2018
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-7.238	-9.563
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-1.396	898
Egenkapital i alt		-8.634	-8.665
Hensættelser	76-77XX	-33.923	-95.771
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-214.645	-218.741
Anden indlån	841410-50+850410-50	-90.947	-72.691
Langfristede gældsposter i alt		-305.592	-291.432
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-374	-349
Kortfristet gæld i alt		-374	-349
Gæld i alt		-305.966	-291.781
Passiver i alt		-348.523	-396.217

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 15/13 2019



Formand Søren Ødum Nielsen