

Årsrapport 2018
for
Lolland-Falsters Stift
stiftsmidler



Lolland-Falsters Stift

Marts 2019
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. Desuden er årsrapporten udarbejdet i henhold til Moderniseringstyrelsens gældende vejledning (december 2018¹) med mindre tilpasninger.

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 Lolland-Falster Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

¹ <https://modst.dk/nyheder/nyhedsarkiv/2018/december/vejledning-om-aarsrapport-2018/>

2 Regnskab for stiftsmidler 2018

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et resultat på t.kr. 346 for 2018, hvilket er en ændring på t.kr 326 i forhold til 2017, der udviste et overskud på t.kr. 19.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i renteindtægter som stiger sammenholdt med de samlede renteudgifter som derimod falder. Dette modsvares dog af udviklingen i såvel realiserede som urealiserede kursgevinster/tab.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 191 udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 1.441 før urealiserede kursreguleringer ultimo. Urealiserede kursreguleringer udgjorde en nettokursgevinst på t.kr. 159 i 2017 mod et nettokurstab i 2018 på t.kr. 1.096.

Årets samlede resultat på t.kr. 346 overføres med t.kr.1.441 til den frie egenkapital, medens t.kr. -1.096 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2018 t.kr. 5.327, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2018 kun udgør t.kr. 5.195.

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.

2018 har ikke været præget af de store ændringer i ind- og udlån samt investeringsbeviser. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 1.972 fra t.kr. 131.345 til t.kr. 129.373 svarende til et fald på 1,5 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 780 fra t.kr. 66.180 til t.kr. 65.400 svarende til et fald på 1,2 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2018 udgjorde t.kr. 11.961 mod t.kr. 20.020 ultimo 2017.

Udlånsprocenten – det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er opgjort til 50,5 procent i 2018 mod 56,3 procent i 2017.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 3.058 fra t.kr. 57.793 i 2017 til t.kr. 60.851 i 2018, hvilket svarer til en stigning på 5,3 procent. Stigningen i investeringsbeviser skal ses i lyset af et fald i såvel ind- som 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. 31.12.2018 t.kr. 6.381 mod t.kr. 6.973 ultimo 2017.

Årsrapport 2018 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 28.12.2018 og først investeres i værdipapirer primo 2019

2018 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 8.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2018

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2018 for indlån skal være 1 procent og for udlån 2 procent. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelse af renten for 2020.

Den samlede renteindtægt er steget med t.kr. 557 fra t.kr. 2.380 i 2017 til t.kr. 2.937 i 2018, hvilket er en stigning på 23,4 procent i forhold til 2017. Den samlede renteindtægt svarer til en forrentning procent på 2,25 af den gennemsnitlige indlånsaldo mod 2,13 procent i 2017.

Den samlede renteudgift til indlån er derimod faldet med t.kr. 1.392 fra t.kr. 2.696 i 2017 til t.kr. 1.304 i 2018 svarende til et fald på 51,6 procent. Faldet skyldes en nedsættelse af renten på indlån med 1,0 procentpoint fra 2017 til 2018.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2018 opgjort til 0,68 procent, hvilket er væsentligt mindre end det udloddede afkast.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2018 2,40 procent mod 1,67 procent i 2017.

Forskellen mellem den effektive rente og udbytteprocenten skyldes, at den effektive rente er et udtryk for periodens *regnskabsmæssige* resultat, hvorimod udbytteprocenten er et udtryk for periodens *skattemæssige* resultat.

Forskellen i opgørelserne skyldes kursavancer/-tab på obligationer, hvor man *skattemæssigt* beregner kursavance/-tab i forhold til *oprindelig anskaffelsespris* for obligationerne (som kan ligge forud for den målte periode). *Regnskabsmæssigt* beregnes kursavance/-tab i forhold til værdien af obligationerne *primo* regnskabsåret (dog hvis obligationerne er anskaffet inden for regnskabsåret, obligationernes anskaffelsesværdi).

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast.

Det er Stiftsrådets opfattelse, at det realiserede afkast er tilfredsstillende i forhold til det generelle renteniveau/benchmarking.

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 Ministeren for Ligestilling og Kirke.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 1367 fra 2010/55 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 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.

Årsrapport 2018 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Lolland-Falster Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2017	Regnskab 2018
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-1.611.034	-1.367.049
Renteindtægter værdipapirer/bank	-769.337	-1.569.981
Renteindtægter i alt	-2.380.371	-2.937.029
Indtægter i alt	-2.380.371	-2.937.029
Renteudgifter - indlån	2.696.298	1.304.274
Administrationsomkostninger/renter	245.786	190.863
Omkostninger i alt	2.942.084	1.495.138
Resultat ordinær drift	561.713	-1.441.892
Realiserede kursgevinster	-424.932	-39.394
Realiserede kurstab	3.144	39.824
Driftsresultat til udlodning	139.925	-1.441.461
Urealiserede kursgevinster ultimo	-586.836	-19.049
Urealiserede kurstab ultimo	427.451	1.114.663
Urealiserede kursgevinster i alt	-159.385	1.095.614
Samlet resultat	-19.459	-345.847

Årsrapport 2018 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Lolland Falster Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 20187	Ultimo 2018
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	66.180	65.400
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	20.020	11.961
Investeringsbeviser	5813+5903	57.793	60.851
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	957	1170
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	964	-131
Materielle anlægsaktiver i alt		145.914	139.251
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.496	1.017
Periodeafgrænsningsposter	6190	22	61
Likvide beholdninger	63XX	6.973	6.381
Omsætningsaktiver i alt		10.491	7.459
Aktiver i alt		156.406	146.710
Passiver (t. kr.)			
	Konto	Primo 2018	Ultimo 2018
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-3.885	-5.327
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-964	131
Egenkapital i alt		-4.849	-5.195
Hensættelser			
	76-77XX	-20.020	-11.961
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-105.734	-104.635
Anden indlån	841410-50+850410-50	-25.611	-24.738
Langfristede gældsposter i alt		-131.345	-129.373
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-192	-181
Kortfristet gæld i alt		-192	-181
Gæld i alt		-131.537	-129.554
Passiver i alt		-156.406	-146.710

Note: Der er uoverensstemmelse i urealiserede kursreguleringer ultimo mellem den generede bogføring af ultimo kursen pr. 31.12.2018 i KAS og den af Gias Centret foretagne manuelle afstemning. Differencen udgør t.kr. 35 og påvirker udelukkende Egenkapital urealiseret kursværdi ultimo, som bliver tilsvarende større ud fra den beregnede værdi. Gias Centret følger op.

Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Lolland-Falster 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.

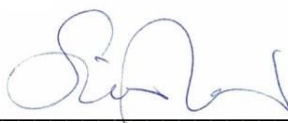
Sted:

Dato:

Underskrift:

Vejleby

15-03-19



Susanne Møller
Formand for Stiftsrådet