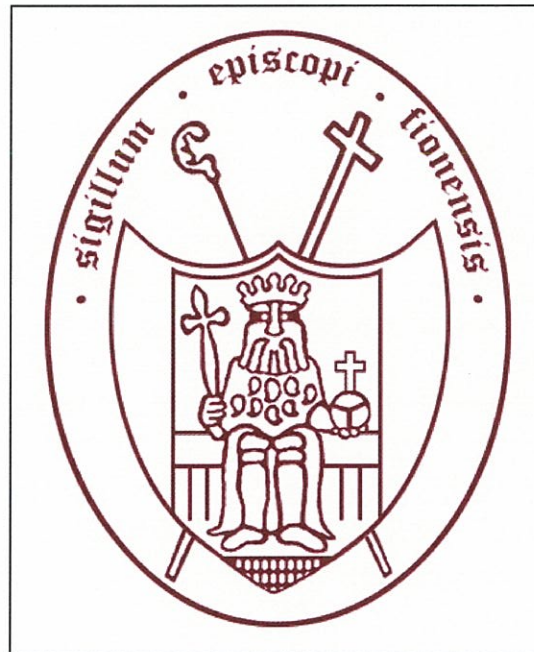


Årsrapport 2017
for
Fyens Stifts
Stiftsmidler



Februar 2018
dok. nr. */18

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 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. 5,2 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 2017

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 3.074 for 2017, hvilket er en væsentlig forbedring i forhold til 2016 hvor regnskabet udviste et samlet underskud på t.kr.488.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2017 udgør en samlet negativ kursregulering på t.kr. 707 mod en positiv nettokursregulering på t.kr. 6.122 i 2016. Udviklingen skal ses i lyset af, at der er købt investering beviser i Stifternes kapitaler 1 og stifternes kapitaler 2 til en højere kurs i løbet af 2017 end ultimo kursen på grund af december månedens rentestigning.

I 2017 er der realiseret kursgevinster på t.kr. 3.175 mod kun t.kr. 508 i 2016. Den store kursgevinst skal ses i lyset af, at der i 2017 blev kapitaliseret en tredjedel af beholdningen af investeringsbeviser primo 2017 for at skaffe kapital til en tredje kapitalforvalter.

Ovennævnte sammenholdt med en at renteudgiften til indlån er faldet fra t.kr. 13.279 i 2016 til t.kr. 5.561 i 2017 som følge af en rentenedsættelse på indlån med 2 procentpoint fra 2016 til 2017.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 562 mod t.kr. 681 i 2016 samt realiserede kursgevinster udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 3.782, hvilket er en stigning på t.kr.10.391 fra 2016 hvor underskuddet var t.kr. 6.610.

Årets samlede resultat på t.kr. 3.074 overføres med t.kr. 3.782 til den fri egenkapital, medens t.kr. -707 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2017 t.kr. 12.157, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2017 udgør t.kr. 16.381.

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.

2017 har været præget af et fortsat fald i såvel indlån som udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 8.646 til t.kr. 366.461, svarende til et fald på 2,3 procent mod 2,7 procent i 2016. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 21.068 til t.kr. 128.445, svarende til et fald på 14,1 procent mod 2,3 procent i 2016. I 2017 blev der afdraget ekstraordinært t.kr. 14.942 på udlån. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2017 udgjorde t.kr. 26.906 mod t.kr. 22.608 ultimo 2016.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde 2017 37,5 procent mod 39,8 procent i 2015. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitale forvaltning. Som følge af et større fald i udlån og et mindre fald i indlån er den investerede kapital steget med t.kr.14.236 til nominelt t.kr. 238.436 svarende til en stigning 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. 31.12.2017 t.kr. 7.715 mod t.kr. 6.214 ultimo 2016.

2017 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 17.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2017.

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2017 skulle være 1,5 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 2019.

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster/tab for 2016 udgør t.kr. 10.512. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,8 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 0,1 svarende til et fald på 1,6 procent. Faldet skyldes primært et mindre renteindtægt på udlån som følge af faldet i udlån. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2017 til 1,67 procent mod 1,25 procent i 2016.

Den effektive forrentning af det investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er opgjort til 2,38 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursreguleringer, der især kan henføres til en faldende markedsrente det meste af 2017.

Den sidste måned af 2017 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2018, kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursreguleringer 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 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 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/nr. 55 af 2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 4 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og kapitel 5 om 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.

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2016	Regnskab 2017
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-3.977.387	-3.481.155
Renteindtægter værdipapirer/bank	-2.864.894	-3.249.037
Renteindtægter i alt	-6.842.282	-6.730.192
Indtægter i alt	-6.842.282	-6.730.192
Renteudgifter - indlån	13.279.125	5.561.058
Administrationsomkostninger/renter	681.312	562.270
Omkostninger i alt	13.960.437	6.123.328
Resultat ordinær drift	7.118.156	-606.864
Realiserede kursgevinster	-508.455	-3.174.653
Realiserede kurstab	0	0
Driftsresultat til udlodning	6.609.701	-3.781.517
Urealiserede kursgevinster ultimo	-6.255.957	-2.481.834
Urealiserede kurstab ultimo	134.029	3.189.090
Urealiserede kursgevinster i alt	-6.121.929	707.256
Samlet resultat	487.772	-3.074.261

Årsrapport 2017 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	149.513	128.445
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	22.608	26.906
Investeringsbeviser	5813+5903	224.200	238.436
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	2.603	3.700
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	4.931	4.224
Materielle anlægsaktiver i alt		403.856	401.712
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.286	459
Periodeafgrænsningsposter	6190	324	424
Likvide beholdninger	63XX	6.214	7.715
Omsætningsaktiver i alt		7.824	8.598
Aktiver i alt		411.680	410.310

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2017	Ultimo 2017
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-8.375	-12.157
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-4.931	-4.224
Egenkapital i alt		-13.306	-16.381
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-22.608	-26.906
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-310.966	-302.438
Anden indlån	841410-50+850410-50	-64.141	-64.023
Langfristede gældsposter i alt		-375.107	-366.461
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	-41
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-658	-521
Kortfristet gæld i alt		-658	-562
Gæld i alt		-375.765	-367.023
Passiver i alt		-411.680	-410.310

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 / 2018

