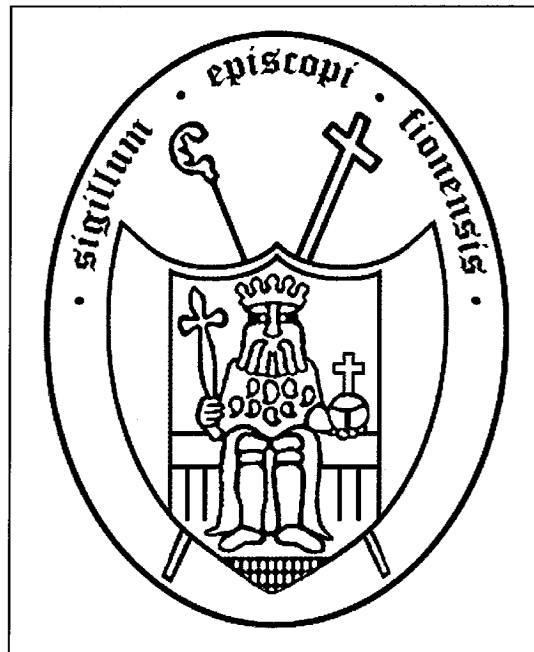


Årsrapport 2015

for

Fyens Stift



Stiftsmidlerne

Februar 2016
dok. nr. 21701/16

Årsrapport 2015 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. 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 kirker og præsteembedernes kapitaler udgør på landsplan ca. 5,0 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Fyens Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Fælles Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige 10 stifters midler.

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

2 Regnskab for stiftsmidler 2015

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 11.994 for 2015, hvilket er en væsentlig ændring i forhold til 2014 hvor regnskabet udviste et samlet overskud på t.kr. 7.494. Ændringen udgør således t.kr. 19.488.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2015 udviser en nettokursregulering på t.kr. 6.795. I 2014 var den urealiserede kurspåvirkning positiv med t.kr. 3.497. De store udsving i de urealiserede kursændringer skyldes den markante ændring i markedsrenten fra 2014 til 2015, hvor renten i 2014 var faldende og i 2015 har været svagt stigende.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og Fælles Kapital på i alt t.kr. 642 udviser driftsresultat til udlodning et underskud på t.kr. 5.199, hvilket er et fald på t.kr. 9.196 fra 2014 hvor beløbet var positivt på t.kr. 3.977.

Ændringen skyldes to modsatrettede påvirkninger. Afkastet af investeringsbeviserne er steget fra t.kr. 5.600 til t.kr. 6.702, men udgiften til forrentning af indlån er steget fra t.kr. 5.932 til t.kr. 15.646. Den store stigning skyldes at rentesatsen er sat op fra 1,5 % til 4 % for at nedbringe den meget store egenkapital.

Årets samlede negative resultat på t.kr. 11.994 overføres med t.kr. -5.199 til den fri egenkapital, medens t.kr. -6.795 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2015 t.kr. 14.985, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2015 udgør t.kr. 13.794.

2015 har været præget af fald i både indlån og udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 9.203 til t.kr. 385.499, svarende til et fald på 2,33 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 15.730 til t.kr. 152.973, svarende til et fald på 9,32 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2015 udgjorde t.kr. 35.275.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde pr. 31.12.2015 41,2 procent. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Fælles Kapital Administration. Efter fald i både indlån og udlån er den investerede kapital steget til nominelt t.kr. 239.200 svarende til en stigning på 6,7 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. 31.12.2015 t.kr. 4.419.

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2015.

Stiftsrådet i Fyens Stift har besluttet at forrentningsprocenten i 2015 skulle være 4,0 procent for indlån og 2,5 % 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 (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 egenkapital (inklusive reserve for urealiserede kursavancer) altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster/tab for 2015 udgør t.kr. 11.087. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,84 procent.

Den samlede renteindtægt er steget med t.kr. 1.062 svarende til en stigning på 5,7 procent. Stigningen skyldes et forbedret afkast af renteindtægterne fra investeringsbeviserne samt en reduktion af udgiften til forrentning af udlån. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2015 2,80 procent mod et udbytte i 2014 på 2,50 procent.

Den effektive forrentning af det investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Fælles Kapitaladministration kan for 2015 opgøres til 0,06 procent, hvilket er væsentligt under det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kurstab.

De urealiserede kurstab skyldes stigning i markedsrenten. Det stigende renteniveau vil slå igennem på det realiserede renteafkast af investeringsbeviserne og såfremt det meget lave renteniveau ændres til en stigende rente vil det indebære urealiserede og på sigt realiserede kurstab.

De meget høje afkast i 2013 og 2014 har derfor ikke kunnet fortsætte og der må budgetteres med at stigningen i markedsrenten i 2015 med negativ kursregulering til følge kan forventes at fortsætte de kommende år. 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.

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

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. 12 om bestyrelse af kirkernes 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 værdisættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimokursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2014	Regnskab 2015
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.669.725	-4.152.700
Renteindtægter værdipapirer/bank	-5.599.700	-6.702.253
Renteindtægter i alt	-10.269.426	-10.854.952
Øvrige indtægter	0	-2.400
Indtægter i alt	-10.269.426	-10.857.352
Renteudgifter - indlån	5.932.105	15.645.609
Administrationsomkostninger (inkl. kurtag)	622.755	642.380
Omkostninger i alt	6.554.860	16.287.989
Resultat ordinær drift	-3.714.566	5.430.636
Realiserede kursgevinster	-282.438	-243.364
Realiserede kurstab	0	11.785
Driftsresultat til udlodning	-3.997.004	5.199.058
Urealiserede kursgevinster ultimo	-3.724.010	-28.070
Urealiserede kurstab ultimo	226.959	6.823.444
Urealiserede kursgevinster i alt	-3.497.051	6.795.374
Samlet resultat	-7.494.055	11.994.432

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	168.703	152.973
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	22.630	35.275
Investeringsbeviser	5813+5903	224.200	239.200
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	1.648	2.273
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	5.605	-1.190
Materielle anlægsaktiver i alt		422.785	428.530
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	6.650	1.969
Periodeafgrænsningsposter	6190	359	320
Likvide beholdninger	63XX	13.964	4.419
Omsætningsaktiver i alt		20.973	6.707
Aktiver i alt		443.758	435.237

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-20.184	-14.985
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-5.605	1.191
Egenkapital i alt		-25.788	-13.794
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-22.630	-35.275
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-326.197	-321.282
Anden indlån	841410-50+850410-50	-68.505	-64.217
Langfristede gældsposter i alt		-394.702	-385.499
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-638	-82
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-587
Kortfristet gæld i alt		-638	-669
Gæld i alt		-395.340	-386.168
Passiver i alt		-443.758	-435.237

Årsrapport 2015 for Fyens Stifts stiftsmidler

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives 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 21/3 2016

