

# Årsrapport 2019

## for

# Fyens Stifts

# Stiftsmidler



Februar 2020  
dok. nr.

# Årsrapport 2019 for Fyens Stifts stiftsmidler

## 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 Moderniseringstyrelsens gældende vejledning (december 2019<sup>1</sup>) 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 kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 4,9 milliarder kr.

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

---

<sup>1</sup> <https://modst.dk/media/35639/vejledning-aarsrapport-2019.pdf>

## 2 Regnskab for stiftsmidler 2019

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 457 for 2019, hvilket er t.kr. 2.070 bedre end i 2018, hvor regnskabet udviste et samlet underskud på t.kr. 1.613.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2019 udgør en samlet positiv kursregulering på t.kr. 763 mod en samlet negativ kursregulering på t.kr. 4.562 i 2018. Udviklingen i de realiserede kursgevinster er også reduceret i forhold til 2018, hvor der var kursgevinster for t.kr. 471 mod kun t.kr. 248 i 2019.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 612 mod t.kr. 453 i 2018 samt realiserede kursgevinster udviser driftsresultatet til udlodning et underskud på t.kr. 305, hvilket er et fald på t.kr. 3.254 fra 2018, hvor overskuddet udgjorde t.kr. 2.949.

Årets samlede resultat på t.kr. 457 overføres med t.kr. -305 til den frie egenkapital, medens t.kr. 763 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2019 t.kr. 14.801, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2019 udgør t.kr. 15.226.

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.

I lighed med 2018 har 2019 også været præget af et fortsat fald i såvel indlån som udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 4.774 til t.kr. 354.329, svarende til et fald på 1,5 procent mod 2 procent i 2018. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 17.104 til t.kr. 102.956, svarende til et fald på 14,2 procent mod 6,5 procent i 2018. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2019 udgjorde t.kr. 53.372 mod t.kr. 13.722 ultimo 2018.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde i 2019 31,25 procent mod 34,2 procent i 2018. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Som følge af et ret stort fald i udlån er den investerede kapital steget med t.kr. 14.426, til t.kr. 252.530 ultimo 2019.

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. 31.12.2019 t.kr. 8.522 mod t.kr. 10.935 ultimo 2018.

## Årsrapport 2019 for Fyens Stifts stiftsmidler

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 28.12.2019 og først investeres i værdipapirer primo 2020.

2019 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 15 mod t.kr. 13 i 2018

### **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2019**

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2019 skulle være 1,5 procent for indlån og 2 procent for udlån, hvilket er uændret i.f.t. 2018. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2021.

Den samlede renteindtægt samt den realiserede kursgevinst for 2019 udgør t.kr. 5.658. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,6 procent. Renteindtægter på værdipapirer er faldet med t.kr. 2.626 fra t.kr. 5.711 i 2018 til t.kr. 3.085 i 2019. Et fald på 46,0 procent. Faldet kan forklares med de faldende renter i 2019.

Den samlede renteudgift til indlån er stort set uændret og udgør t.kr. 5.351 i 2019.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2019 opgjort til 1,63 procent, jf. december måneds rapportering af kapitalforvaltningen fra Jyske Capital.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2019 1,23 procent mod 2,4 procent i 2018.

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 stiftsrådets 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 22.01.2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision 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.

Den urealiserede kursændring opgøres i resultatopgørelsen som ændringen fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres det fortsat som urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året.

**Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler**

	Regnskab 2018	Regnskab 2019
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-2.688.215	-2.324.869
Renteindtægter værdipapirer/bank	-5.710.540	-3.084.872
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-8.398.755</b>	<b>-5.409.742</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-8.398.755</b>	<b>-5.409.742</b>
Renteudgifter - indlån	5.467.858	5.351.260
Administrationsomkostninger/renter	453.304	612.092
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>5.921.162</b>	<b>5.963.352</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-2.477.593</b>	<b>553.611</b>
Realiserede kursgevinster	-471.462	-352.452
Realiserede kurstab	0	104.298
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>-2.949.055</b>	<b>305.457</b>
Urealiserede kursgevinster ultimo	-81.175	-1.720.783

## Årsrapport 2019 for Fyens Stifts stiftsmidler

Urealiserede kurstab ultimo	4.642.729	957.863
Urealiserede kursgevinster i alt	4.561.554	-762.920
<b>Samlet resultat</b>	<b>1.612.499</b>	<b>-457.463</b>

**Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler**

<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2019</b>	<b>Ultimo 2019</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	120.060	102.956
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	13.722	53.372
Investeringsbeviser	5813+5903	238.104	252.530
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.265	4.853
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-337	426
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>375.813</b>	<b>414.137</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	1.018	122
Periodeafgrænsningsposter	6190	301	738
Likvide beholdninger	63XX	10.935	8.522
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>12.253</b>	<b>9.381</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>388.067</b>	<b>423.519</b>

<b>Passiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2019</b>	<b>Ultimo 2019</b>
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-15.106	-14.801
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	337	-426
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-14.769</b>	<b>-15.226</b>
<b>Hensættelser (bevilget ej udbetalt)</b>	<b>76-77XX</b>	<b>-13.722</b>	<b>-53.372</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-297.821	-293.083
Anden indlån	841410-50+850410-50	-61.282	-61.247
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-359.103</b>	<b>-354.329</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-37	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-437	-591
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-473</b>	<b>-591</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-359.576</b>	<b>-354.920</b>

## Årsrapport 2019 for Fyens Stifts stiftsmidler

---

<b>Passiver i alt</b>	<b>-388.067</b>	<b>-423.519</b>
-----------------------	-----------------	-----------------

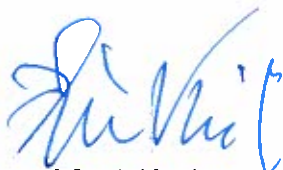
---

### **2.4. Påtegning af stiftsrådet**

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for Fyens Stifts stiftsmidler 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 11 / 03 2020



Formand for Stiftsrådet