

Årsrapport 2020
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Marts 2021
Akt. nr. 1309530

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, herudover udarbejdes der 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 Viborg 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. 2.239 for 2020, hvilket er t.kr. 1.741 mindre i forhold til 2019, hvor overskuddet udgjorde t.kr. 3.980.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursgevinster og -tab, der i 2019 udviste en nettogevinst på t.kr. 1.886 mod et nettotab på t.kr. 972 i 2020.

Driftsresultatet til udlodning udviser et overskud på t.kr. 3.212 i 2020, hvilket er t.kr. 1.117 større end driftsresultatet i 2019, som udviste et overskud på t.kr. 2.094. Ændringen i driftsresultatet til udlodning er primært drevet af ændringer i renteindtægter fra værdipapirer, som i 2020 er t.kr. 1.655 højere end i 2019. De udgør t.kr. 8.819 i 2020, mens de i 2019 var t.kr. 7.164. Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden på i alt t.kr. 542 mod t.kr. 1.059 i 2019 udviser det ordinære driftsresultat en positiv udvikling fra 2019, hvor der var et dokumenterede resultat på t.kr. 1.118, mens det i 2020 er t.kr. 3.245, hvilket udgør en difference på t.kr. 2.127.

De realiserede netto kursgevinster på i alt t.kr. 976 i 2019, er faldet markant i 2020 til et netto kurstab på t.kr. 34, hvilket er en forskel på 1.010. Samlet set giver dette et driftsresultat til udlodning på t.kr. 3.212 mod de t.kr. 2.094 i 2019.

Årets samlede resultat på t.kr. 2.239 overføres med t.kr. 3.212 til den frie egenkapital, samtidig med at t.kr. -972 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 35.341, medens egenkapital urealiserede kursværdi ultimo udgør t.kr. -2.626. Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 udgør således t.kr. 32.714.

Ideelt bør den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede frie egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

2020 har været præget af et lille fald i indlån, hvorimod udlån har været stort set uændret. Udlån udgør ultimo 2020 t.kr. 240.228. Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2020 t.kr. 785.444 mod t.kr. 799.520 i 2019, hvilket svarer til et fald på 1,8 procent.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Niveaueet for investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 574.211 i 2019 til t.kr. 562.216 i 2020, hvilket svarer til et fald på 11.996 eller 2,1 procent.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr.

31.12.2019 30,7 procent, hvilket er faldet 0,6 procentpoint til 30,3 procent i 2020. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2020 udgjorde t.kr. 30.429 mod t.kr. 34.986 ultimo 2019.

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. 31.12.2020 t.kr. 5.252. Likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2020 og først investeres i værdipapirer primo 2021.

2020 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 22.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2020 for indlån skulle være 1,25 procent samt 2,0 procent for udlån, hvilket er tilsvarende 2019 satserne. 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 for udlån er stort set på niveau med sidste år, idet udlånsrenten har været uændret fra 2019 til 2020 samt et identisk niveau i udlånssaldoen. Derimod er renteindtægter for værdipapirer forøget med t.kr. 1.655. Renteindtægterne og realiserede kursgevinster for 2019 udgør således t.kr. 13.697. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,7 procent, hvilket er på niveau med 2019.

Den samlede renteudgift til indlån er faldet med t.kr. 88 fra t.kr. 10.010 i 2019 til t.kr. 9.922 i 2020, hvilket er en meget lille difference der skal ses i lyset af det samme renteniveau.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,43 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. Udlodningen ligger således lidt over den effektive forrentning.

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.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne 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 de 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. Urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året optages som en selvstændig post under egenkapitalen.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2019	Regnskab 2020
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-5.037.561	-4.912.025
Renteindtægter værdipapirer/bank	-7.164.193	-8.818.890
Renteindtægter i alt	-12.201.754	-13.730.915
Indtægter i alt	-12.201.754	-13.730.915
Renteudgifter - indlån	10.009.939	9.921.931
Øvrige renteudgifter	15.287	22.248
Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger	1.058.719	541.589
Omkostninger i alt	11.083.945	10.485.768
Resultat ordinær drift	-1.117.809	-3.245.147
Realiserede kursgevinster	-976.340	-355.532
Realiserede kurstab	0	389.134
Driftsresultat til udlodning	-2.094.149	-3.211.545
Urealiserede kursgevinster ultimo	-4.082.824	-1.311.554
Urealiserede kurstab ultimo	2.196.719	2.283.726
Urealiserede kurstab i alt	-1.886.105	972.172
Samlet resultat	-3.980.254	-2.239.373

Årsrapport 2020 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	240.114	240.228
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	34.986	30.429
Investeringsbeviser	5813+5903	574.211	562.216
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	11.794	12.293
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-1.654	-2.627
Materielle anlægsaktiver i alt		859.451	842.539
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.554	787
Periodeafgrænsningsposter	6190	929	514
Likvide beholdninger	63XX	4.199	5.252
Omsætningsaktiver i alt		6.682	6.553
Aktiver i alt		866.133	849.092
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-32.129	-35.341
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	1.654	2.626
Egenkapital i alt		-30.474	-32.714
Hensættelser	76-77XX	-34.986	-30.429
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-737.846	-733.747
Anden indlån	841410-50+850410-50	-61.674	-51.697
Langfristede gældsposter i alt		-799.520	-785.444
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-1.153	-506
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		-1.153	-506
Gæld i alt		-800.672	-785.949
Passiver i alt		-866.133	-849.092

Note: Der er uoverensstemmelse i urealiserede kursreguleringer ultimo mellem den genererede bogføring af ultimo kursen pr. 31.12.2019 og 31.12.2020 i KAS og den af Gias Centret foretagne manuelle afstemning. Differencen udgør t.kr. 274 og påvirker udelukkende Egenkapital urealiseret kursværdi ultimo, som bliver tilsvarende større ud fra den beregnede værdi. Fejlen er opstået i 2020, og Gias Centret er opmærksom herpå.

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Viborg Stift er rigtig, dvs. at regnskabet 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, der er omfattet af regnskabet.

Viborg, den 17. marts 2021



Formand Karl Georg Pedersen