

Årsrapport 2020
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2021
Akt.nr. 2020-36408-13

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 2020

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et underskud på t.kr. 485 for 2020, hvilket er et fald i forhold til 2019 på t.kr. 688, hvor resultatet viste et overskud på t.kr. 203.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2020 udviser et negativt nettokurstab på t.kr. 1.129 mod et nettokurstab på t.kr. 100 i 2019. Dermed er den positive effekt fra de urealiserede kursgevinster i 2020 ikke nok til at drive et overskud. De urealiserede nettokursgevinster er dokumenteret til t.kr. 543 i 2020, mens de i 2019 udgjorde t.kr. 348.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 357 i 2020 mod t.kr. 506 i 2019 udviser stiftsmiddelregnskabet et resultat til udlodning på t.kr. -1.028 før urealiserede kursreguleringer, hvilket er en ændring på t.kr. 883 i forhold til 2019, hvor der var et mindre underskud på t.kr. 145.

Årets samlede underskud på t.kr. 485 overføres med t.kr. -1.028 til den fri egenkapital, medens t.kr. 543 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 8.390, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 kun udgør t.kr. 8.383.

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.

I 2020 har der været en lille stigning i indlån, samtidig med at udlånet er fortsat med at stige.

Det samlede indlån er forøget med t.kr. 1.980, fra t.kr. 295.761 i 2019 til t.kr. 297.741 pr. 31.12.2020 svarende til en stigning på 0,7 procent.

Det samlede udlån, opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, er steget med t.kr. 11.228, fra t.kr. 226.940 i 2019 til t.kr. 238.168 ultimo 2020, svarende til en stigning på 4,9 procent mod en stigning på 3,2 procent i 2019. Bevilgede ej udbetalte udlån, udgjorde ultimo 2020 t.kr. 92.857 mod t.kr. 111.373 ultimo 2019. I 2020 er der ekstraordinært afdraget t.kr. 12.251.

Den gennemsnitlige udlånsprocent udgør 78,4 procent af det gennemsnitlige samlede indlån, hvilket er 2,3 procentpoint mere end i 2019, hvor den var 76,1 procent.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet med nominelt t.kr. 8.000 fra t.kr. 65.988 til t.kr. 57.988. Faldet af investeringsbeviser skal ses i lyset af et stigende udlån.

Årsrapport 2020 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2020 t.kr. 4.891 mod t.kr. 5.594 ultimo 2019.

Den store likvide beholdning ultimo året hænger primært sammen med, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2020 og først investeres i værdipapirer primo 2021.

2020 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 24 mod t.kr. 15 i 2019.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2020 skal være 1,2 procent for indlån og 1,25 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 2022.

Den samlede renteindtægt med tillæg af et realiseret nettokurstab for 2020 udgør t.kr. 2.879 mod t.kr. 3.452 i 2019. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 1,0 procent.

Den samlede renteudgift til indlån udgør t.kr. 3.550 mod t.kr. 3.091 i 2019.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,3 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Udlodningen fra investeringsbeviserne i Stifternes Kapitaler udgjorde i 2020 1,5 procent mod 1,23 procent i 2019. Udlodningen 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 økonomisystemerne KAS og GIAS 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 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 kirke- og præsteembedekapitalen. 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 Helsingør Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2019	Regnskab 2020
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.651.243	-2.935.017
Renteindtægter værdipapirer/bank	-900.585	-1.073.006
Renteindtægter i alt	-3.551.828	-4.008.023
Indtægter i alt	-3.551.828	-4.008.023
Renteudgifter - indlån	3.090.836	3.550.171
Administrationsomkostninger/renter	506.108	356.954
Omkostninger i alt	3.596.944	3.907.125
Resultat ordinær drift	45.116	-100.898
Realiserede kursgevinster	-186.755	-38.827
Realiserede kurstab	286.978	1.168.201
Driftsresultat til udlodning	145.339	1.028.476
Urealiserede kursgevinster ultimo	-683.910	-786.313
Urealiserede kurstab ultimo	336.029	243.245
Urealiserede kursgevinster i alt	-347.881	-543.068
Samlet resultat	-202.542	485.408

Årsrapport 2020 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	226.940	238.168
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	111.373	92.857
Investeringsbeviser	5813+5903 582211+58231	65.988	57.988
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	0	1.927	1.200
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-550	-7
Materielle anlægsaktiver i alt		405.678	390.206
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	4.578	3.970
Periodeafgrænsningsposter	6190	607	211
Likvide beholdninger	63XX	5.594	4.891
Omsætningsaktiver i alt		10.779	9.073
Aktiver i alt		416.457	399.279
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-9.418	-8.390
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	550	7
Egenkapital i alt		-8.868	-8.383
Hensættelser	76-77XX	-111.373	-92.857
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460- 70+850460-70	-222.172	-226.074
Anden indlån	841410- 50+850410-50	-73.588	-71.667
Langfristede gældsposter i alt		-295.761	-297.741
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-456	-297
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		-456	-297
Gæld i alt		-296.216	-298.039
Passiver i alt		-416.457	-399.279

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Helsingør 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.

Helsingør, den 19. marts 2021



Formand Søren Ødum Nielsen