

Årsrapport 2020
for
Fyens Stifts
Stiftsmidler



Februar 2021
dok. nr.

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 Fyens 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 underskud på t.kr. 260 for 2020, hvilket er t.kr. 717 lavere end i 2019, hvor regnskabet udviste et samlet overskud på t.kr. 457.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2020 udgør en samlet positiv kursregulering på t.kr. 230 mod en samlet kursregulering på t.kr. 763 i 2019, hvilket er en negativ difference på t.kr. 533. Udviklingen i de realiserede kursgevinster/tab er samtidig forværret i forhold til 2019, hvor der var netto kursgevinster for t.kr. 248, mens de realiserede netto kurstab i 2020 udgør t.kr. 787, hvilket giver et tab på t.kr. 1.035 sammenholdt med 2019.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 427 mod t.kr. 612 i 2019 samt realiserede kursgevinster udviser driftsresultatet til udlodning et underskud på t.kr. 489, hvilket er et fald på t.kr. 184 fra 2019, hvor underskuddet udgjorde t.kr. 305.

Årets samlede resultat på t.kr. -260 overføres med t.kr. -489 til den frie egenkapital, medens t.kr. 230 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 14.311, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 udgør t.kr. 14.966.

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 inklusiv reserve for urealiserede kursavancer er positiv.

De samlede udlån, opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, er forøget med t.kr. 17.866, fra t.kr. 102.956 ultimo 2019 til t.kr. 120.822 ultimo 2020, svarende til en stigning på 17,35 procent, mod et fald på 14,2 procent i 2019. Bevilgede ej udbetalte udlån, udgjorde ultimo 2020 t.kr. 74.520 mod t.kr. 53.372 ultimo 2019. I 2020 er der ekstraordinært afdraget t.kr. 5.173.

Det samlede indlån er faldet med t.kr. 7.712, fra t.kr. 354.329 i 2019 til t.kr. 346.612 i 2020, hvilket svarer til et fald på 2,18 procent mod sidste års fald på 2,2 procent.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde i 2020 31,93 procent mod 31,25 procent i 2019. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Som følge af en større stigning i udlån er den investerede kapital faldet med t.kr. 22.901, til t.kr. 229.630 ultimo 2020.

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. 6.390 mod t.kr. 8.522 ultimo 2019.

Den positive likviditet skal ses i lyset af, 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. 26 mod t.kr. 15 i 2019

2.2. Forrentningen af stiftsmidler i 2020

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2020 skulle være 1,5 procent for indlån og 2 procent for udlån, hvilket er uændret i forhold til 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.

Den samlede renteindtægt med tillæg af en realiserede nettokurstab for 2020 udgør t.kr. 5.196. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,48 procent. Renteindtægter på værdipapirer er forøget med t.kr. 762 fra t.kr. 3.085 i 2019 til t.kr. 3.847 i 2020. En stigning på 24,7 procent.

Den samlede renteudgift til indlån er stort set uændret og udgør t.kr. 5.258 i 2020.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,38 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 en smule over 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. Udbytteprocenten er også et udtryk for periodens besluttede udlodning.

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 år 2022 og 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 Fyens Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2019	Regnskab 2020
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.324.869	-2.136.027
Renteindtægter værdipapirer/bank	-3.084.872	-3.846.876
Renteindtægter i alt	-5.409.742	-5.982.903
Indtægter i alt	-5.409.742	-5.982.903
Renteudgifter - indlån	5.351.260	5.257.962
Administrationsomkostninger/renter	612.092	426.938
Omkostninger i alt	5.963.352	5.684.900
Resultat ordinær drift	553.611	-298.003
Realiserede kursgevinster	-352.452	-212.908
Realiserede kurstab	104.298	1.000.024
Driftsresultat til udlodning	305.457	489.113
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.720.783	-1.096.087
Urealiserede kurstab ultimo	957.863	866.489
Urealiserede kursgevinster i alt	-762.920	-229.599
Samlet resultat	-457.463	259.514

Årsrapport 2020 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	102.956	120.822
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	53.372	74.520
Investeringsbeviser	5813+5903	252.530	229.630
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.853	4.072
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	426	655
Materielle anlægsaktiver i alt		414.137	429.699
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	122	15
Periodeafgrænsningsposter	6190	738	383
Likvide beholdninger	63XX	8.522	6.390
Omsætningsaktiver i alt		9.381	6.787
Aktiver i alt		423.519	436.486

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-14.801	-14.311
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-426	-656
Egenkapital i alt		-15.226	-14.966
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-53.372	-74.520
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-293.083	-288.293
Anden indlån	841410-50+850410-50	-61.247	-58.318
Langfristede gældsposter i alt		-354.329	-346.612
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-591	-388
Kortfristet gæld i alt		-591	-388
Gæld i alt		-354.920	-347.000
Passiver i alt		-423.519	-436.486

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Fyens 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.

Odense, den / 2021

Formand for Stiftsrådet

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Fyens 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.

Odense, den / 2021



Formand for Stiftsrådet