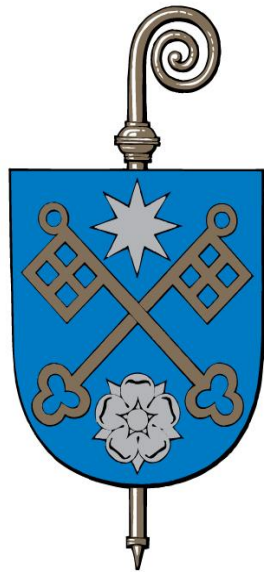


Årsrapport 2024
for
Viborg Stifts
stiftsmidler



Februar 2025
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 2024

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning på t.kr. 4.983 for 2024, mod et underskud i 2023 på t.kr. -9.824, hvilket er en markant forbedring på t.kr. 14.807.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2024 udviser et nettokurstab på t.kr. 1.591 mod et nettokurstab på t.kr. 13.615 i 2023. En markant forbedring på t.kr. 12.024.

Renteindtægter for udlån er faldet med t.kr. 197 fra 2023 til 2024. Samtidig er der sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 69. Disse ændringer i renter har påvirket resultatet negativt med t.kr. 128.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. Udviklingen af KAS 2.0 blev afsluttet i 2022 og opgraderingen af det eksisterende GIAS system blev færdiggjort her i 2024. Omkostningerne til udvikling af disse systemer har indtil nu medført en sum på ca. 14 mio. kr., som er aktiveret og bliver afskrevet over de følgende 8 år fra 2022.

Det høje renteniveau generelt i markedet har haft en positiv påvirkning på resultatet i 2024, hvilket afspejles i udviklingen i renteindtægterne fra værdipapirerne og banken. Således er nettorenteindtægterne i 2024 t.kr. 7.731 mod t.kr. 4.691 i 2023, og har haft en positiv påvirkning på resultatet.

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende. Driftsresultatet til udlodning er vendt fra et negativt resultat i 2023 til et positivt resultat i 2024, hvilket har været et område med stor opmærksomhed i årets løb.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2024 t.kr. 29.929, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) pr. 31.12.2024 udgør t.kr. 12.951.

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

Stiftets samlede egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret 2024 igen positiv. Det har været et område med stor fokus at få en positiv egenkapitalen igen, blandt andet ved fastsættelsen af stiftets renteprocenter på ind- og udlån.

2024 har været præget af et fald i indlån på t.kr. 9.720, samtidig med at der har været et fald i udlån på t.kr. 35.141. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2024 udgjorde t.kr. 14.876 mod t.kr. 23.529 ultimo 2023.

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

	2020	2021	2022	2023	2024
Udlånsprocent	30,3	29,8	28,3	27,7	25,7

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 564.213 til t.kr. 577.456, hvilket svarer til en stigning på 2,3 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. 31.12.2024 t.kr. 7.472 mod t.kr. 5.261 ultimo 2023.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2024

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2024 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 2026.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2024 udgør t.kr. 9.913, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,31 procent.

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

	2020	2021	2022	2023	2024
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	1,73	0,97	0,32	-0,66	1,31

Jyske Capital rapporterer i december 2024 en effektiv forrentning (afkast) på 4,93 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 3-årige periode med de to kapitalforvaltere, har de begge 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.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Viborg Stifts stiftsmidler

	Konto	Regnskab 2023	Regnskab 2024
Stiftsmidlernes resultat kr.			
Renteindtægter udlån	255010	-3.226.300	-3.029.162
Renteindtægter værdipapirer/bank	257010	-5.307.330	-8.297.492
Renteindtægt øvrige	252010+254010		-178.046
Renteindtægter i alt		-8.533.630	-11.504.699
Indtægter i alt		-8.533.630	-11.504.699
Renteudgifter - indlån	269010..269016	3.842.732	3.773.516
Administrationsomkostninger/renteudgifter	227080+269050+269210	900.026	1.157.237
Omkostninger i alt		4.742.758	4.930.753
Resultat ordinær drift		-3.790.872	-6.573.946
Realiserede kursgevinster	259110+259111+259112	0	0
Realiserede kurstab	269221	13.614.968	1.591.406
Driftsresultat til udlodning		9.824.096	-4.982.540
Samlet resultat		9.824.096	-4.982.540

Tabel 2.3.2 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2024	Ultimo 2024
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	211.534	176.393
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	23.529	14.876
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	564.213	577.456
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-35.802	-16.978
Materielle anlægsaktiver i alt		763.474	751.747
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.523	18.985
Periodeafgrænsningsposter	6190	2.116	1.141
Likvide beholdninger	63XX	5.261	7.472
Omsætningsaktiver i alt		9.900	27.598
Aktiver i alt		773.374	779.345

Tabel 2.3.3 Balance for Viborg Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2024	Ultimo 2024
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-24.946	-29.929
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	712215	35.802	16.978
Egenkapital i alt		10.856	-12.951
Hensættelser	76-77XX	-23.529	-14.876
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-712.544	-704.437
Anden indlån	841410-50+850410-50	-48.157	-46.544
Langfristede gældsposter i alt		-760.701	-750.981
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-537
Kortfristet gæld i alt		0	-537
Gæld i alt		-760.701	-751.518
Passiver i alt		-773.374	-779.345

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 26. februar 2025



Formand for Stiftsrådet