

Årsrapport 2015
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2016
dok. nr. 30220/16

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. 5,0 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 2015

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et underskud på t.kr. 1.478 for 2015, hvilket er en ændring i forhold til 2014 på t.kr. 1.993, hvor overskuddet udgjorde t.kr. 515.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2015 udviser et nettokurstab på t.kr. 1.605 mod en nettogevinst på t.kr. 733 i 2014.

Driftsresultatet til udlodning udviser et beskedent overskud på t.kr. 127 i 2015, hvilket er en ændring på t.kr. 345 i forhold til driftsresultatet i 2014, som udviste et underskud på t.kr. 218. Dette skyldes primært et fald i realiserede kurstab som udgjorde t.kr. 248 i 2014 mod netto kun t.kr. 34 i 2015.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 447 i 2015 mod t.kr. 500 i 2014 samt et realiseret nettokurstab på t.kr. 34 udviser stiftsmiddelregnskabet et overskud til udlodning på t.kr. 127 før urealiserede kursreguleringer.

Pr. 31.12.2014 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 5.849. Efter overførsel af årets resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 127 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2015 t.kr. 5.976.

Pr. 31.12.2014 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 274. Efter overførsel af årets negative urealiserede kursreguleringer t.kr. 1.605 udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2015 t.kr. -1.331.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2015 t.kr. 4.646 svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2015 har været præget af en beskedent stigning i indlån, hvorimod der på udlån ses et fortsat fald i forhold til tidligere år.

Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2015 t.kr. 269 mod t.kr. 263 i 2014.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 11.250 fra t.kr. 208.196 til t.kr. 196.946 svarende til et fald på 5,4 procent, hvilket stort set er en halvering i forhold til sidste år, hvor faldet udgjorde 10 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån pr. 31.12.2015 t.kr. 43.791 mod t.kr. 20.517 sidste år. Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 76 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er et fald på 2,9 procentpoint i forhold til ultimo 2014.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 19.000 fra t.kr. 42.440 til t.kr. 61.440. 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. 31.12.2015 t.kr. 8.038 mod t.kr. 16.669 i 2014.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2015

Helsingør Stiftsråd har besluttet, at forrentningsprocenten i 2015 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 (2017).

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 med fradrag af realiserede nettokurstab for 2015 udgør t.kr. 7.907. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,96 procent.

Den samlede renteindtægt er en anelse større i forhold til sidste år. Dog er renteindtægten fra udlån faldet som følge af reduktionen i udlån, men dette er så opvejet af et større udbytte fra investeringsbeviserne. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2015 2,8 procent mod 2,5 procent i 2014.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2015 opgjort til 0,13 procent, hvilket er væsentligt under det udloddede afkast. Forskellen skyldes det urealiserede kurstab. De urealiserede kurstab kan især henføres til en stigende markedsrente i 2015.

Såfremt den stigende markedsrente fortsætter i 2016, vil det indebære en yderligere stigning i urealiserede kurstab og på sigt realiserede kurstab ved omlægning af porteføljen.

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

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på de nye økonomisystemer 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. 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 2014	Regnskab 2015
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-6.809.652	-6.217.784
Renteindtægter værdipapirer/bank	-1.005.041	-1.723.799
Renteindtægter i alt	-7.814.693	-7.941.583
Indtægter i alt	-7.814.693	-7.941.583
Renteudgifter - indlån	7.284.653	7.332.569
Administrationsomkostninger (inkl. kurtag)	499.937	447.388
Omkostninger i alt	7.784.590	7.779.957
Resultat ordinær drift	-30.103	-161.626
Realiserede kursgevinster	0	-29.645
Realiserede kurstab	247.815	63.931
Driftsresultat til udlodning	217.711	-127.339
Urealiserede kursgevinster ultimo	-791.461	-12.879
Urealiserede kurstab ultimo	58.717	1.617.717
Urealiserede kursgevinster i alt	-732.744	1.604.839
Samlet resultat	-515.033	1.477.500

Årsrapport 2015 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler

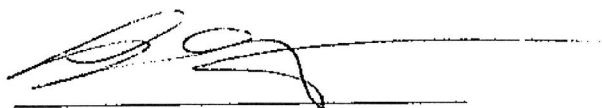
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	208.196	196.946
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	20.517	43.791
Investeringsbeviser	5813+5903	42.440	61.440
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	1.094	1.602
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	274	-1.331
Materielle anlægsaktiver i alt		272.522	302.447
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.071	7.481
Periodeafgrænsningsposter	6190	183	296
Likvide beholdninger	63XX	16.669	8.038
Omsætningsaktiver i alt		18.923	15.815
Aktiver i alt		291.445	318.263
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-5.849	-5.976
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-274	1.331
Egenkapital i alt		-6.123	-4.646
Hensættelser	76-77XX	-20.517	-43.791
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-217.351	-217.658
Anden indlån	841410-50+850410-50	-46.034	-51.694
Langfristede gældsposter i alt		-263.385	-269.353
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-1.420	-475
Kortfristet gæld i alt		-1.420	-475
Gæld i alt		-264.805	-269.827
Passiver i alt		-291.445	-318.263

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 5/3-2016



Formand Søren Ødum Nielsen