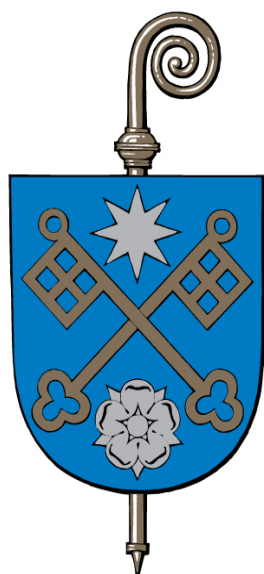


Årsrapport 2016
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Marts 2017
Dok. nr.
31826/17

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 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. 5 milliarder kr.

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

2 Regnskab for stiftsmidler 2016

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 6.858 for 2016, hvilket er t.kr. 21.501 mere i forhold til 2015, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 14.643.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2016 udviser en nettogevinst på t.kr. 14.997 mod et nettotab på t.kr. 14.819 i 2015.

Driftsresultatet til udlodning udviser et underskud på t.kr. 8.139 i 2016, hvilket er en ændring på t.kr. 8.314 i forhold til driftsresultatet i 2015, som udviste et beskedent overskud på t.kr. 175. Det negative driftsresultat skyldes primært et fald i renteindtægterne og hovedsageligt på stiftets investeringsbeviser i Stifternes Kapitalforvaltning. Dette skal ses i forhold til uændrede renteudgifter til indlån som følge af fastholdelse af en uændret indlånsrente på 3,5 procent i lighed med 2015.

2016 har været præget af meget lave renter og i december 2016 blev der indført negative renter på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 3.

I 2016 er der realiseret kursgevinster for t.kr. 357 mod t.kr. 494 i 2015. Der er ikke realiseret kurstab i 2016.

Der er afholdt administrationsudgifter til Fællesfonden og Stifternes Kapitalforvaltning på t.kr. 897 mod t.kr. 947 i 2015.

Det samlede stiftsmiddelregnskabet udviser således et underskud på t.kr. 8.495 før urealiserede kursreguleringer.

Urealiserede kursreguleringer udgør en samlet kursgevinst på t.kr. 14.997, hvorefter det samlede stiftsmiddelregnskab udviser et overskud på t.kr. 6.858.

Pr. 31.12.2015 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 11.949. Efter overførsel af årets negative resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 8.139, udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2016 t.kr. 3.810.

Pr. 31.12.2015 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer en negativ saldo på t.kr. 5.547. Efter overførsel af årets positive urealiserede kursreguleringer t.kr. 14.997 udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2016 t.kr. 9.450.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2016 t.kr. 13.260 svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

Årsrapport 2016 for Viborg Stifts stiftsmidler

2016 har været præget af en stagnation i indlån og en beskeden stigning i investeringsbeviser som følge af, at der på udlån ses et fortsat fald i lighed med tidligere år

Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2016 t.kr. 799 mod t.kr. 801 i 2015, hvilket svarer til et fald på 0,2 procent.

Det samlede udlån er fortsat faldende og udgør pr. 31.12.2016 t.kr. 247 mod t.kr. 264 i 2015 svarende til et fald på 6,4 procent.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr. 31.12.2016 30,9 procent, hvilket er et fald på 2,1 procent i forhold til ultimo 2015. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2016 udgjorde t.kr. 37.076 mod t.kr. 49.604 ultimo 2015.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 3.000 fra t.kr. 533.442 til t.kr. 536.442. Stigningen af investeringsbeviser skal ses i lyset af tilbagebetalingen af udlån. Medio december 2016 blev der indført negative renter på bankkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 3.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminkørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2016 t.kr. 10.753 mod t.kr. 6.643 pr. 31.12.2015.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2016.

Viborg Stiftsråd har besluttet, at forrentningsprocenten i 2016 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 (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 fri egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster for 2016 udgør t.kr. 16.739. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 2,12 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 8.360 svarende til et fald på 33,8 procent. Faldet er dels forårsaget af faldende renteindtægter på udlån samt et væsentligt fald i udbyttebetalingen fra investeringsbeviserne i Fælles Kapitalforvaltning. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2016 1,25 procent mod 2,8 procent i 2015.

