

Årsrapport 2022
for
Roskilde Stifts
stiftsmidler



Februar 2023
Dok.nr. 2306922

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 2022

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning t.kr. -4.290 for 2022, mod et overskud for 2021 på t.kr. 826, hvilket er en forværring på t.kr. 5.116.

Som følge af en ændring i regnskabspraksis for staten, hvor urealiserede kursgevinster/-tab ikke mere tages over driften, men udelukkende opføres på balancen, er tidligere års urealiserede kursgevinster tilbageført i 2022.

Det medfører en engangsindtægt i resultatopgørelsen på t.kr. 6.289, hvorefter årets samlede resultat ender med et overskud på t.kr. 2.000.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2022 udviser et nettokurstab på t.kr. 6.381 mod et nettokurstab på t.kr. 710 i 2021. En forskel på t.kr. 5.671.

Renteindtægter for udlån er faldet med t.kr. 244 fra 2021 til 2022. Samtidig er det sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 19.

Disse ændringer i renterne har påvirket resultatet negativt.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2022 er udviklingen af det nye KAS 2.0 afsluttet. En sum på ca. 14 mio. kr. er nu aktiveret, og vil blive afskrevet over de følgende 8 år her fra 2022.

I 2022 er der endvidere foretaget en opdatering af det eksisterende GIAS system.

Resultatet for 2022 er i mindre grad påvirket af de stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab.

Således er nettorenteindtægterne i 2022 t.kr. 3.213 mod t.kr. 2.635 i 2021, og har påvirket resultatet positivt.

Årets resultat af ordinær drift vurderes som tilfredsstillende.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2022 t.kr. 32.598, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiserede kurstab på investeringsbeviser) pr. 31.12.2022 udgør t.kr. -2.060.

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

Stiftets frie egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret 2022 negativ. Stiftsrådet er opmærksom herpå, og vil løbende foretage en vurdering af udviklingen i løbet af 2023, således at der kan tages højde herfor ved fastsættelsen af forrentningsprocenter for 2025.

Endelig vil der blive udvist generel sparsommelighed på driftsomkostningerne der ikke er påvirket af det finansielle marked.

2022 har været præget af et fald i indlån på t. kr. 13.936, samtidig med at der har været et fald i udlån på t.kr. 10.181. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2022 udgjorde t.kr. 16.967 mod t.kr. 22.773 ultimo 2021.

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

	2018	2019	2020	2021	2022
Udlånsprocent	53,4	55,5	54,9	51,7	49,1

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er øget fra t.kr. 287.079 til t.kr. 287.872, hvilket svarer til en stigning på 0,3 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. 31.12.2022 t.kr. 9.029 mod t.kr. 18.226 ultimo 2021.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2022

Stiftsrådet i Roskilde har besluttet, at forrentningsprocenten i 2022 skal være 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 2024.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2022 udgør t.kr. -545, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på -1,03 procent.

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

	2018	2019	2020	2021	2022
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	2,0	1,50	1,4	0,86	-1,03

Jyske Capital rapporterer i december 2022 en effektiv forrentning (afkast) på -10,49 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 5-årige periode med de tre kapitalforvaltere, og her fra 2022 to kapitalforvaltere, har de alle 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.

Sammenligningstallene for 2021 er ikke tilpasset hvorfor samlet resultatet for 2022 skal sammenholdes med driftsresultatet til udlodning. Egenkapital og balancesum er ikke påvirket af ændringen.

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		
	Regnskab 2021	Regnskab 2022
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.810.286	-2.565.989
Renteindtægter værdipapirer/bank	-2.467.738	-3.270.672
Renteindtægter i alt	-5.278.024	-5.836.661
Øvrige indtægter	0	0
Indtægter i alt	-5.278.024	-5.836.661
Renteudgifter - indlån	2.642.798	2.623.321
Administrationsomkostninger/renteudgifter	1.099.663	1.121.771
Omkostninger i alt	3.742.461	3.745.092
Resultat ordinær drift	-1.535.563	-2.091.569
Realiserede kursgevinster	-120.049	0
Realiserede kurstab	829.879	6.381.181
Driftsresultat til udlodning	-825.733	4.289.612
Urealiserede kursgevinster ultimo	-408.444	0
Urealiserede kurstab ultimo	7.411.369	0
Urealiserede kursgevinster i alt	7.002.925	0
Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip	6.177.192	4.289.612
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	0	6.289.455
Samlet resultat	6.177.192	-1.999.843

Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2022	Ultimo 2022
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	262.757	252.576
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	22.773	16.967
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	287.079	287.872
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-6.289	0
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	0	-34.658
Materielle anlægsaktiver i alt		566.320	522.757
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	478	274
Periodeafgrænsningsposter	6190	1.246	915
Likvide beholdninger	63XX	18.226	9.029
Omsætningsaktiver i alt		19.950	10.218
Aktiver i alt		586.270	532.975
Passiver (t. kr.)			
	Konto	Primo 2022	Ultimo 2022
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-36.887	-32.598
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	6.290	0
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	712215	0	34.658
Egenkapital i alt		-30.598	2.060
Hensættelser	76-77XX	-22.773	-16.967
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-442.897	-436.707
Anden indlån	841410-50+850410-50	-88.990	-81.244
Langfristede gældsposter i alt		-531.887	-517.951
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-1.006	-117
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-6	0
Kortfristet gæld i alt		-1.012	-117
Gæld i alt		-532.899	-518.068
Passiver i alt		-586.270	-532.975

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 22 /2 2023



Bodil Therkelsen

Formand for stiftsrådet i Roskilde Stift
