

Årsrapport 2016
for
Lolland-Falsters Stift
stiftsmidler



Lolland-Falsters Stift

Februar 2017
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 kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5,0 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Lolland-Falster Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Fælles Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2016

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et resultat på t.kr. 618 for 2016, hvilket er en ændring på t.kr. 1.533 i forhold til 2015, der udviste et underskud på t.kr. 915.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2016 udviser en positiv nettokursregulering på t.kr. 1.164 mod en negativ nettokursregulering på t.kr. 1.110 i 2015, samt et væsentligt mindre afkast fra Fælles Kapitalforvaltning. De store udsving i de urealiserede kursreguleringer skyldes ændring i markedsrenten fra at være stigende i 2015 til igen at være faldende i 2016.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 235 samt realiserede kursgevinster t.kr. 63 udviser driftsresultatet et underskud på t.kr. 546 før urealiserede kursreguleringer.

Årets samlede resultat på t.kr. 618 overføres med t.kr. -546 til den fri egenkapital, medens t.kr. 1.164 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2016 t.kr. 4.025, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 4.831.

2016 har været præget af fald i såvel ind- som udlån.

Det samlede indlån er faldet med t.kr. 4.012 fra t.kr. 141.521 til t.kr. 137.509 svarende til et fald på 2,8 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 10.463 fra t.kr. 95.565 til t.kr. 85.102 svarende til et fald på 10,9 procent. Herudover udgør bevilgede men ej udbetalte udlån t.kr. 15.820 pr. 31.12.2016 mod t.kr. 8.841 ultimo 2015.

Udlånsprocenten – det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån er opgjort til 64,7 procent i 2016 mod 67,5 procent i 2015.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 9.000 fra t.kr. 37.724 til t.kr. 46.724, en stigning på 23,9 procent. Stigningen i investeringsbeviser skal ses i lyset af faldet/tilbagebetalingen i er større en faldet i indlån sammenholdt med reduktion i likviditeten.

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. 7.510 mod t.kr. 10.039 ultimo 2015.

Medio december 2016 blev der indført negative renter på bankkonti, hvorfor renteudgifter udgør t.kr. 2.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2016.

Lolland-Falster Stiftsråd har besluttet, at forrentningsprocenten i 2016 for ind- og udlån skal være 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 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 er faldet med t.kr. 741 til t.kr. 2.471 i 2016, hvilket er et fald i forhold til 2015 på 23,1 procent, og svarer til en forrentning på 1,8 procent af den gennemsnitlige indlånsaldo mod 2,28 procent i 2015.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 667 svarende til et fald på 21,7 procent. Faldet skyldes et væsentligt mindre afkast af investeringsbeviserne i Stifternes Kapitalforvaltning. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2016 1,25 procent mod 2,8 procent i 2015.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Stifternes Kapitalforvaltning er for 2016 opgjort til 4,03 procent, hvilket er væsentligt over det udloddede afkast. Forskellen skyldes det urealiserede kursavancer, der især kan henføres til en faldende markedsrente de første ni måneder af 2016.

De sidste tre måneder af 2016 udviste en stigende markedsrente, og forsætter 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..

Det er Stiftsrådet i Lolland Falster Stifts 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 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.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Lolland-Falster Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2015	Regnskab 2016
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.012.169	-1.873.596
Renteindtægter værdipapirer/bank	-1.062.867	-534.840
Renteindtægter i alt	-3.075.036	-2.408.436
Indtægter i alt	-3.075.036	-2.408.436
Renteudgifter - indlån	2.771.041	2.782.120
Administrationsomkostninger/renter	246.369	234.874
Omkostninger i alt	3.017.411	3.016.994
Resultat ordinær drift	-57.625	608.559
Realiserede kursgevinster	-137.313	-62.924
Realiserede kurstab	0	0
Driftsresultat til udlodning	-194.938	545.635
Urealiserede kursgevinster ultimo	-16.842	-1.187.356
Urealiserede kurstab ultimo	1.127.004	23.825
Urealiserede kursgevinster i alt	1.110.163	-1.163.531
Samlet resultat	915.225	-617.896

Årsrapport 2016 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Lolland Falster Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2016	Ultimo 2016
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	95.565	85.102
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	8.541	15.820
Investeringsbeviser	5813+5903	37.724	46.724
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	525	765
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-358	806
Materielle anlægsaktiver i alt		141.997	149.217
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	785	1.477
Periodeafgrænsningsposter	6190	1.665	166
Likvide beholdninger	63XX	10.039	7.510
Omsætningsaktiver i alt		12.489	9.153
Aktiver i alt		154.486	158.370
Passiver (t. kr.)			
	Konto	Primo 2016	Ultimo 2016
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-4.571	-4.025
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	358	-806
Egenkapital i alt		-4.213	-4.831
Hensættelser	76-77XX	-8.541	-15.820
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-113.107	-109.292
Anden indlån	841410-50+850410-50	-28.414	-28.217
Langfristede gældsposter i alt		-141.521	-137.509
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-211	-210
Kortfristet gæld i alt		-211	-210
Gæld i alt		-141.732	-137.718
Passiver i alt		-154.486	-158.370

Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives 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: Nyk.F.

Dato: 24/4-2017 Underskrift:



Bent Normann Olsen
Formand for Stiftsrådet