

Årsrapport 2020
for
Aarhus Stift
Stiftsmidler



Februar 2021
Akt id 1271925

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 2020

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 691 for 2020, hvilket er t.kr. 1.621 lavere end i 2019, hvor resultatet udgjorde t.kr. 2.312.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursreguleringer, der i 2020 udviser en negativ nettokursregulering på t.kr. 3.568 mod en positiv nettokursregulering på t.kr. 11.598 i 2019.

Herudover afhænger resultatet af udviklingen i renteindtægter fra værdipapirer, der til trods for det lavere resultat, er forøget med t.kr. 1.565, fra t.kr. 7.305 i 2019 til t.kr. 8.870 i 2020. Endvidere er renteudgifterne faldet med t.kr. 143, fra t.kr. 8.128 i 2019 til t.kr. 7.985 i 2020.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 475 mod t.kr. 867 i 2019 samt realiserede nettokursgevinster, som er faldet fra t.kr. 651 i 2019 til t.kr. 583 i 2020, udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 1.332, hvilket er en forbedring på t.kr. 947 i forhold til 2019.

Årets samlede resultat på t.kr. 691 overføres med t.kr. 1.331 til den frie egenkapital, medens t.kr. -640 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 30.137, herudover er den urealiserede kursværdi ultimo 2020 faldet fra t.kr. 1.563 til t.kr. 922. Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 udgør således t.kr. 31.059.

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.

2020 har været præget af en mindre stigning i indlån samt en signifikant forøgelse i udlån. Det samlede indlån er vokset med t.kr. 3.239 til t.kr. 647.905, svarende til en lille justering på 0,5 procent. Det samlede udlån er forøget med t.kr. 24.250 til t.kr. 86.015, svarende til en forøgelse på 39,26 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2020 udgjorde t.kr. 17.195 mod t.kr. 28.770 ultimo 2019.

Udlånsprocenten, det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, udgjorde pr. 31.12.2020 11,43 procent mod 10,8 procent pr. 31.12.2019.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet nominelt med t.kr. 19.440 til t.kr. 582.163, svarende til et fald på 3,23 procent. Faldet i investeringsbeviser skal ses i lyset af den store forøgelse i udlån.

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. 31.12.2020 t.kr. -4.079, hvilket er tilnærmelsesvis niveauet i 2019, hvor det var t.kr. -4.273.

2020 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 27. I 2019 var renteudgiften på t.kr. 16, der er således en stigning på t.kr.11.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2020 skulle være 1,25 procent for indlån og 2 procent for udlån, hvilket var tilsvarende niveauet i 2019. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2022.

Renteindtægter for udlån er vokset fra t.kr. 1.440 i 2019 til t.kr. 1.532 i 2020. Det kan forklares med forøgelsen i udlån. Renteindtægter fra værdipapirer er som tidligere nævnt forøget med t.kr. 1.565. Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokursgevinster for 2020 udgør t.kr. 9.818 (i 2019 var beløbet på t.kr. 9.336). Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,52 procent. 0,08 procent højere end sidste år.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,44 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Udlojningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2020 1,5 procent mod 1,23 procent i 2019. Udlojningen 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 de nuværende KAS og GIAS systemer, 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, 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.

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 2019	Regnskab 2020
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-1.440.371	-1.531.599
Renteindtægter værdipapirer/bank	-7.304.603	-8.869.970
Renteindtægter i alt	-8.744.974	-10.401.570
Indtægter i alt	-8.744.974	-10.401.570
Renteudgifter - indlån	8.128.341	7.985.323
Øvrige renteudgifter	16.009	26.718
Administrationsomkostninger (inkl. kurtage)	867.039	474.530
Omkostninger i alt	9.011.389	8.486.571
Resultat ordinær drift	266.415	-1.914.999
Realiserede kursgevinster	-651.009	-340.229
Realiserede kurstab	0	923.626
Driftsresultat til udlodning	-384.594	-1.331.602
Urealiserede kursgevinster ultimo	-3.904.577	-1.575.314
Urealiserede kurstab ultimo	1.977.284	2.215.848
Urealiserede kursgevinster i alt	-1.927.293	640.534
Samlet resultat	-2.311.887	-691.068

Årsrapport 2020 for Aarhus stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Aarhus Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	61.765	86.015
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	28.770	17.195
Investeringsbeviser	5813+5903	601.603	582.163
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	11.014	11.064
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	1.563	923
Materielle anlægsaktiver i alt		704.716	697.361
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.245	2.874
Periodeafgrænsningsposter	6190	947	868
Likvide beholdninger	63XX	-4.273	-4.079
Omsætningsaktiver i alt		-81	-337
Aktiver i alt		704.635	697.023

Tabel 2.3.2. Balance for Aarhus Stifts stiftsmidler			
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-28.805	-30.137
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-1.563	-922
Egenkapital i alt		-30.368	-31.059
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)		-28.770	-17.195
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-542.283	-539.701
Anden indlån	841410-50+850410-50	-102.382	-108.203
Langfristede gældsposter i alt		-644.665	-647.905
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-832	-864
Kortfristet gæld i alt		-832	-864
Gæld i alt		-645.497	-648.769
Passiver i alt		-704.635	-697.023

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives 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 17 / 3 2021



Hanna Broadbridge
Formand for Stiftsrådet for Aarhus Stift