

Årsrapport 2021
for
Roskilde Stifts
stiftsmidler



Februar 2022
Akt.nr. 1825299

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 2021

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 6.177 for 2021, hvilket er et fald på t.kr. 8.273 i forhold til 2020, hvor der var et overskud på t.kr. 2.096.

Resultatet kan henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2021 udviser en nettokursregulering på t.kr. -7.003 mod en nettokursregulering på t.kr. 355 i 2020.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 1.100 mod t.kr. 410 i 2020, samt realiserede nettokurstab på t.kr. 710 mod t.kr. 914 i 2020 udviser stiftsmiddelregnskabet et resultat til udlodning på t.kr. 826 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er et fald på t.kr. 914, hvor resultatet var t.kr. 1.740 i 2020.

Pr. 31.12.2020 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 36.061. Efter overførsel af årets resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 826, udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2021 t.kr. 36.887.

Pr. 31.12.2020 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. 713. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer t.kr. -7.003, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2021 t.kr. -6.290. Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2021 t.kr. 30.598, 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. 25.683, fra t.kr. 288.440 i 2020 til t.kr. 262.757 i 2021, svarende til et fald på 8,9 procent. Bevilgede ej udlånte udlån, udgjorde ultimo 2021 t. kr. 22.773 mod t.kr. 13.116 ultimo 2020.

Det samlede indlån er faldet med t.kr. 2.914, fra t.kr. 534.801 i 2020 til t.kr. 531.887 i 2021, hvilket svarer til et fald på 0,54 procent.

Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 51,7 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er 3,2 procentpoint mindre end i 2020, hvor den var 54,9 procent.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser værdiansat til kostpris er forøget med t.kr. 15.792 fra t.kr. 266.851 til t.kr. 282.643, hvilket er en stigning på 5,9 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 terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2021 t.kr. 18.226 mod t.kr. 9.578 ultimo 2020.

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 37 mod t.kr. 27 i 2020.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2021

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2021 udgør 0,5 procent for indlån og 1 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 2023.

Den samlede renteindtægt med tillæg af en realiseret nettokursgevinst for 2021 udgør t.kr. 4.568. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 0,86 procent.

Renteindtægter fra udlån er faldet med t.kr. 1.646 svarende til et fald på 36,9 procent. Renteudgifter til indlån er faldet med t.kr. 2.685 svarende til et fald på 50,4 procent. Renteindtægter fra værdipapirer er faldet med t.kr. 1.468 svarende til et fald på 37,3 procent.

Jyske Capital rapporterer i december 2021 en effektiv forrentning (afkast) på -1,81 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den 5 årige periode med de tre kapitalforvaltere, har de alle præsteret over benchmark for området.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2021 er der igen afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system. Den del af udgifterne (ca. 4,3 mio. kr. total set) som bl.a. er afholdt til møder og administrative opgaver er straks afskrevet, og har medført en større sum til fordeling. Derfor har alle Stifter oplevet at modtage en større opkrævning for året 2021. Den resterende sum på ca. 13 mio. kr. anvendt til udvikling af KAS 2.0 er aktiveret, og vil blive afskrevet over de næste 8 år her fra 2022. I 2022 vil der endvidere blive foretaget en opgradering af det eksisterende GIAS system.

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.

Fra regnskabsår 2022 følges Økonomistyrelsens vejledning for området, således at urealiserede kursreguleringer føres direkte på balancen. Det vil medføre en ændring i regnskabspraksis, som beskrives i næste års årsrapport.

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 2020	Regnskab 2021
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.456.099	-2.810.286
Renteindtægter værdipapirer/bank	-3.935.989	-2.467.738
Renteindtægter i alt	-8.392.088	-5.278.024
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-8.392.088	-5.278.024
Renteudgifter - indlån	5.328.078	2.642.798
Administrationsomkostninger/renteudgifter	409.521	1.099.663
Omkostninger i alt	5.737.600	3.742.461
Resultat ordinær drift	-2.654.488	-1.535.563
Realiserede kursgevinster	-83.312	-120.049
Realiserede kurstab	997.612	829.879
Driftsresultat til udlodning	-1.740.188	-825.733
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.153.291	-408.444
Urealiserede kurstab ultimo	797.859	7.411.369
Urealiserede kursgevinster i alt	-355.432	7.002.925
Samlet resultat	-2.095.620	6.177.192

Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	288.440	262.757
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	13.116	22.773
Investeringsbeviser	5813+5903	266.851	282.643
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.781	4.436
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	713	-6.289
Materielle anlægsaktiver i alt		573.901	566.320
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.457	478
Periodeafgrænsningsposter	6190	171	1.246
Likvide beholdninger	63XX	9.578	18.226
Omsætningsaktiver i alt		11.207	19.950
Aktiver i alt		585.108	586.270
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-36.061	-36.887
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-713	6.290
Egenkapital i alt		-36.775	-30.598
Hensættelser	76-77XX	-13.116	-22.773
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460- 70+850460-70	-443.648	-442.897
Anden indlån	841410- 50+850410-50	-91.153	-88.990
Langfristede gældsposter i alt		-534.801	-531.887
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-347	-1.006
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-68	-6
Kortfristet gæld i alt		-416	-1.012
Gæld i alt		-535.217	-532.899
Passiver i alt		-585.108	-586.270

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives 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 17/3 2022



Bodil Therkelsen

Formand