

Årsrapport 2021
for
Aarhus Stift
Stiftsmidler



Februar 2022
Akt id: 1824833

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, hvorefter der udarbejdes 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 kirker og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5 milliarder kr.

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

2 Regnskab for stiftsmidler 2021

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. -12.466 for 2021, hvilket er t.kr. 13.157 lavere end i 2020, hvor resultatet udgjorde t.kr. 691.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2021 udviser et negativt kurstab på t.kr. 15.519 mod et kurstab på t.kr. 2.216 i 2020.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 1.277 mod t.kr. 475 i 2020 samt realiserede nettokursgevinster, som er steget fra t.kr. 583 i 2020 til t.kr. 1.031 i 2021, udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 2.378, hvilket er en forbedring på t.kr. 1.047 i forhold til 2020.

Årets samlede underskud på t.kr. 12.466 overføres med t.kr. 2.378 til den frie egenkapital, medens t.kr. -14.844 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2021 t.kr. 32.515, herudover er den urealiserede kursværdi ultimo 2021 faldet fra t.kr. 922 til t.kr. -13.922. Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2021 udgør således t.kr. 18.593.

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 (inklusive reserve for urealiserede kursavancer) altid bør være positiv.

2021 har været præget af en mindre stigning i indlån samt et fald i udlån. Det samlede indlån er vokset med t.kr. 8.884 til t.kr. 656.789, svarende til en lille justering på 1,4 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 3.757 til t.kr. 82.258, svarende til en forøgelse på 4,4 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2021 udgjorde t.kr. 37.681 mod t.kr. 17.195 ultimo 2020.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr. 31.12.2021 12,9 procent mod 11,43 procent pr. 31.12.2020.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Beholdningen af investeringsbeviser er steget nominelt med t.kr. 3.593 til t.kr. 585.756, svarende til en forøgelse på 0,6 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. 31.12.2021 t.kr. 7.032 mod 2020, hvor det var t.kr. -4.079.

Årsrapport 2021 for Aarhus stiftsmidler

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 34. I 2020 var renteudgiften på t.kr. 27.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2021

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2021 skulle være 0,25 procent for indlån og 1,25 procent for udlån, hvilket er lavere end niveauet i 2020. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2023.

Renteindtægter for udlån er faldet fra t.kr. 1.532 i 2020 til t.kr. 1.164 i 2021. Renteindtægter fra værdipapirer er faldet med t.kr. 3.684 fra t.kr. 8.870 i 2020 til t.kr. 5.186 i 2021.

Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokursgevinster for 2021 udgør t.kr. 5.318 (i 2020 var beløbet på t.kr. 9.818). Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 0,8 procent.

Jyske Capital dokumenterer i december 2021 en effektiv forrentning på -1,80 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den 5 årige periode med de tre kapitalforvaltere, har de alle præsteret over benchmark for området.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2021 er der igen afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system. Den del af udgifterne (ca. 4,3 mio. kr. total set) som bl.a. er afholdt til møder og administrative opgaver er straks afskrevet, og har medført en større sum til fordeling. Derfor har alle Stifter oplevet at modtage en større opkrævning for året 2021. Den resterende sum på ca. 13 mio. kr. anvendt til udvikling af KAS 2.0 er aktiveret, og vil blive afskrevet over de næste 8 år her fra 2022. I 2022 vil der endvidere blive foretaget en opgradering af det eksisterende GIAS system.

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.

Årsrapport 2021 for Aarhus stiftsmidler

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer, investeringsbeviser og erhvervsobligationer 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.

Fra regnskabsår 2022 følges Økonomistyrelsens vejledning for området, således at urealiserede kursreguleringer føres direkte på balancen. Det vil medføre en ændring i regnskabspraksis, som beskrives i næste års årsrapport.

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 Aarhus Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2020	Regnskab 2021
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-1.531.599	-1.163.620
Renteindtægter værdipapirer/bank	-8.869.970	-5.186.098
Renteindtægter i alt	-10.401.570	-6.349.718
Indtægter i alt	-10.401.570	-6.349.718
Renteudgifter - indlån	7.985.323	1.629.084
Øvrige renteudgifter	26.718	34.202
Administrationsomkostninger (inkl. kurtage)	474.530	1.276.678
Omkostninger i alt	8.486.571	2.939.964
Resultat ordinær drift	-1.914.999	-3.409.754
Realiserede kursgevinster	-340.229	-130.460
Realiserede kurstab	923.626	1.161.878
Driftsresultat til udlodning	-1.331.602	-2.378.336
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.575.314	-674.912
Urealiserede kurstab ultimo	2.215.848	15.519.306
Urealiserede kursgevinster i alt	640.534	14.844.394
Samlet resultat	-691.068	12.466.058

Årsrapport 2021 for Aarhus Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Aarhus Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	86.015	82.258
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	17.195	37.681
Investeringsbeviser	5813+5903	582.163	585.756
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	11.064	10.082
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	923	-13.921
Materielle anlægsaktiver i alt		697.361	701.856
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.874	3.299
Periodeafgrænsningsposter	6190	868	2.099
Likvide beholdninger	63XX	-4.079	7.032
Omsætningsaktiver i alt		-337	12.430
Aktiver i alt		697.023	714.286
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-30.137	-32.515
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-922	13.922
Egenkapital i alt		-31.059	-18.593
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)		-17.195	-37.681
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-539.701	-534.733
Anden indlån	841410-50+850410-50	-108.203	-122.056
Langfristede gældsposter i alt		-647.905	-656.789
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-864	-1.224
Kortfristet gæld i alt		-864	-1.224
Gæld i alt		-648.769	-658.013
Passiver i alt		-697.023	-714.286

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Aarhus 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.

Aarhus, den 22 / 02 2022



Ann Dahy
Formand for Stiftsrådet for Aarhus Stift