

Årsrapport 2020
for
Københavns Stifts
Stiftsmidler



Februar 2021
Akt nr.: 1276730

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 kirkernes 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 2020

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat på t.kr. 613, hvilket er t.kr. 731 lavere end i 2019, hvor det samlede resultat udgjorde t.kr. 1.344.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursgevinster, som udgør en nettokursgevinst på t.kr. 39 i 2020 mod en urealiseret kursgevinst på t.kr. 314 i 2019.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 177 mod t.kr. 219 i 2019 samt realiseret nettokurstab på t.kr. 153, udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 574 mod t.kr. 1.029 i 2019.

Årets samlede resultat på t.kr. 613 overføres med t.kr. 574 til den frie egenkapital, medens t.kr. 39 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 8.248.

Efter overførsel af årets urealiserede kursgevinster på kr. 39 er reserve for urealiserede kursavancer pr. 31.12.2020 t.kr. 131.

Den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 udgør t.kr. 8.379.

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.

2020 har været præget af et fald i både udlån og indlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 2.971 til t.kr. 99.133 svarende til et fald på 2,9 procent. Det samlede udlån er samtidig faldet med t.kr. 7.786 til t.kr. 47.644 svarende til et fald på 14 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2020 udgjorde t.kr. 1.007, hvilket var det samme i 2019.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - udgjorde pr. 31.12.2020 51,2 procent mod 45,1 procent ultimo 2019.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser i Stifternes Kapitaler. Den investerede kapital er forøget med t.kr. 2.559 til nominelt t.kr. 53.141 svarende til et løft på 5,1 procent. Stigningen skal ses i lyset af faldet i udlån.

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

Årsrapport 2020 for Københavns stiftsmidler

indestå en likviditet, der kan imødekomme disse udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2020 t.kr. 4.982 mod t.kr. 2.488 ultimo 2019.

2020 har været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 15 mod t.kr. 11 i 2019.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2020 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 2022.

Den samlede renteindtægt samt realiseret nettokurstab for 2020 udgør t.kr. 1.745. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,77 procent mod 1,72 i 2019.

Den samlede renteindtægt for udlån er steget med t.kr. 74, fra t.kr. 1.056 til t.kr. 1.129 i 2020. Renten er uændret på 2 % på udlån.

Renteindtægterne på værdipapirer med et lille fald på t.kr. 12, fra t.kr. 780 i 2019 til t.kr. 768 i 2020 er næsten identisk mellem årene.

Den samlede renteudgift til indlån er steget med t.kr. 463.909 fra t.kr. 529.533 i 2019 til t.kr. 993.442 i 2020. Kan forklares med renteændringen fra 0,5 procent i 2019 til 1 procent i 2020.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,46 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. afskrivning 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 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 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.

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.

abel 2.3.1. Resultatopgørelse København Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2019	Regnskab 2020
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-1.055.901	-1.129.467
Renteindtægter værdipapirer/bank	-780.025	-768.205
Renteindtægter i alt	-1.835.926	-1.897.672
Indtægter i alt	-1.835.926	-1.897.672
Renteudgifter - indlån	529.533	993.442
Administrationsomkostninger/renter	219.361	177.142
Omkostninger i alt	748.894	1.170.584
Resultat ordinær drift	-1.087.032	-727.088
Realiserede kursgevinster	-326.017	-3.452
Realiserede kurstab	383.676	156.608
Driftsresultat til udlodning	-1.029.374	-573.932
Urealiserede kursgevinster ultimo	-674.428	-165.794
Urealiserede kurstab ultimo	360.060	127.102
Urealiserede kursregulering i alt	-314.369	-38.692
Samlet resultat	-1.343.743	-612.624

Tabel 2.3.2. Balance for København Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Finansielle anlægsaktiver			

Årsrapport 2020 for Københavns stiftsmidler

Udlån	5416+5512	55.431	47.644
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	1.007	1.007
Investeringsbeviser	5813+5903	50.583	53.141
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	967	967
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	92	131
Materielle anlægsaktiver i alt		108.080	102.891
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	869	700
Periodeafgrænsningsposter	6190	87	72
Likvide beholdninger	63XX	2.488	4.982
Omsætningsaktiver i alt		3.443	5.754
Aktiver i alt		111.523	108.645

Tabel 2.3.2. Balance for København Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2020	Ultimo 2020
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-7.674	-8.248
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-92	-131
Egenkapital i alt		-7.767	-8.379
Hensættelser	76-77XX	-1.007	-1.007
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-49.245	-48.711
Anden indlån	841410-50+850410-50	-52.859	-50.422
Langfristede gældsposter i alt		-102.104	-99.133
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-472	-127
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-173	0
Kortfristet gæld i alt		-645	-127
Gæld i alt		-102.749	-99.260
Passiver i alt		-111.523	-108.645

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,

Årsrapport 2020 for Københavns stiftsmidler

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 9. marts 2021



Jens Andersen

Formand for Stiftsrådet