

Årsrapport 2024
for
Roskilde Stifts
stiftsmidler



Februar 2025
Dok.nr. 3363173

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, hvorefter der udarbejdes en årsrapport der giver et samlet, dækkende og pålideligt billede af forvaltningen af kapitalerne.

Regnskabet aflægges endvidere i henhold til de regler, der til enhver tid er gældende for statens institutioner, og skal opfylde kravene i §38 i bekendtgørelse nr. 116 af den 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen m.v.

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 Roskilde Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2024

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning t.kr. 2.401 for 2024, mod et underskud for 2023 på t.kr. -3.349, hvilket er en markant forbedring på t.kr. 5.750.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2024 udviser et nettokurstab på t.kr. 2.042 mod et nettokurstab på t.kr. 4.857 i 2023. En positiv udvikling på t.kr. 2.815.

Renteindtægter for udlån er steget med t.kr. 1.255 fra 2023 til 2024. Samtidig er det sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 4. Disse ændringer i renterne har påvirket resultatet positivt med t.kr. 1.259.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. Udviklingen af KAS 2.0 blev afsluttet i 2022 og opgraderingen af det eksisterende GIAS system blev færdiggjort her i 2024. Omkostningerne til udvikling af disse systemer har indtil nu medført en udgift på ca. 14 mio. kr., som er aktiveret og bliver afskrevet over de følgende 8 år fra 2022.

Det høje renteniveau generelt i markedet har haft en positiv påvirkning på resultatet i 2024, hvilket afspejles i den markante udvikling i renteindtægterne fra værdipapirerne og banken. Således er nettorenteindtægterne i 2024 t.kr. 5.718 mod t.kr. 2.528 i 2023.

Årets resultat af den ordinære drift vurderes som værende tilfredsstillende. Driftsresultatet til udlodning er vendt fra et negativt resultat i 2023 til et positivt resultat i 2024, hvilket har været et område med stor opmærksomhed i årets løb.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2024 t.kr. 31.650, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiserede kurstab på investeringsbeviser) pr. 31.12.2024 udgør t.kr. 26.359.

Ideelt set bør den fri egenkapital være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital altid bør være positiv.

2024 har været præget af et fald i indlån på t.kr. 7.610, samtidig med at der har været en stigning i udlån på t.kr. 767. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2024 udgjorde t.kr. 46.921 mod t.kr. 25.834 ultimo 2023.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån har over en 5-årig periode udviklet sig således:

	2020	2021	2022	2023	2024
Udlånsprocent	54,9	51,7	49,1	48,4	48,5

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 286.740 til t.kr. 271.980, hvilket svarer til et fald på 5,1 procent.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt. Af hensyn til likviditetsstrømmen omkring termins- og rentekørsler samt bevilgede ej udbetalte lån vil der løbende indestå en likviditet, der kan imødekomme disse udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2024 t.kr. 8.851 mod t.kr. 2.807 ultimo 2023.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2024

Stiftsrådet i Roskilde har besluttet, at forrentningsprocenten i 2024 skal være 0,5 procent for indlån og 1,5 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 2026.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2024 udgør t.kr. 6.265, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,21 procent.

Forrentningen af den gennemsnitlige indlånssaldo har over en 5-årig periode udviklet sig således:

	2020	2021	2022	2023	2024
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	1,4	0,86	-1,03	0,05	1,21

Jyske Capital rapporterer i december 2024 en effektiv forrentning (afkast) på 4,90 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 3-årige

periode med de to kapitalforvaltere, har de begge præsteret over benchmark for området.

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. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Ændring i anvendt regnskabspraksis:

I henhold til økonomistyrelsens vejledning fra juni 2020 om værdiansættelse af værdipapirer og kapitalandele skal kursregulering og urealiserede kursgevinster og – tab bogføres direkte på egenkapitalen i stedet for en påvirkning af resultatopgørelsen. Denne ændring i praksis blev anvendt fra og med regnskabsår 2022.

Med virkning fra regnskabsåret 2023, er der ændret beregningsmetode for opgørelse af realiserede kursgevinster ved salg af værdipapirer fra en opgørelse efter FIFO- princippet til opgørelse efter gennemsnitsmetoden.

Da ændringen ikke har væsentlig betydning for vurderingen af resultatet af driften, er der ikke sket tilpasning af sammenligningstallene i resultatopgørelsen. Egenkapital og balancesum er ikke påvirket heraf.

Værdipapirer

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer, investeringsbeviser og erhvervsobligationer som bogføres til kostpris. På balancedagen værdiansættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Realiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen og urealiserede kursreguleringer bogføres direkte på egenkapitalen.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Roskilde Stifts stiftsmidler			
	Konto	Regnskab 2023	Regnskab 2024
Stiftsmidlernes resultat kr.			
Renteindtægter udlån	255010	-2.543.922	-3.798.967
Renteindtægter værdipapirer/bank	257010	-2.577.736	-4.396.035
Renteindtægt øvrige	252010+254010		-112.534
Renteindtægter i alt		-5.121.658	-8.307.536
Indtægter i alt		-5.121.658	-8.307.536
Renteudgifter - indlån	269010..269016	2.593.945	2.589.744
Administrationsomkostninger/renteudgifter	227080+269050+269210	1.019.602	1.274.612
Omkostninger i alt		3.613.547	3.864.356
Resultat ordinær drift		-1.508.111	-4.443.180
Realiserede kursgevinster	259110+259111	0	-410.503
Realiserede kurstab	269221	4.857.371	2.452.839
Driftsresultat til udlodning		3.349.260	-2.400.844
Samlet resultat		3.349.260	-2.400.844

Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Ultimo 2023	Ultimo 2024
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	250.255	251.022
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	25.834	46.921
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	286.740	271.980
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-16.223	-5.291
Materielle anlægsaktiver i alt		546.606	564.632
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	8.869	12.547
Periodeafgrænsningsposter	6190	1.464	672
Likvide beholdninger	63XX	2.807	8.851
Omsætningsaktiver i alt		13.140	22.070
Aktiver i alt		559.746	586.702

Tabel 2.3.3 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler			
Passiver (t. kr.)	Konto	Ultimo 2023	Ultimo 2024
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-29.249	-31.650
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	712215	16.223	5.291
Egenkapital i alt		-13.026	-26.359
Hensættelser	76-77XX	-25.834	-46.921
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-434.395	-430.530
Anden indlån	841410-50+850410-50	-86.491	-82.746
Langfristede gældsposter i alt		-520.886	-513.276
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX		
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-146
Kortfristet gæld i alt		0	-146
Gæld i alt		-520.886	-513.422
Passiver i alt		-559.746	-586.702

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,
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 26. februar 2025



Bodil Therkelsen

Formand for stiftsrådet i Roskilde Stift