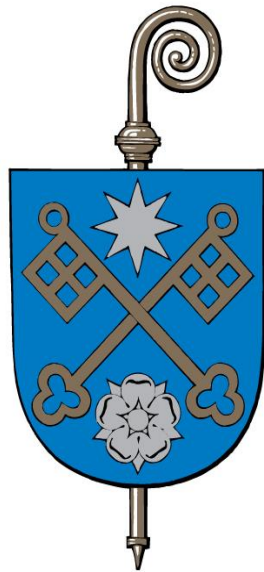


**Årsrapport 2023**  
**for**  
**Viborg Stifts**  
**stiftsmidler**



Februar 2024  
Akt. nr.

## 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 2023

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning t.kr. -9.824 for 2023, det tilsvarende underskud for 2022 er på t.kr. -2.688, hvilket er en forværring på t.kr. 7.135.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2023 udviser et nettokurstab på t.kr. 13.615 mod et nettokurstab på t.kr. 7.103 i 2022. En forskel på t.kr. 6.512.

Renteindtægter for udlån er faldet med t.kr. 151 fra 2022 til 2023. Samtidig er der sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 32. Disse ændringer i renter har påvirket resultatet negativt.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2022 blev udviklingen af det nye KAS 2.0 afsluttet. En sum på ca. 14 mio. kr. er aktiveret, og vil blive afskrevet over de følgende 8 år fra 2022. I 2022 og 2023 er der endvidere foretaget en opdatering af det eksisterende GIAS system, som færdiggøres her i 2024.

Resultatet for 2023 er i mindre grad påvirket af de stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab.

Således er nettorenteindtægterne i 2023 t.kr. 4.691 mod t.kr. 5.676 i 2022, og har påvirket resultatet positivt, men er en negativ udvikling fra 2022 til 2023.

Årets resultat af den ordinær drift på t.kr. 3.791 vurderes som tilfredsstillende.

Driftsresultat til udlodning viser et negativt resultat, da det bliver påvirket af det realiserede kurstab. Det negative resultat kan fortsat dækkes ind af den frie egenkapital. Stiftsrådet er opmærksom herpå, og vil i.f.m. fastsættelsen af renter for ind- og udlån af stiftsmidlerne tage højde herfor.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2023 t.kr. 24.946, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) pr. 31.12.2023 udgør t.kr. -10.856.

Stiftets samlede egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret 2023 negativ. Det skal her nævnes, at det er den urealiserede kursregulering som er årsag hertil.

Set i forhold til regnskabsår 2022 er der sket en forbedring. Stiftsrådet vil fortsat have et ekstra fokus på udviklingen, indtil vi igen har en positiv egenkapital.

## Årsrapport 2023 for Viborg Stifts stiftsmidler

2023 har været præget af et fald i indlån på t. kr. 9.252, samtidig med at der har været et fald i udlån på t.kr. 722. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2023 udgjorde t.kr. 23.529 mod t.kr. 16.738 ultimo 2022.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Udlånsprocent	30,7	30,3	29,8	28,3	27,7

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 586.160 til t.kr. 564.213, hvilket svarer til et fald på 3,7 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. 31.12.2023 t.kr. 5.261 mod t.kr. 3.855 ultimo 2022.

### **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2023**

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2023 skal være 0,5 procent for indlån og 1,50 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 2025.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2023 udgør t.kr. -5.081, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på -0,66 procent.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	1,65	1,73	0,97	0,32	-0,66

Jyske Capital rapporterer i december 2023 en effektiv forrentning (afkast) på 6,30 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. Denne ændring i praksis blev anvendt fra og med regnskabsår 2022.

Med virkning fra regnskabsåret 2023, er der ændret beregningsmetode for opgørelse af realiserede kursgevinster ved salg af værdipapirer fra en opgørelse efter FIFO- princippet til opgørelse efter gennemsnitsmetoden.

Da ændringen ikke har væsentlig betydning for vurderingen af resultatet af driften, er der ikke sket tilpasning af sammenligningstallene i resultatopgørelsen. Egenkapital og balancesum er ikke påvirket heraf.

### **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.

# Årsrapport 2023 for Viborg Stifts stiftsmidler

<b>Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler</b>		
	<b>Regnskab 2022</b>	<b>Regnskab 2023</b>
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-3.377.643	-3.226.300
Renteindtægter værdipapirer/bank	-6.203.837	-5.307.330
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-9.581.480</b>	<b>-8.533.630</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-9.581.480</b>	<b>-8.533.630</b>
Renteudgifter - indlån	3.874.888	3.842.732
Øvrige renteudgifter	30.682	0
Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger	1.261.708	900.026
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>5.167.278</b>	<b>4.742.758</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-4.414.202</b>	<b>-3.790.872</b>
Realiserede kursgevinster	0	0
Realiserede kurstab	7.103.063	13.614.968
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>2.688.861</b>	<b>9.824.096</b>
<b>Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip</b>	<b>2.688.861</b>	<b>9.824.096</b>
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	-16.746.541	
<b>Samlet resultat</b>	<b>- 14.057.680</b>	<b>9.824.096</b>

(Minus = indtægter. Resultatet er negativt i 2023.)

# Årsrapport 2023 for Viborg Stifts stiftsmidler

**Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler**

<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2023</b>	<b>Ultimo 2023</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	212.256	211.534
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	16.738	23.529
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	586.160	564.213
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-75.915	-35.802
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>739.239</b>	<b>763.474</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	1.319	2.523
Periodeafgrænsningsposter	6190	1.549	2.116
Likvide beholdninger	63XX	3.855	5.261
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>6.723</b>	<b>9.900</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>745.962</b>	<b>773.374</b>
<b>Passiver (t. kr.)</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-34.770	-24.946
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursreg.	712215	75.915	35.802
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>41.145</b>	<b>10.856</b>
<b>Hensættelser</b>	76-77XX	-16.738	-23.529
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-720.747	-712.544
Anden indlån	841410-50+850410-50	-49.206	-48.157
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-769.953</b>	<b>-760.701</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-416	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-416</b>	<b>0</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-770.369</b>	<b>-760.701</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-745.962</b>	<b>-773.374</b>

#### **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 28. februar 2024



---

Formand