Renteudgifterne til indlån er faldet med t.kr. 133 fra t.kr. 24.111 i 2015 til t.kr. 23.978 som følge af et beskedent fald i indlånet og fastholdelse af en uændret renteprocent på 3,5.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er for 2016 opgjort til 4,15 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede udbytte. Forskellen i den effektive rente og udbytteprocenten skyldes den urealiserede kursgevinst. Den urealiserede kursgevinst kan især henføres til det faldende renteniveau i de første ni måneder af 2016.

De sidste tre måneder af 2016 udviste en stigende markedsrente, og fortsætter dette i 2017, kan det indebære, at en stor del af de nu urealiserede kursgevinster fortabes.

Sammenfattende er det forventningen, at afkastet vil være faldende i de kommende år.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne 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 værdiansættes 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.

Årsrapport 2016 for Viborg Stifts stiftsmidler

| Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler | | |
|---|----------------------|----------------------|
| | Regnskab 2015 | Regnskab 2016 |
| Stiftsmidlernes resultat kr. | | |
| Renteindtægter udlån | -10.250.084 | -9.342.070 |
| Renteindtægter værdipapirer/bank | -14.492.953 | -7.040.504 |
| Renteindtægter i alt | -24.743.036 | -16.382.573 |
| Indtægter i alt | -24.743.036 | -16.382.573 |
| Renteudgifter - indlån | 24.110.912 | 23.977.780 |
| Øvrige renteudgifter | | 2.733 |
| Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger | 947.413 | 897.258 |
| Omkostninger i alt | 25.058.326 | 24.877.771 |
| Resultat ordinær drift | 315.289 | 8.495.197 |
| Realiserede kursgevinster | -494.325 | -356.567 |
| Realiserede kurstab | 3.551 | 0 |
| Driftsresultat til udlodning | -175.485 | 8.138.631 |
| Urealiserede kursgevinster ultimo | -88.470 | -15.076.978 |
| Urealiserede kurstab ultimo | 14.907.189 | 80.375 |
| Urealiserede kurstab i alt | 14.818.719 | -14.996.602 |
| Samlet resultat | 14.643.234 | -6.857.971 |

Årsrapport 2016 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

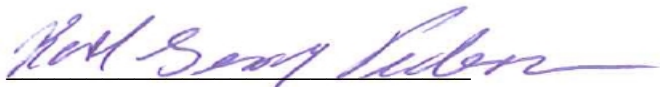
| Aktiver (t. kr.) | Konto | Primo 2016 | Ultimo 2016 |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Udlån | 5416+5512 | 264.026 | 246.999 |
| Bevilget udlån ej udbetalt | 5424 | 49.604 | 37.076 |
| Investeringsbeviser | 5813+5903 | 533.442 | 536.442 |
| Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari | 582211+582310 | 7.342 | 8.011 |
| Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo | 582312 | -5.547 | 9.450 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | 848.866 | 837.976 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Debitorer | 6115 | 1.323 | 1.016 |
| Periodeafgrænsningsposter | 6190 | 736 | 545 |
| Likvide beholdninger | 63XX | 6.643 | 10.753 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 8.702 | 12.314 |
| Aktiver i alt | | 857.568 | 850.290 |
| Passiver (t. kr.) | | | |
| | Konto | Primo 2016 | Ultimo 2016 |
| Egenkapital | | | |
| Egenkapital | 741110 | -11.949 | -3.810 |
| Egenkapital ureal.kursv. ultimo | 741120 | 5.547 | -9.450 |
| Egenkapital i alt | | -6.402 | -13.259 |
| Hensættelser | 76-77XX | -49.604 | -37.076 |
| Langfristede gældsposter | | | |
| Gravsteds kapitaler | 841460-70+850460-70 | -744.073 | -742.129 |
| Anden indlån | 841410-50+850410-50 | -56.673 | -56.980 |
| Langfristede gældsposter i alt | | -800.746 | -799.109 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 95XX | -864 | -847 |
| Periodeafgrænsningsposter | 96XX | 48 | 0 |
| Kortfristet gæld i alt | | -816 | -847 |
| Gæld i alt | | -801.562 | -799.956 |
| Passiver i alt | | -857.568 | -850.290 |

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 13. marts 2017



Formand Karl Georg Pedersen