

Årsrapport 2014
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2015
dok. nr. 32443/15

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. Årsrapporten affattes i henhold til gældende bekendtgørelse om statens regnskabsvæsen, bekendtgørelse nr. 70 af 27. januar 2011.

Fra og med 2012 udarbejdes der en særskilt årsrapport for stiftsmidlerne.

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 Fælles Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2. Regnskab for stiftsmidler 2014

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et overskud på t.kr. 515 for 2014, hvilket er en forbedring i forhold til 2013 på t.kr. 716, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 201.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2014 udviser en nettoindtægt på t.kr. 733 mod et nettotab på t.kr. 459 i 2013.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 500 samt et realiseret kurstab på t.kr. 248 udviser stiftsmiddelregnskabet et underskud på t.kr. 218 før urealiserede kursreguleringer.

Urealiserede kursreguleringer udgør en samlet gevinst på t.kr. 733, hvorefter der bliver et samlet overskud på t.kr. 515.

Pr. 31.12.2013 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 6.067. Efter overførsel af årets negative resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 218 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2014 t.kr. 5.849. Pr. 31.12.2013 udgjorde reserve for urealiserede kursreguleringer et kurstab på t.kr. 459. Efter overførsel af årets urealiserede kursavancer t.kr. 733 udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2014 t.kr. 274.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2014 t.kr. 6.123 svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2014 har været præget af en stagnation i indlån, hvorimod der på udlån ses et fortsat fald i forhold til tidligere år. Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2014 t.kr. 263 mod t.kr. 264 i 2013.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 23.239 fra t.kr. 231.435 til t.kr. 208.196, hvilket svarer til et fald på 10 procent. Dette er en lille stigning i forhold til sidste år, hvor faldet udgjorde 8,2 procent. Herudover er bevilgede men ej udbetalte udlån blevet reduceret med t.kr. 17.326 og udgør t.kr. 20.517 pr. ultimo 2014.

Udlånsprocenten udgør 78,9 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er et fald på 8,71 procentpoint i forhold til ultimo 2013.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er i året steget med nominelt t.kr. 19.700 fra t.kr. 22.740 til t.kr. 42.440. Stigningen i beholdningen af investeringsbeviser hænger i al væsentlighed sammen med faldet i de samlede udlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskøbslån samt bevilgede men ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2014 t.kr. 16.669, hvoraf t.kr. 13.446 blev anvendt til køb af investeringsbeviser primo januar 2015.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2014

Helsingør Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2014 skal være 2,75 procent for indlån og 3 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 (2016).

Den samlede renteindtægt med fradrag af realiserede kurstab for 2014 udgør t.kr. 7.567. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 2,86 procent.

Den samlede renteindtægt er stort set uændret i forhold til sidste år. Dog er renteindtægten fra udlån faldet som følge af reduktionen i udlån, men dette er opvejet af et større udbytte fra investeringsbeviserne, som stort set er steget tilsvarende. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2014 2,5 procent mod 4,88 procent i 2013.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2014 opgjort til 3,95 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursgevinster. De urealiserede kursgevinster kan især henføres til et fald i markedrenten. Det lave renteniveau vil slå igennem på det realiserede renteafkast af investeringsbeviserne, og såfremt det meget lave renteniveau afløses af en stigende rente, vil det indebære urealiserede og på sigt realiserede kurstab.

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

Det bemærkes at implementeringen af nye økonomisystemer, KAS og GIAS, skal 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 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 værdisættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimokursens 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 2013	Regnskab 2014
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-7.405.325	-6.809.652
Renteindtægter værdipapirer/bank	-584.369	-1.005.041
Renteindtægter i alt	-7.989.694	-7.814.693
Indtægter i alt	-7.989.694	-7.814.693
Renteudgifter - indlån	7.250.141	7.284.653
Administrationsomkostninger (inkl. kurtage)	481.355	499.937
Omkostninger i alt	7.731.496	7.784.590
Resultat ordinær drift	-258.198	-30.103
Realiserede kursgevinster	0	0
Realiserede kurstab	0	247.815
Driftsresultat	-258.198	217.711
Urealiserede kursgevinster ultimo	0	-791.461
Urealiserede kurstab ultimo	459.340	58.717
Urealiserede kursgevinster i alt	459.340	-732.744
Samlet resultat	201.143	-515.033

Årsrapport 2014 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	231.435	208.196
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	37.843	20.517
Investeringsbeviser	5813+5903	22.740	42.440
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	790	1.094
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-459	273
Materielle anlægsaktiver i alt		292.349	272.521
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.527	2.071
Periodeafgrænsningsposter	6190	239	183
Likvide beholdninger	63XX	12.499	16.669
Omsætningsaktiver i alt		16.264	18.923
Aktiver i alt		308.613	291.445
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-6.067	-5.849
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	459	-274
Egenkapital i alt		-5.608	-6.123
Hensættelser	76-77XX	-37.843	-20.517
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-215.800	-217.351
Anden indlån	841410-50+850410-50	-48.352	-46.034
Langfristede gældsposter i alt		-264.152	-263.385
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-1	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-1.009	-1.420
Kortfristet gæld i alt		-1.011	-1.420
Gæld i alt		-265.163	-264.805
Passiver i alt		-308.613	-291.445

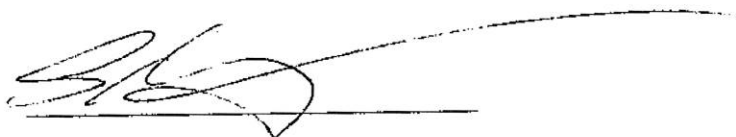
Årsrapport 2014 for Helsingør Stifts stiftsmidler

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendes gives 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 16/3-2015



Formand Søren Ødum Nielsen