

Årsrapport 2021
for
Københavns Stifts
Stiftsmidler



Februar 2022

Akt.nr. 1803264

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, herudfra udarbejdes der en årsrapport der giver et samlet, dækkende og pålideligt billede af forvaltningen af kapitalerne.

Regnskabet skal aflægges 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 Københavns Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2021

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. -1.482, hvilket er t.kr. 2.095 lavere end i 2020, hvor det samlede resultat udgjorde t.kr. 613.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursgevinster, som udgør en nettokursgevinst på t.kr. -1.621 i 2021 mod en urealiserede kursgevinst på t.kr. 39 i 2020.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 296 mod t.kr. 177 i 2020 samt realiseret nettokurstab på t.kr. 51, udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 139 mod t.kr. 574 i 2020.

Årets samlede underskud på t.kr. 1.482 overføres med t.kr. 139 til den frie egenkapital, medens t.kr. -1.621 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2021 t.kr. 8.387.

Efter overførsel af årets urealiserede kursgevinster på kr. -1.621 er reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2021 t.kr. -1.490.

Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2021 udgør t.kr. 6.897.

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 (inklusive reserve for urealiserede kursavancer) altid bør være positiv.

2021 har været præget af en stigning i både udlån og indlån. Det samlede indlån er steget med t.kr. 12.018 til t.kr. 111.151 svarende til en stigning på 12,1 procent. Det samlede udlån er samtidig steget med t.kr. 124 til t.kr. 47.768 svarende til en stigning på 0,26 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2021 udgjorde t.kr. 16.000 mod 1.007 i 2020.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - udgjorde pr. 31.12.2021 45,37 procent mod 51,2 procent ultimo 2020.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser i Stifternes Kapitaler. Den investerede kapital er forøget med t.kr. 13.673 til nominelt t.kr. 66.814 svarende til et løft på 25,7 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. 31.12.2021 t.kr. 3.483 mod t.kr. 4.982 ultimo 2020.

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 19 mod t.kr. 15 i 2020.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2021

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2021 skulle være 1 procent for indlån og 2 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 2023.

Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokurstab for 2021 udgør t.kr. 1.535. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,46 procent mod 1,77 i 2020.

Den samlede renteindtægt for udlån er faldet med t.kr. 122, fra t.kr. 1.129 til t.kr. 1.008 i 2021. Renten er uændret på 2 % på udlån.

Renteindtægterne på værdipapirer er faldet med t.kr. 190, fra t.kr. 768 i 2020 til t.kr. 578 i 2021.

Den samlede renteudgift til indlån er steget med t.kr. 107 fra t.kr. 993 i 2020 til t.kr. 1.101 i 2021.

Jyske Capital rapporterer i december 2021 en effektiv forrentning på -1,83 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den 5 årige periode med de tre kapitalforvaltere, har de alle præsteret over benchmark for området.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2021 er der igen afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system. Den del af udgifterne (ca. 4,3 mio. kr.) som bl.a. er afholdt til møder og administrative opgaver er straks afskrevet, og har medført en større sum til fordeling. Derfor har alle Stifter oplevet at modtage en større opkrævning for året 2021. Den resterende sum på ca. 13 mio. kr. anvendt til udvikling af KAS 2.0 er aktiveret, og vil blive afskrevet over de næste 8 år her fra 2022. I 2022 vil der endvidere blive foretaget en opgradering af det eksisterende GIAS system.

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

Årsrapport 2021 for Københavns stiftsmidler

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.

Fra regnskabsår 2022 følges Økonomistyrelsens vejledning for området, således at urealiserede kursreguleringer føres direkte på balancen. Det vil medføre en ændring i regnskabspraksis, som beskrives i næste års årsrapport.

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 København Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2020	Regnskab 2021
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-1.129.467	-1.007.923
Renteindtægter værdipapirer/bank	-768.205	-578.368
Renteindtægter i alt	-1.897.672	-1.586.291
Indtægter i alt	-1.897.672	-1.586.291
Renteudgifter - indlån	993.442	1.100.671
Administrationsomkostninger/renter	177.142	295.869
Omkostninger i alt	1.170.584	1.396.540
Resultat ordinær drift	-727.088	-189.751
Realiserede kursgevinster	-3.452	-87.812
Realiserede kurstab	156.608	138.813
Driftsresultat til udlodning	-573.932	-138.750
Urealiserede kursgevinster ultimo	-165.794	-72.153
Urealiserede kurstab ultimo	127.102	1.692.881
Urealiserede kursregulering i alt	-38.692	1.620.728
Samlet resultat	-612.624	1.481.978

Tabel 2.3.2. Balance for København Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021

Årsrapport 2021 for Københavns stiftsmidler

Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	47.644	47.768
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	1.007	16.000
Investeringsbeviser	5813+5903	53.141	66.814
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	967	1.052
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	131	-1.490
Materielle anlægsaktiver i alt		102.891	130.144
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	700	405
Periodeafgrænsningsposter	6190	72	273
Likvide beholdninger	63XX	4.982	3.483
Omsætningsaktiver i alt		5.754	4.161
Aktiver i alt		108.645	134.305
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Egenkapital	741110	-8.248	-8.387
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-131	1.490
Egenkapital i alt		-8.379	-6.897
Hensættelser	76-77XX	-1.007	-16.000
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-48.711	-48.455
Anden indlån	841410-50+850410-50	-50.422	-62.696
Langfristede gældsposter i alt		-99.133	-111.151
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-127	-257
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
Kortfristet gæld i alt		-127	-257
Gæld i alt		-99.260	-111.408
Passiver i alt		-108.645	-134.305

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Københavns 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.

København, den 7. marts 2022



Jens Andersen
Formand for Stiftsrådet