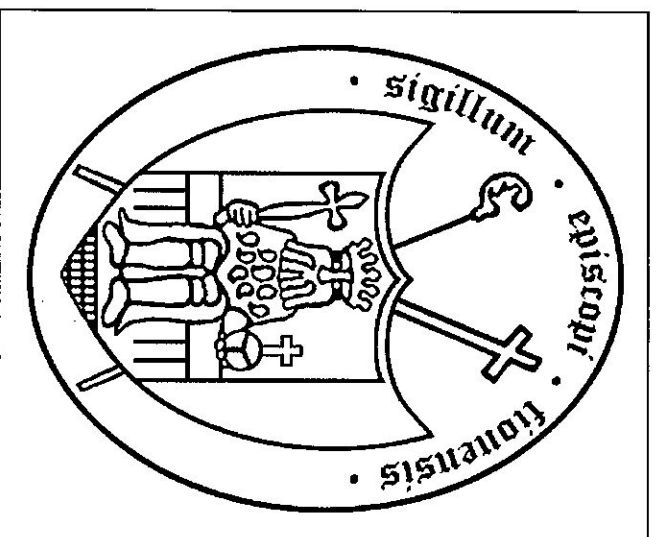


Årsrapport 2016

for

Fyens Stifts

Stiftsmidler



Februar 2017
dok. nr. */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 folkekirkens økonomi har til opgave at bestyre stiftsmidlenes forvaltning. Stiftsrådet bestyrer midlerne på menighedsrådernes 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 Fyens Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige 10 stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2016

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 488 for 2016, hvilket er en væsentlig mindre i forhold til 2015 hvor regnskabet udviste et samlet underskud på t.kr. 11.994.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2016 udviser en positiv nettokursregulering på t.kr. 6.122. I 2015 var den urealiserede kursregulering negativ med t.kr. 6.795. De store udsving i de urealiserede kursændringer skyldes ændring i markedrenten fra at være stigende i 2015 til igen at være faldende i 2016.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 681 samt realiserede kursgevinsten udviser driftsresultat til udlodning et underskud på t.kr. 6.610, hvilket er en stigning på t.kr. 1.411 fra 2015 hvor underskuddet var t.kr. 5.199.

Årets samlede negative resultat på t.kr. 488 overføres med t.kr. -6.610 til den fri egenkapital, medens t.kr. 6.122 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2016 t.kr. 8.375, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 13.306.

2016 har været præget af et fortsat fald i både indlån og udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 10.392 til t.kr. 375.107, svarende til et fald på 2,7 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 3.460 til t.kr. 149.513, svarende til et fald på 2,3 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2016 udgjorde t.kr. 22.608.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde 2016 39,8 procent med 41,2 procent i 2015. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Som følge af et større fald i indlån en udlån den investerede kapital faldet med t.kr.15.000 til nominelt t.kr. 224.200 svarende til et fald på 6,3 procent.

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 udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2016 t.kr. 6.214 mod t.kr. 4.419 ultimo 2015.

Medio december blev de rindført negative renter på bankkonti, hvorfor renteudgifter udgør t.kr. 4.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2016.

Stiftsrådet i Fyens Stift, har besluttet at forrentningsprocenten i 2016 skulle være 3,5 procent for indlån og 2,5 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 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 egenkapital (inklusive reserve for urealiserede kursavancer) altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster/tab for 2016 udgør t.kr. 10.351. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 2,7 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 4.013 svarende til et fald på 37 procent. Faldet skyldes primært et væsentligt mindre afkast fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitalforvaltning. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2016 1,25 procent mod 2,80 procent i 2015.

Den effektive forrentning af det investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er opgjort til 4,17 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursavancer, der især kan henføres til en faldende markedsrente de første ni måneder

De sidste tre måneder af 2016 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2017, kan det inddebære, 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 Fyens 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 kirkerne og præsteembedernes øvrige kapitaler efter bestemmelser fastsat af kirkeministeren.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 12 om bestyrelse af kirkerne og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 5 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 ultimokursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Årsrapport 2016 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2015	Regnskab 2016
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.152.700	-3.977.387
Renteindtægter værdipapirer/bank	-6.702.253	-2.864.894
Renteindtægter i alt	-10.854.952	-6.842.282
Øvrige indtægter	-2.400	0
Indtægter i alt	-10.857.352	-6.842.282
Renteudgifter - indlån	15.645.609	13.279.125
Administrationsomkostninger/renter	642.380	681.312
Omkostninger i alt	16.287.989	13.960.437
Resultat ordinær drift	5.430.636	7.118.156
Realiserede kursgevinster	-243.364	-508.455
Realiserede kursstab	11.785	0
Driftsresultat til udlodning	5.199.058	6.609.701
Urealiserede kursgevinster ultimo	-28.070	-6.255.957
Urealiserede kursstab ultimo	6.823.444	134.029
Urealiserede kursgevinster i alt	6.795.374	-6.121.929
Samlet resultat	11.994.432	487.772

Årsrapport 2016 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Ultimo	
		Primo 2016	2016
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	152.973	149.513
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	35.275	22.608
Investeringsbeviser	5813+5903	239.200	224.200
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	2.273	2.603
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-1.190	4.931
Materielle anlægsaktiver i alt		428.530	403.856
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.969	1.286
Periodeafgrænsningsposter	6190	320	324
Likvide beholdninger	63XX	4.419	6.214
Omsætningsaktiver i alt		6.707	7.824
Aktiver i alt		435.237	411.680

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler			
Passiver (t. kr.)	Konto	Ultimo	
		Primo 2016	2016
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-14.985	-8.375
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	1.191	-4.931
Egenkapital i alt		-13.794	-13.306
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)			
	76-77XX	-35.275	-22.608
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-321.282	-310.966
Anden indlån	841410-50+850410-50	-64.217	-64.141
Langfristede gældsposter i alt		-385.499	-375.107
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-82	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-587	-658
Kortfristet gæld i alt		-669	-658
Gæld i alt		-386.168	-375.765
Passiver i alt		-435.237	-411.680

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Fyens 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.

Odense, den 15/3 2017

