

Årsrapport 2019
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2020
Akt.nr. 2019-38141-12

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

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Helsingør 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 resultat på t.kr. 202 for 2019, hvilket er en forbedring i forhold til 2018 på t.kr. 171, hvor resultatet udgjorde t.kr. 31.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2019 udviser en positiv nettokursregulering på t.kr. 348 mod en negativ nettokursregulering på t.kr. 2.294 i 2018.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 506 i 2019 mod t.kr. 363 i 2018 samt et realiseret nettokurstab på t.kr. 100 udviser stiftsmiddelregnskabet et resultat til udlodning på t.kr. -145 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er en ændring på t.kr. 2.471 i forhold til 2018, hvor der var et overskud på t.kr. 2.326.

Årets samlede resultat på t.kr. 203 overføres med t.kr. -145 til den frie egenkapital, medens t.kr. 348 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2019 t.kr. 9.418, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2019 kun udgør t.kr. 8.868.

I 2019 har der været en lille stigning i indlån, samtidig med at udlånet er fortsat med at stige.

Det samlede indlån udgør pr. 31.12.2019 t.kr. 295.761 mod t.kr. 291.432 i 2018, svarende til en stigning på 1,5 procent.

Det samlede udlån udgør pr. 31.12.2019 t.kr. 226.940 mod t.kr. 220.007 i 2018, svarende til en stigning på 3,2 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2019 udgjorde t. kr. 111.373, hvoraf et lån udgør t.kr. 55.000, mod t.kr. 95.771 ultimo 2018.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån, er opgjort i 2019 til 76,1 procent mod 67,5 procent i 2018.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Den investerede kapital er faldet med nominelt t.kr. 647 fra t.kr. 66.635 til t.kr. 65.988. Faldet af investeringsbeviser skal ses i lyset af et stigende udlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminkørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2019 t.kr. 5.594 mod t.kr. 6.991 ultimo 2018.

Den store likvide beholdning ultimo året hænger primært sammen med, 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 mod t.kr. 11 i 2018.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2019

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2019 skal være 1,05 procent for indlån og 1,15 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.

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede fri egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokurstab for 2019 udgør t.kr. 3.452 mod t.kr. 5.383 i 2018. I 2019 udgør beløbet en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,2 procent.

Den samlede renteudgift til indlån udgør t.kr. 3.091 mod t.kr. 2.695 i 2018.

Den effektive forrentning af de investerede beløb i investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler er for 2019 opgjort til 1,66 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 pænt under 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.

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 Stiftsrådet i Helsingør Stifts 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. 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.

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer og investeringsbeviser 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. Under balancen opgøres det fortsat som urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Helsingør Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2018	Regnskab 2019
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.651.052	-2.651.243
Renteindtægter værdipapirer/bank	-2.802.944	-900.585
Renteindtægter i alt	-5.453.996	-3.551.828
Indtægter i alt	-5.453.996	-3.551.828
Renteudgifter - indlån	2.694.934	3.090.836
Administrationsomkostninger/renter	362.961	506.108
Omkostninger i alt	3.057.896	3.596.944
Resultat ordinær drift	-2.396.100	45.116
Realiserede kursgevinster	-458.712	-186.755
Realiserede kurstab	529.281	286.978
Driftsresultat til udlodning	-2.325.531	145.339
Urealiserede kursgevinster ultimo	-41.996	-683.910
Urealiserede kurstab ultimo	2.336.450	336.029
Urealiserede kursgevinster i alt	2.294.454	-347.881
Samlet resultat	-31.077	-202.542

Årsrapport 2019 for Helsingør Stifts stiftsmidler

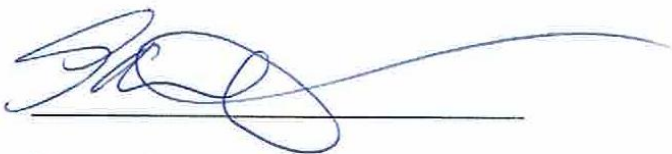
Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2019	Ultimo 2019
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	220.007	226.940
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	95.771	111.373
Investeringsbeviser	5813+5903	66.635	65.988
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	1.993	1.927
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-898	-550
Materielle anlægsaktiver i alt		383.507	405.678
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	5.453	4.578
Periodeafgrænsningsposter	6190	266	607
Likvide beholdninger	63XX	6.991	5.594
Omsætningsaktiver i alt		12.710	10.779
Aktiver i alt		396.217	416.457
Passiver (t. kr.)			
Konto	Primo 2019	Ultimo 2019	
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-9.563	-9.418
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	898	550
Egenkapital i alt		-8.665	-8.868
Hensættelser	76-77XX	-95.771	-111.373
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-218.741	-222.172
Anden indlån	841410-50+850410-50	-72.691	-73.588
Langfristede gældsposter i alt		-291.432	-295.761
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	-456
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-349	0
Kortfristet gæld i alt		-349	-456
Gæld i alt		-291.781	-296.216
Passiver i alt		-396.217	-416.457

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at årsrapporten for stiftsmidler for Helsingør Stift 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.

Helsingør, den 7/3 2020



Formand Søren Ødum Nielsen