

Årsrapport 2019
for
Roskilde Stifts stiftsmidler



Februar 2020

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. Desuden er årsrapporten udarbejdet i henhold til Moderniseringstyrelsens gældende vejledning (december 2019¹) med mindre tilpasninger.

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. 4,9 milliarder kr.

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

¹ <https://modst.dk/media/35639/vejledning-aarsrapport-2019.pdf>

2 Regnskab for stiftsmidler 2019

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet overskud på t.kr. 2.867 for 2019, hvilket er en stigning på t.kr. 2.558 i forhold til 2018, hvor det samlede overskud var på t.kr. 309.

Resultatet kan primært henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2019 udviser en nettokursregulering på t.kr. 889 mod en nettokursregulering på t.kr. -4.385 i 2018.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 739 mod t.kr. 518 i 2018, samt realiserede netto kursgevinster på t.kr. 232 mod et nettokurstab på t.kr. 228 i 2018 udviser stiftsmiddelregnskabet et resultat til udlodning på t.kr. 1.978 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er over en halvering set i forhold til 2018, hvor resultatet var t.kr. 4.694.

Pr. 31.12.2018 udgjorde den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) t.kr. 32.343. Efter overførsel af årets resultat før urealiserede kursreguleringer t.kr. 1.978, udgør den fri egenkapital pr. 31.12.2019 t.kr. 34.321.

Pr. 31.12.2018 udgjorde reserve for urealiserede kursavancer t.kr. -531. Efter overførsel af årets urealiserede kursreguleringer t.kr. 889, udgør reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2019 t.kr. 358. Den samlede egenkapital udgør pr. 31.12.2019 t.kr. 34.679, 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 kursværdi er positiv.

2019 har været præget af en stigning i udlån ligesom i 2018, og et fald i indlånet i modsætning til 2018. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 4.738, fra t.kr. 539.088 i 2018 til t.kr. 534.350 i 2019, hvilket svarer til et fald på 0,9 procent mod sidste års stigning på 0,2%.

Det samlede udlån er steget med t.kr. 2.128, fra t.kr. 296.915 i 2018 til t.kr. 299.043 i 2019, svarende til en stigning på 0,7 procent mod en stigning på 5,8 procent i 2018.

Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2019 udgjorde t.kr. 8.000 mod t.kr. 20.799 ultimo 2018.

Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 55,5 procent af det gennemsnitlige samlede indlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet med t.kr. 1.323 fra t.kr. 255.887 til t.kr. 254.564 et fald på 0,5 procent. Faldet i investeringsbeviser skal ses i lyset af stigningen 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. 31.12.2019 t.kr. 6.792 mod t.kr. 9.722 ultimo 2018.

2019 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 19 mod t.kr. 22 i 2018.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2019

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2019 udgør 1 procent for indlån og 1,5 procent for udlån det samme som i 2018. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelse af renten for 2021.

Den samlede renteindtægt med tillæg af en nettorealiseret kursgevinst for 2019 udgør t.kr. 8.096. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,5 procent.

Renteindtægter fra udlån er steget med t.kr. 194 svarende til en stigning på 4,4 procent.

Renteudgifter til indlån er faldet med t.kr. 10 svarende til et fald på 0,2 procent.

Renteindtægter fra værdipapirer er faldet med t.kr. 3.160 svarende til et fald på 49,4 procent. Udlodningen fra investeringsbeviserne udgjorde i 2019 1,23 procent mod 2,4 procent i 2018.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2019 opgjort til 1,69 procent, jf. december måneds rapportering af kapitalforvaltningen fra Jyske Capital.

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 skattemæssige resultat.

Forskellen i opgørelserne skyldes kursavancer/-tab på obligationer, hvor man *skattemæssigt* beregner kursavance/-tab i forhold til *oprindelig anskaffelsespris* for obligationerne (som kan ligge forud for den målte periode). *Regnskabsmæssigt* beregnes kursavance/-tab i forhold til værdien af obligationerne *primo* regnskabsåret (dog hvis obligationerne er anskaffet inden for regnskabsåret, obligationernes anskaffelsesværdi).

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS og GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast.

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 og investeringsbeviser, 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. Under balancen opgøres det fortsat som urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Roskilde Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2018	Regnskab 2019
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-4.432.098	-4.626.472
Renteindtægter værdipapirer/bank	-6.397.451	-3.236.966
Renteindtægter i alt	-10.829.549	-7.863.438
Øvrige indtægter	-100	0
Indtægter i alt	-10.829.649	-7.863.438
Renteudgifter - indlån	5.388.766	5.378.740
Administrationsomkostninger/renteudgifter	518.001	738.717
Omkostninger i alt	5.906.767	6.117.457
Resultat ordinær drift	-4.922.882	-1.745.981
Realiserede kursgevinster	-161.715	-354.170
Realiserede kurstab	390.274	121.887
Driftsresultat til udlodning	-4.694.323	-1.978.264
Urealiserede kursgevinster ultimo	-137.826	-1.811.319
Urealiserede kurstab ultimo	4.523.006	922.426
Urealiserede kursgevinster i alt	4.385.180	-888.893
Samlet resultat	-309.142	-2.867.157

Tabel 2.3.2 Balance for Roskilde Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2019	Ultimo 2019
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	296.915	299.043
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	20.799	8.000
Investeringsbeviser	5813+5903	255.887	254.564
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.753	4.965
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-531	358
Materielle anlægsaktiver i alt		577.823	566.929
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	4.623	3.442
Periodeafgrænsningsposter	6190	441	551
Likvide beholdninger	63XX	9.722	6.792
Omsætningsaktiver i alt		14.787	10.785
Aktiver i alt		592.610	577.715
Passiver (t. kr.)			
	Konto	Primo 2019	Ultimo 2019
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-32.343	-34.321
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	531	-358
Egenkapital i alt		-31.812	-34.679
Hensættelser	76-77XX	-20.799	-8.000
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-451.274	-448.220
Anden indlån	841410-50+850410-50	-87.814	-86.131
Langfristede gældsposter i alt		-539.088	-534.350
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-494	-685
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-417	0
Kortfristet gæld i alt		-910	-685
Gæld i alt		-539.998	-535.035
Passiver i alt		-592.610	-577.715

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 16/3 2020



Bodil Therkelsen
Formand