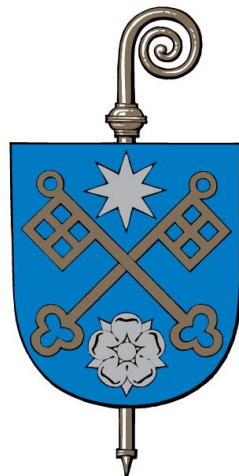


Dok. 32805/15

Årsrapport 2014
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2015
dok. nr. 32805/15

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.

Fra 2012 udarbejdes der en særskilt årsrapport for stiftsmidlerne.

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 2014

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 4.918 for 2014, hvilket er t.kr. 3.982 mindre i forhold til 2013, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 8.900.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2014 udviser en nettoindtægt på t.kr. 7.474 mod et nettotab på t.kr. 19.243 i 2013. Resultatet påvirkes endvidere af faldende renteindtægter på værdipapirbeholdningen, som udviser en indtægt på t.kr. 12.541 mod en indtægt på t.kr. 22.301 i 2013 samt en stigning i renteudgifterne som følge af en forhøjet indlånsrente i 2014.

Driftsresultatet til udlodning udviser et underskud på t.kr. 12.392 i 2014, hvilket er en ændring på t.kr. 22.736 i forhold til driftsresultatet på t.kr. 10.344 i 2013. Dette skyldes stigende renteudgifter som følge af en forhøjelse af indlånsrenten fra 3 pct. i 2013 til 4,5 pct. i 2014 for at reducere egenkapitalen sammenholdt med faldende renteindtægter på værdipapirbeholdningen svarende til t.kr. 9.760 i forhold til 2013.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 872 udviser stiftsmiddelregnskabet et underskud på t.kr. 12.392 før urealiserede kursreguleringer. Urealiserede kursreguleringer udgør en samlet gevinst på t.kr. 7.474, hvorefter der bliver et samlet underskud på t.kr. 4.918.

Pr. 31.12.2013 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 24.166. Efter overførsel af årets negative resultat før urealiserede kursreguleringer, t.kr. 12.392 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2014 t.kr. 11.774. Pr. 31.12.2013 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 1.798. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer t.kr. 7.474 udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2014 t.kr. 9.272.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2014 t.kr. 21.046, svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2014 har været præget af en fortsat beskeden stigning i indlån, hvorimod der på udlån ses et fortsat fald i forhold til tidligere år.

Det samlede indlån er steget med t.kr. 9.787 fra t.kr. 790.072 til t.kr. 799.859 svarende til en stigning på 1,24 procent.

Det samlede udlån er derimod faldet med t.kr. 12.392 fra t.kr. 312.691 til t.kr. 300.299 svarende til et fald på 4 procent, hvilket dog er en reduktion i forhold til sidste år, hvor faldet udgjorde 7,5 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 16.607.

Udlånsprocenten udgør 37,54 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er et fald på 2 procent i forhold til ultimo 2013.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 12.000 fra t.kr. 478.442 til t.kr. 490.442. Stigningen af investeringsbeviser skal ses i lyset af såvel stigningen i indlån samt tilbagebetaling af udlån.

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. 31.12.2014 t.kr. 14.533.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2014.

Viborg Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2014 for indlån skal være 4,5 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 (2016).

Den samlede renteindtægt samt realiserede kursgevinster/tab for 2014 udgør t.kr. 24.446. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 3,06 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 10.479 svarende til et fald på 30,64 procent, som dels er forårsaget af et faldende udlån samt en markant ændring i renteindtægten fra investeringsbeviserne. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2014 2,5 procent mod 4,88 procent i 2013.

Renteudgifterne til indlån er derimod steget med t.kr. 12.227 fra t.kr. 23.740 i 2013 til t.kr. 35.967 som følge af forhøjelsen af indlånsrenten fra 3 procent i 2013 til 4,5 procent i 2014.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2014 opgjort til 4,25 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes urealiserede kursgevinster. De urealiserede kursgevinster kan især henføres til et fald i markedsrenten. Det lave renteniveau vil slå igennem på det realiserede renteafkast af investeringsbeviserne, og såfremt det meget lave renteniveau afløses af en stigende rente, vil det indebære urealiserede og på sigt realiserede kurstab.

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

Det bemærkes at implementeringen af nye økonomisystemer, KAS og GIAS, skal 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.

Årsrapport 2014 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2013	Regnskab 2014
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-11.895.395	-11.176.782
Renteindtægter værdipapirer/bank	-22.301.376	-12.541.178
Renteindtægter i alt	-34.196.771	-23.717.960
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-34.196.771	-23.717.960
Renteudgifter - indlån	23.740.066	35.967.286
Administrationsomkostninger (inkl. kurtage)	806.584	871.641
Omkostninger i alt	24.546.650	36.838.927
Resultat ordinær drift	-9.650.121	13.120.967
Realiserede kursgevinster	-693.513	-728.507
Realiserede kurstab	0	0
Driftsresultat til udlodning	-10.343.634	12.392.460
Urealiserede kursgevinster ultimo	-197.966	-8.028.915
Urealiserede kurstab ultimo	19.441.459	554.545
Urealiserede kursgevinster i alt	19.243.493	-7.474.370
Samlet resultat	8.899.860	4.918.090

Årsrapport 2014 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	312.691	300.299
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	20.922	16.607
Investeringsbeviser	5813+5903	478.442	490.442
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	5.403	6.488
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	1.797	9.272
Materielle anlægsaktiver i alt		819.255	823.108
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.882	311
Periodeafgrænsningsposter	6190	865	394
Likvide beholdninger	63XX	14.697	14.533
Omsætningsaktiver i alt		18.445	15.238
Aktiver i alt		837.699	838.346
Passiver (t. kr.)			
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-24.166	-11.774
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-1.798	-9.272
Egenkapital i alt		-25.964	-21.046
Hensættelser	76-77XX	-20.922	-16.607
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-730.219	-738.880
Anden indlån	841410-50+850410-50	-59.853	-60.978
Langfristede gældsposter i alt		-790.072	-799.859
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-2	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-740	-835
Kortfristet gæld i alt		-742	-835
Gæld i alt		-790.814	-800.693
Passiver i alt		-837.699	-838.346

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives 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 10. marts 2015



Formand Karl Georg Pedersen