

Årsrapport 2015
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Marts 2016
dok. nr.

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 Viborg Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Fælles Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2015

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 14.643 for 2015, hvilket er t.kr. 9.725 mere i forhold til 2014, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 4.918.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2015 udviser et nettokurstab på t.kr. 14.819 mod en nettogevinst på t.kr. 7.474 i 2014.

Driftsresultatet til udlodning udviser et beskedent overskud på t.kr. 175 i 2015, hvilket er en ændring på t.kr. 12.567 i forhold til driftsresultatet i 2014, som udviste et underskud på t.kr. 12.392. Dette skyldes primært et fald i renteudgifter til indlån på t.kr. 11.856 i forhold til 2014, hvor rentesatsen var ekstraordinær forhøjet til 4,5 procent for at reducere egenkapitalen.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 947 mod t.kr. 872 i 2014 udviser stiftsmiddelregnskabet et overskud på t.kr. 175 før urealiserede kursreguleringer.

Urealiserede kursreguleringer udgør et samlet kurstab på t.kr. 14.819, hvorefter der bliver et samlet underskud på t.kr. 14.643.

Pr. 31.12.2014 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 11.774. Efter overførsel af årets positive resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 175, udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2015 t.kr. 11.949.

Pr. 31.12.2014 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 9.272. Efter overførsel af årets negative urealiserede kursreguleringer t.kr. 14.819 udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2015 t.kr. -5.547.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2015 t.kr. 6.402 svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2015 har været præget af en stagnation i indlån og en stigning i investeringsbeviser som følge af, at der på udlån ses et fortsat fald i lighed med tidligere år

Det samlede indlån er steget med t.kr. 887 fra t.kr. 799.859 til t.kr. 800.746 svarende til en stigning på 0,11 procent.

Det samlede udlån er derimod faldet med t.kr. 36.273 fra t.kr. 300.299 til t.kr. 264.026 svarende til et fald på 12,08 procent, hvilket er en stigning i forhold til sidste år, hvor faldet kun udgjorde 4 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 49.604 pr. 31.12.2015 mod t.kr. 16.607 sidste år.

Udlånsprocenten udgør 32,97 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er et fald på 4,57 procent i forhold til ultimo 2014.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 43.000 fra t.kr. 490.442 til t.kr. 533.442. Stigningen af investeringsbeviser skyldes primært tilbagebetaling af udlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2015 t.kr. 6.643 mod t.kr. 14.533 pr. 31.12.2014.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2015.

Viborg Stiftsråd har besluttet, at forrentningsprocenten i 2015 for indlån skal være 3 procent samt 3,5 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 samt realiserede kursgevinster/tab for 2015 udgør t.kr. 25.234. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 3,15 procent.

Den samlede renteindtægt er steget med t.kr. 1.025 svarende til en stigning på 4,32 procent. Stigningen er dels forårsaget af faldende renteindtægter på udlån samt en øget renteindtægt fra investeringsbeviserne. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2015 2,8 procent mod 2,5 procent i 2014.

Renteudgifterne til indlån er faldet med t.kr. 11.856 fra t.kr. 35.967 i 2014 til t.kr. 24.111 som følge af den forhøjede indlånsrente på 4,5 procent i 2014 til 3,0 procent i 2015.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2015 opgjort til 0,09 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 Viborg 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 fra 2010 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 4 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede investeringsbeviser, som bogføres til kostpris. På balancedagen værdisættes de børsnoterede investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fra 2012 opgøres urealiserede kursændringer ultimo i resultatopgørelsen som ændring i ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres de urealiserede kursændringer fortsat som regulering fra købstidspunktet til ultimo regnskabet.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2014	Regnskab 2015
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-11.176.782	-10.250.084
Renteindtægter værdipapirer/bank	-12.541.178	-14.492.953
Renteindtægter i alt	-23.717.960	-24.743.036
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-23.717.960	-24.743.037
Renteudgifter - indlån	35.967.286	24.110.912
Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger	871.641	947.413
Omkostninger i alt	36.838.927	25.058.326
Resultat ordinær drift	13.120.967	315.289
Realiserede kursgevinster	-728.507	-494.325
Realiserede kurstab	0	3.551
Driftsresultat til udlodning	12.392.460	-175.485
Urealiserede kursgevinster ultimo	-8.028.915	-88.470
Urealiserede kurstab ultimo	554.545	14.907.189
Urealiserede kurstab i alt	-7.474.370	14.818.719
Samlet resultat	4.918.090	14.643.234

Årsrapport 2015 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

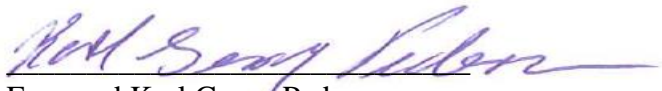
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	300.299	264.026
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	16.607	49.604
Investeringsbeviser	5813+5903	490.442	533.442
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	6.488	7.342
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	9.272	-5.547
Materielle anlægsaktiver i alt		823.108	848.866
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	311	1.323
Periodeafgrænsningsposter	6190	394	736
Likvide beholdninger	63XX	14.533	6.643
Omsætningsaktiver i alt		15.238	8.702
Aktiver i alt		838.346	857.568
Passiver (t. kr.)			
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2015	Ultimo 2015
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-11.774	-11.949
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-9.272	5.547
Egenkapital i alt		-21.046	-6.402
Hensættelser	76-77XX	-16.607	-49.604
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-738.880	-744.073
Anden indlån	841410-50+850410-50	-60.978	-56.673
Langfristede gældsposter i alt		-799.859	-800.746
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	-864
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-835	48
Kortfristet gæld i alt		-835	-816
Gæld i alt		-800.693	-801.562
Passiver i alt		-838.346	-857.568

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for Viborg 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.

Viborg, den 14. marts 2016



Formand Karl Georg Pedersen