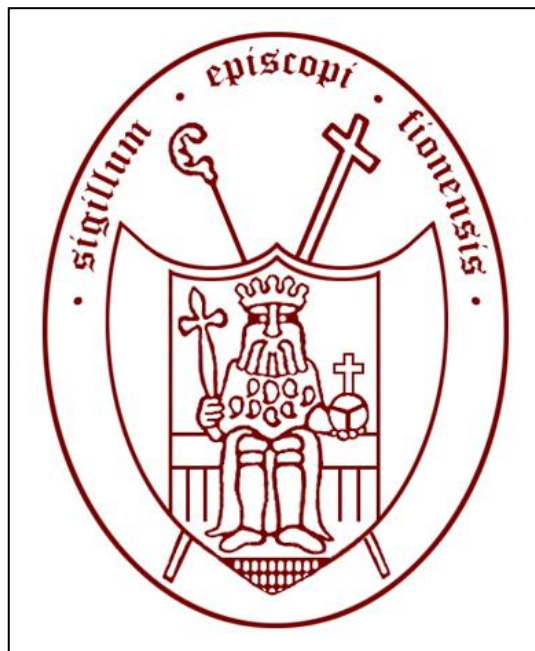


Årsrapport 2023
for
Fyens Stifts
Stiftsmidler



Februar 2024
dok. nr. 2807457

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 2023

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning t.kr. -1.345 for 2022, mod et underskud for 2022 på t.kr. -3.426, hvilket er en forbedring på t.kr. 2.080.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2023 udviser et nettokurstab på t.kr. 4.526 mod et nettokurstab på t.kr. 6.035 i 2022. En forskel på t.kr. 1.508, som har haft en positiv indvirkning på resultatet.

Renteindtægter for udlån er steget med t.kr. 1.115 fra 2022 til 2023. Samtidig er det sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 22.

Disse ændringer i renterne har samlet set også påvirket resultatet positivt.

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 her i 2024.

Resultatet for 2023 er i mindre grad påvirket af de stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab.

Således er nettorenteindtægterne i 2023 t.kr. 3.801 mod t.kr. 3.309 i 2022, og har påvirket resultatet positivt.

Årets resultat af ordinær drift vurderes som værende tilfredsstillende på baggrund af udviklingen fra 2022 til 2023. Driftsresultat til udlodning ender negativt, da det bliver påvirket af det realiserede kurstab, som vi ingen direkte indflydelse har på. Det negative resultat kan fortsat dækkes ind af den fri egenkapital. Stiftsrådet er opmærksom herpå, og vil i.f.m. fastsættelsen af egne renter tage højde herfor.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2023 t.kr. 10.395, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) pr. 31.12.2023 udgør t.kr. 1.935.

Ideelt set bør den fri egenkapital være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital altid bør være positiv.

Derfor bliver der ved fastsættelse af ind- og udlånsrenten for 2025 taget højde for, at der igen oparbejdes en større fri egenkapital.

Årsrapport 2023 for Fyens Stifts stiftsmidler

2023 har været præget af et fald i indlån på t. kr. 2.809, samtidig med at der har været en stigning i udlån på t.kr. 12.063. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2023 udgjorde t.kr. 22.457 mod t.kr. 23.613 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	31,25	31,93	38,19	45,97	52,49

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 164.540 til t.kr. 138.554, hvilket svarer til et fald på 15,8 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. 17.456 mod t.kr. 8.620 ultimo 2022.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler i 2023

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2022 skulle være 0,25 procent for indlån og 1,75 procent for udlån. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2025.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2023 udgør t.kr. 83, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 0,03 procent.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	1,60	1,48	0,98	-0,57	0,03

Jyske Capital rapporterer i december 2023 en effektiv forrentning (afkast) på 6,25 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 5-årige periode med de tre kapitalforvaltere, og her fra 2022 to kapitalforvaltere, 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 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 indregnes i resultatopgørelsen og urealiserede kursreguleringer bogføres direkte på egenkapitalen.

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2022	Regnskab 2023
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.053.829	-3.168.360
Renteindtægter værdipapirer/bank	-2.085.465	-1.441.714
Renteindtægter i alt	-4.139.294	-4.610.074
Indtægter i alt		
Renteudgifter - indlån	830.806	809.280
Administrationsomkostninger/renter	699.332	619.755
Omkostninger i alt	1.530.138	1.429.035
Resultat ordinær drift	-2.609.156	-3.181.039
Realiserede kursgevinster	0	0
Realiserede kurstab	6.034.849	4.526.686
Driftsresultat til udlodning	3.425.693	1.345.647
Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip	3.425.693	1.345.647
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	-4.791.494	
Samlet resultat	-1.365.801	1.345.647

Årsrapport 2023 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2023	Ultimo 2023
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	165.420	177.483
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	23.613	22.457
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	164.560	138.554
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-19.657	-8.460
Materielle anlægsaktiver i alt		333.936	330.034
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	556	1.182
Periodeafgrænsningsposter	6190	736	976
Likvide beholdninger	63XX	8.620	17.456
Omsætningsaktiver i alt		9.912	19.614
Aktiver i alt		343.848	349.648
Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2023	Ultimo 2023
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-11.741	-10.395
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursreg.	712215	19.657	8.460
Egenkapital i alt		7.916	-1.935
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-23.613	-22.457
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-277.841	-272.778
Anden indlån	841410-50+850410-50	-50.224	-52.478
Langfristede gældsposter i alt		-328.065	-325.256
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-86	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		-86	0
Gæld i alt		-328.151	-325.256
Passiver i alt		-343.848	-349.648

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 22 / 3 2024



Formand for Stiftsrådet