

Årsrapport 2014
for
Roskilde Stift



Stiftsmidler

marts 2015
Dok.nr. 32473/15

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 kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan godt 5,0 milliarder kr.

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

2 Regnskab for stiftsmidler 2014

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et overskud på t.kr. 4.804 for 2014, hvilket er en forbedring i forhold til 2013 på t.kr. 5.859, hvor der var et underskud på t.kr. 1.055.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2014 udviser en nettoindtægt på t.kr. 2.342 mod et nettotab på t.kr. 10.570 i 2013, samt faldende renteindtægter på værdipapirbeholdningen, som udviser en indtægt på t.kr. 5.589 mod en indtægt på t.kr. 11.094 i 2013.

Driftsresultatet til udlodning udviser et overskud på t.kr. 2.462 i 2014, hvilket er t.kr. 7.053 mindre end i 2013. Dette skyldes stigende renteudgifter, som følge af en forhøjelse af indlånsrenten med 0,25 procent fra 2013 til 2014 og faldende renteindtægter på værdipapirbeholdningen, svarende t.kr. 5.505 i forhold til 2013.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og Fælles Kapitalforvaltning på i alt t.kr. 766 mod t.kr. 757 i 2013 udviser stiftsmiddelregnskabet et overskud på t.kr. 2.462 før urealiserede kursreguleringer. Urealiserede kursreguleringer udgør en samlet gevinst på t.kr. 2.342, hvorefter der bliver et samlet overskud på t.kr. 4.804.

Pr. 31.12.2013 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 15.006. Efter overførsel af årets resultat før urealiserede kursreguleringer, t.kr. 2.462 udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2014 t.kr. 17.468. Pr. 31.12.2013 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 1.490. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer, t.kr. 2.342, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2014 t.kr. 3.832. Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2014 t.kr. 21.300, svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

2014 har været præget af et beskedent fald i såvel ind- som udlån.

Det samlede indlån har fortsat et beskedent fald på t.kr. 4.219 fra t.kr. 564.565 til t.kr. 560.346 hvilket svarer til et fald på 0,75 procent mod sidste års fald på knap 1 procent.

Det samlede udlån er faldet med t.kr. 3.939 fra t.kr. 350.071 til t.kr. 346.132 svarende til et fald på godt 1 procent mod en stigning på godt 14 procent i 2013, hvor udlånsstigningen var forårsaget af træk på lånet til Fælleskrematoriet i Ringsted.

Udlånsprocenten udgør 61,57 procent af det gennemsnitlige samlede indlån mod 62,0 procent sidste år.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Fælles Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 3.000 fra t.kr. 203.650 til t.kr. 206.650. Stigningen af investeringsbeviser skal ses i lyset af 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. 31.12.2014 t.kr. 22.725 mod t.kr. 23.372 pr. 31.12.2013.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2014

Roskilde Stiftsråd har besluttet at forrentningsprocenten i 2014 skal være 2,5 procent for indlån og 3 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 for 2014 udgør t.kr. 17.297. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 3,08 procent.

Den samlede renteindtægt er faldet med t.kr. 5.284 svarende til et fald på 24,65 procent. Faldet skal ses i lyset af den markante ændring i renteindtægten fra investeringsbeviserne. Udlodningen i investeringsbeviserne udgjorde i 2014 2,5 procent mod 4,88 procent i 2013.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne gennem Fælles Kapitalforvaltning er for 2014 opgjort til 4,20 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 Roskilde Stifts opfattelse, at det realiserede afkast er tilfredsstillende i forhold til det 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 investeringsbeviser, som bogføres til kostpris. På balancedagen værdisættes de børsnoterede investeringsbeviser til dagsværdi (opgjort til statusdagens børskurs). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fra 2012 opgøres de driftsførte urealiserede kursændringer som ændring fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres de urealiserede kursændringer fortsat fra købstidspunkt til ultimo regnskabsåret.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Roskilde Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2013	Regnskab 2014
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-10.342.079	-10.563.344
Renteindtægter værdipapirer/bank	-11.094.082	-5.588.634
Renteindtægter i alt	-21.436.160	-16.151.977
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-21.436.160	-16.151.977
Renteudgifter - indlån	12.818.469	14.068.354
Administrationsomkostninger (inkl. kurta- ge)	757.436	766.371
Omkostninger i alt	13.575.904	14.834.726
Resultat ordinær drift	-7.860.256	-1.317.251
Realiserede kursgevinster	-1.654.932	-1.144.989
Realiserede kurstab	0	0
Driftsresultat til udlodning	-9.515.189	-2.462.240
Urealiserede kursgevinster ultimo	0	-3.072.554
Urealiserede kurstab ultimo	10.570.386	731.004
Urealiserede kursgevinster i alt	10.570.386	-2.341.550
Samlet resultat	1.055.198	-4.803.790

Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	350.071	346.132
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	29.166	7.809
Investeringsbeviser	5813+5903	203.650	206.650
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til	582211+582310	1.472	2.827

Årsrapport 2014 for Roskilde Stifts stiftsmidler

pari			
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	1.490	3.832
Materielle anlægsaktiver i alt		585.848	567.249
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.461	81
Periodeafgrænsningsposter	6190	473	370
Likvide beholdninger	63XX	23.372	22.725
Omsætningsaktiver i alt		25.305	23.177
Aktiver i alt		611.153	590.426

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2014	Ultimo 2014
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-15.006	-17.468
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-1.490	-3.832
Egenkapital i alt		-16.496	-21.300
Hensættelser	76-77XX	-29.166	-7.809
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460- 70+850460-70	-474.918	-472.490
Anden indlån	841410- 50+850410-50	-89.647	-87.856
Langfristede gældsposter i alt		-564.565	-560.346
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-1	-362
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-925	-610
Kortfristet gæld i alt		-926	-972
Gæld i alt		-565.491	-561.318
Passiver i alt		-611.153	-590.426

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for Roskilde Stifts stiftsmidler er rigtig, dvs. at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at opstillingen og rapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,

Årsrapport 2014 for Roskilde Stifts stiftsmidler

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.

Roskilde, den 18. marts 2015



Tommy Guldborg Liechti

Formand