

Årsrapport 2019
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2020
Akt.nr. 777076

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 kirkenes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 4,9 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Viborg 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. 3.980 for 2019, hvilket er t.kr. 4.871 mere i forhold til 2018, hvor et underskud udgjorde t.kr. 891.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursgevinster og -tab, der i 2019 udviser en nettogevinst på t.kr. 1.886 mod et nettotab på t.kr. 12.727 i 2018.

Driftsresultatet til udlodning udviser et lille overskud på t.kr. 2.094 i 2019, hvilket er t.kr. 9.742 mindre end driftsresultatet i 2018, som udviste et overskud på t.kr. 11.837. Ændringen i driftsresultatet til udlodning skal ses i lyset af, at renteindtægterne fra værdipapirer er faldet med ca. t.kr. 7.700, samtidig med en stigning i renteudgifter til indlån på ca. t.kr. 2.012.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden på i alt t.kr. 1.059 mod t.kr. 728 i 2018 samt realiserede netto kursgevinster på i alt t.kr. 976 mod t.kr. 695 i 2018 udviser stiftsmiddelregnskabet et driftsresultat til udlodning på t.kr. 2.094 før urealiserede kursreguleringer.

Årets samlede resultat på t.kr. 3.980 overføres med t.kr. 2.094 til den frie egenkapital, samtidig med at t.kr. 1.886 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2019 t.kr. 32.129, medens egenkapital urealiserede kursværdi ultimo udgør t.kr. -1.654. Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2019 udgør således t.kr. 30.474.

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.

2019 har været præget af et stort set uændret indlån, hvorimod der har været et fald i udlån på t.kr. 9.789, hvilket har medført en stigning i beholdningen af investeringsbeviser. Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2019 t.kr. 799.520 mod t.kr. 797.170 i 2018, hvilket svarer til en stigning på 0,3 procent. Det samlede udlån udgør pr. 31.12.2019 t.kr. 240.114 mod t.kr. 249.903 i 2018 svarende til et fald på 3,9 procent.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr. 31.12.2019 30,7 procent, hvilket er en stigning på 0,5 procent i forhold til 2018. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2019 udgjorde t.kr. 34.986 mod t.kr. 48.276 ultimo 2018.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er, som følge af faldet i udlån (jf. ovenfor), og faldet i den likvide beholdning, steget med t.kr. 20.555 fra t.kr. 553.656 ultimo 2018 til t.kr. 574.211 ultimo 2019, svarende til 3,7 %.

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. 4.199. Likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 27.12.2019 og først investeres i værdipapirer primo 2020.

2019 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 15,3.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2019.

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2019 for indlån skulle være 1,25 procent samt 2,0 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 2021.

Den samlede renteindtægt for udlån er stort set på niveau med sidste år, idet udlånsrenten har været uændret fra 2018 til 2019. Derimod er der sket en næste halvering af renteindtægter for værdipapirer som følge af de faldende renter i 2019. Renteindtægterne og realiserede kursgevinster for 2019 udgør således t.kr. 13.178. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,7 procent. 0,9 procent lavere end året før.

Den samlede renteudgift til indlån er steget med t.kr. 2.012 fra t.kr. 7.998 i 2018 til t.kr. 10.010 i 2019 som følge af en renteforhøjelse på indlån på 0,25 procentpoint fra 1,00 i 2018 til 1,25 procent i 2019.

Den effektive forrentning af det investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2019 opgjort til 1,63 procent, jf. december måneds rapportering af kapitalforvaltningen fra Jyske Capital.

Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2019 1,23 procent mod 2,4 procent i 2018. Udlodningen ligger således 0,4 procentpoint under den effektive forretningen.

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 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. 1367 fra 2010/nr. 55 af 2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Kapitel 4 om aflæggelse af regnskab i bekendtgørelsen fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede investeringsbeviser, som bogføres til kostpris. På balancedagen værdiansættes de børsnoterede investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Fra 2012 opgøres urealiserede kursændringer ultimo i resultatopgørelsen som ændring i ultimo året før til ultimo indeværende år. Under balancen opgøres de urealiserede kursændringer fortsat som regulering fra købstidspunktet til ultimo regnskabet.

Årsrapport 2019 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2018	Regnskab 2019
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-5.043.763	-5.037.561
Renteindtægter værdipapirer/bank	-14.839.135	-7.164.193
Renteindtægter i alt	-19.882.898	-12.201.754
Indtægter i alt	-19.882.898	-12.201.754
Renteudgifter - indlån	7.998.037	10.009.939
Øvrige renteudgifter	16.042	15.287
Administrationsomkostninger inkl. afskrivninger	727.776	1.058.719
Omkostninger i alt	8.741.854	11.083.945
Resultat ordinær drift	-11.141.044	-1.117.809
Realiserede kursgevinster	-712.764	-976.340
Realiserede kurstab	17.300	0
Driftsresultat til udlodning	-11.836.508	-2.094.149
Urealiserede kursgevinster ultimo	-182.911	-4.082.824
Urealiserede kurstab ultimo	12.910.275	2.196.719
Urealiserede kurstab i alt	12.727.364	-1.886.105
Samlet resultat	890.856	-3.980.254

Årsrapport 2019 for Viborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2019	Ultimo 2019
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	249.903	240.114
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	48.276	34.986
Investeringsbeviser	5813+5903	553.656	574.211
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	10.298	11.794
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-3.541	-1.654
Materielle anlægsaktiver i alt		858.592	859.451
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	1.739	1.554
Periodeafgrænsningsposter	6190	607	929
Likvide beholdninger	63XX	12.534	4.199
Omsætningsaktiver i alt		14.880	6.682
Aktiver i alt		873.472	866.133
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-30.034	-32.129
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	3.541	1.654
Egenkapital i alt		-26.494	-30.474
Hensættelser	76-77XX	-48.276	-34.986
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-740.441	-737.846
Anden indlån	841410-50+850410-50	-56.729	-61.674
Langfristede gældsposter i alt		-797.170	-799.520
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-857	-1.153
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-675	0
Kortfristet gæld i alt		-1.532	-1.153
Gæld i alt		-798.702	-800.672
Passiver i alt		-873.472	-866.133

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for Viborg 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.

Viborg, den 28. januar 2020



Formand Karl Georg Pedersen