

**Årsrapport 2020**  
**for**  
**Roskilde Stifts**  
**stiftsmidler**



Marts 2021  
Akt nr. 1308844 / 2021

## 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 kirker 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 2020

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 2.096 for 2020, hvilket er et fald på t.kr. 772 i forhold til 2019, hvor det samlede overskud var på t.kr. 2.867.

Resultatet kan henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2020 udviser en nettokursregulering på t.kr. 355 mod en nettokursregulering på t.kr. 889 i 2019.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 410 mod t.kr. 739 i 2019, samt realiserede netto kurstab på t.kr. 914 mod en nettogevinst på t.kr. 232 i 2019 udviser stiftsmiddelregnskabet et resultat til udlodning på t.kr. 1.740 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er et begrænset fald på t.kr. 238, hvor resultatet var t.kr. 1.978 i 2019.

Pr. 31.12.2019 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 34.321. Efter overførsel af årets resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 1.740, udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2020 t.kr. 36.061.

Pr. 31.12.2019 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 358. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer t.kr. 355, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2020 t.kr. 713. Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2020 t.kr. 36.775, svarende til summen af den frie egenkapital og reserve for urealiserede kursavancer.

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital inklusiv reserve for urealiserede kursavancer er positiv.

Det samlede udlån, opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, er faldet med t.kr. 10.603, fra t.kr. 299.043 i 2019 til t.kr. 288.440 i 2020, svarende til et fald 3,55 procent mod en stigning på 0,7 procent i 2019. Bevilgede ej udlånte udlån, udgjorde ultimo 2020 t. kr. 13.116 mod t.kr. 8.000 ultimo 2019. I 2020 er der ekstraordinært afdraget t.kr. 7.101.

Det samlede indlån er forøget med t.kr 451, fra t.kr. 534.350 i 2019 til t.kr. 534.801 i 2020, hvilket svarer til en stigning på 0,08 procent mod sidste års fald på 0,9 procent.

Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 54,9 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er 0,6 procentpoint mindre end i 2019, hvor den var 55,5 procent.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er forøget med t.kr. 12.287 fra t.kr. 254.564 til t.kr. 266.851, hvilket er en stigning på 4,83% procent. Stigningen i investeringsbeviser skal ses i lyset af faldet i 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. 31.12.2020 t.kr. 9.578 mod t.kr. 6.792 ultimo 2019.

2020 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 27 mod t.kr. 19 i 2019.

## **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020**

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2020 udgør 1 procent for indlån og 1,5 procent for udlån det samme som i 2019. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelse af renten for 2022.

Den samlede renteindtægt med tillæg af en realiseret nettokursgevinst for 2020 udgør t.kr. 7.478. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,4 procent.

Renteindtægter fra udlån er steget med t.kr. 170 svarende til en stigning på 3,68 procent. Renteudgifter til indlån er faldet med t.kr. 50 svarende til et fald på 0,9 procent. Renteindtægter fra værdipapirer er steget med t.kr. 699 svarende til en stigning på 21,6 procent.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,41 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes kapitaler udgjorde i 2020 1,5 procent mod 1,23 procent i 2019.

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 besluttede udlodning.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på systemerne KAS og GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2020 er der afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system, disse udgifter er fratrukket de samlede udgifter til fordeling mellem stifterne, og er overført til anlægsregnskabet, og vil derfor komme i form af højere afskrivninger fra 2022 og 8 år frem.

Udviklingen i administrationsomkostningerne fra 2019 til 2020 er endvidere påvirket af følgende væsentlige forhold:

- Omkostninger til udbud af nyt KAS/GIAS system er udgiftsført i 2019
- Omkostningerne i 2020 er påvirket af, at de gamle KAS/GIAS system ikke længere vedligeholdes.

Det er Stiftsrådets 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. 55 af 22.01.2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

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

Den urealiserede kursændring opgøres i resultatopgørelsen som ændringen fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året optages som en selvstændig post under egenkapitalen.

**Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Roskilde Stifts stiftsmidler**

	Regnskab 2019	Regnskab 2020
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-4.626.472	-4.456.099
Renteindtægter værdipapirer/bank	-3.236.966	-3.935.989
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-7.863.438</b>	<b>-8.392.088</b>
Øvrige indtægter	0	0
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-7.863.438</b>	<b>-8.392.088</b>
Renteudgifter – indlån	5.378.740	5.328.078
Administrationsomkostninger/renteudgifter	738.717	409.521
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>6.117.457</b>	<b>5.737.600</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-1.745.981</b>	<b>-2.654.488</b>
Realiserede kursgevinster	-354.170	-83.312
Realiserede kurstab	121.887	997.612
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>-1.978.264</b>	<b>-1.740.188</b>
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.811.319	-1.153.291
Urealiserede kurstab ultimo	922.426	797.859
Urealiserede kursgevinster i alt	-888.893	-355.432
<b>Samlet resultat</b>	<b>-2.867.157</b>	<b>-2.095.620</b>

**Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler**

<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2020</b>	<b>Ultimo 2020</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	299.043	288.440
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	8.000	13.116
Investeringsbeviser	5813+5903	254.564	266.851
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.965	4.781
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	358	713
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>566.929</b>	<b>573.901</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	3.442	1.457
Periodeafgrænsningsposter	6190	551	171
Likvide beholdninger	63XX	6.792	9.578
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>10.785</b>	<b>11.207</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>577.715</b>	<b>585.108</b>
<b>Passiver (t. kr.)</b>			
	<b>Konto</b>	<b>Primo 2020</b>	<b>Ultimo 2020</b>
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-34.321	-36.061
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-358	-713
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-34.679</b>	<b>-36.775</b>
<b>Hensættelser</b>	76-77XX	<b>-8.000</b>	<b>-13.116</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-448.220	-443.648
Anden indlån	841410-50+850410-50	-86.131	-91.153
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-534.350</b>	<b>-534.801</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-685	-347
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-68
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-685</b>	<b>-416</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-535.035</b>	<b>-535.217</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-577.715</b>	<b>-585.108</b>

#### **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 9. marts 2021



---

Bodil Therkelsen  
Formand