

Årsrapport 2023
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2024
Akt.nr 2024-6770-12

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedekapitalen, 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 Helsingør Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2. Regnskab for stiftsmidler 2023

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning på t.kr. -2.105 for 2023, mod et underskud for 2022 på -2.757, hvilket er en forbedring på t.kr. 652.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2023 udviser et nettokurstab på t.kr. 1.363 t.kr. mod et nettokurstab på t.kr. 2.430 t.kr. i 2022. En forbedring på 1.067 t.kr., men en signifikant negativ indflydelse til resultatet.

Renteindtægter for udlån er steget med t.kr. 1.964 fra 2022 til 2023. Samtidig er der sket en stigning i renteudgifter på indlån med t.kr. 2.243.

Disse ændringer i renterne har samlet set påvirket resultatet negativt med t.kr. 279.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2022 blev udviklingen af det nye KAS 2.0 afsluttet. En sum på ca. 14 mio. kr. er aktiveret, og vil blive afskrevet over de følgende 8 år fra 2022. I 2022 og 2023 er der endvidere foretaget en opdatering af det eksisterende GIAS system, som færdiggøres i 2024.

Resultatet for 2023 er påvirket af markant stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab. Således er nettorenteindtægterne i 2023 t.kr. 203 mod t.kr. 586 i 2022, og har påvirket resultatet positivt, men er en negativ udvikling fra 2022 til 2023.

Årets resultat af ordinær drift vurderes som værende under forventningerne. Der har imidlertid været en positiv udvikling af resultatet fra 2022 til 2023, hvilket vurderes som værende tilfredsstillende.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursregulering af investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2023 t.kr. 2.143, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursregulering af investeringsbeviser) pr. 31.12.2023 udgør t.kr. 2.674.

Ideelt set bør den fri egenkapital være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital altid bør være positiv. I Stiftsrådets beslutningsgrundlag for fastsættelse af de årlige ind- og udlåns rentesatser tages højde for dette.

Årsrapport 2023 for Helsingør Stifts stiftsmidler

2023 har været præget af et fald i indlån på t.kr. 1.684, samtidig med at der har været en stigning i udlån på t.kr. 2.438. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2023 udgjorde t.kr. 23.696 mod t.kr. 42.862 ultimo 2022.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Udlånsprocent	76,1	78,4	83,3	85,1	84,4

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 34.692 til 29.320, hvilket svarer til et fald på 15,5 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. 31.12.2023 t.kr. 4.359 mod t.kr. 14.685 ultimo 2022.

Rigsrevisionen har i regnskabsåret anmærket, at der i 2023 ikke skete løbende bogføring af værdipapirer. Denne praksis blev ændret ultimo året.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2023

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2023 skal være 0,95 procent for indlån og 1,00 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 2025.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2023 udgør t.kr. 1.690, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 0,56 procent.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Forrentning af gennemsnitlig indlånsaldo	1,20	1,0	-0,02	-0,41	0,56

Jyske Capital rapporterer i december 2023 en effektiv forrentning (afkast) på 6,11 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 5-årige periode med tre kapitalforvaltere (to kapitalforvaltere fra og med 2022), har de alle 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 By-, Land- og 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

Årsrapport 2023 for Helsingør Stifts stiftsmidler

ger indregnes i resultatopgørelsen og urealiserede kursreguleringer bogføres direkte på egenkapitalen.

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Helsingør Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2022	Regnskab 2023
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-683.152	-2.646.803
Renteindtægter værdipapirer/bank	-509.967	-406.649
Renteindtægter i alt	-1.193.119	-3.053.452
Indtægter i alt	-1.193.119	-3.053.452
Renteudgifter - indlån	607.482	2.849.987
Administrationsomkostninger/renter	913.100	945.303
Omkostninger i alt	1.520.582	3.795.290
Resultat ordinær drift	327.463	741.838
Realiserede kursgevinster	0	0
Realiserede kurstab	2.429.832	1.363.471
Driftsresultat til udlodning	2.757.295	2.105.309
Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip	2.757.295	2.105.309
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	-383.755	
Samlet resultat	2.373.541	2.105.309

Årsrapport 2023 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2023	Ultimo 2023
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	252.294	254.732
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	42.862	23.696
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	34.692	29.320
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-2.371	531
Materielle anlægsaktiver i alt		327.477	308.279
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	3.397	12.518
Periodeafgrænsningsposter	6190	399	748
Likvide beholdninger	63XX	14.685	4.359
Omsætningsaktiver i alt		18.481	17.625
Aktiver i alt		345.958	325.904
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-4.249	-2.143
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursreg.	712215	2.371	-531
Egenkapital i alt		-1.878	-2.674
Hensættelser	76-77XX	-42.862	-23.696
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-231.689	-235.359
Anden indlån	841410-50+850410-50	-69.529	-64.175
Langfristede gældsposter i alt		-301.218	-299.534
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		0	0

Gæld i alt	-345.958	-325.904
------------	----------	----------

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Helsingør Stift er rigtigt, 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.

Helsingør den 21/3 2024



Formand Søren Ødum Nielsen