

Årsrapport 2023
for
Aalborg Stifts
Stiftsmidler



Februar 2024
dok. nr. 2807459

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, herudover 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 Aalborg 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. -1.743 for 2023, det tilsvarende underskud for 2022 er på t.kr. -6.746, hvilket er en forbedring på t.kr. 5.003.

Udviklingen i resultatet kan henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2023 udviser et nettokurstab på t.kr. 6.207 mod et nettokurstab på t.kr. 7.611 i 2022. En positiv udvikling på t.kr. 1.404.

Endvidere kan udviklingen i resultatet også henføres til udviklingen i nettorenteindtægterne. Renteindtægter for udlån er steget med t.kr. 261 fra 2022 til 2023. Samtidig er der sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 3.819. Denne udvikling i renterne har haft en signifikant positiv påvirkning af resultatet.

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 positivt påvirket af de stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab. Således er nettorenteindtægterne i 2023 t.kr. 5.507 mod t.kr. 2.263 i 2022, og har påvirket resultatet positivt.

Årets resultat af ordinær drift vurderes som værende tilfredsstillende.

Driftsresultat til udlodning viser et negativt resultat, da det bliver påvirket af det realiserede kurstab. Det negative resultat kan fortsat dækkes ind af den fri egenkapital. Stiftsrådet er opmærksom herpå, og vil i.f.m. fastsættelsen af renter for ind- og udlån af stiftsmidlerne tage højde herfor.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2023 t.kr. 16.751, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) pr. 31.12.2022 udgør t.kr. -18.333.

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

Årsrapport 2023 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Stiftets samlede egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret 2023 negativ. Det er den urealiserede kursregulering som er årsag hertil.

Set i forhold til regnskabsår 2022 er der sket en forbedring, men det vil stadig have et ekstra fokus indtil vi igen har en positiv egenkapital. Stiftsrådet er opmærksom på udviklingen, og vil tage højde herfor ved fastsættelsen af forrentningsprocenter for 2025.

2023 har været præget af et fald i indlån på t. kr. 14.158, samtidig med at der har været et fald i udlån på t.kr. 16.416. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2023 udgjorde t.kr. 54.037 mod t.kr. 16.065 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	36,8	35,2	31,5	27,6	24,9

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning.

Beholdningen af investeringsbeviser er faldet fra t.kr. 564.055 til 558.141, hvilket svarer til et fald på 1,05 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. 8.531 mod t.kr. 10.432 ultimo 2022.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2023

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2023 skal være 0,25 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 2025.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2023 udgør t.kr. 1.161, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 0,16 procent.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Forrentning af gennemsnitlig indlånsaldo	1,3	1,4	0,87	0,04	0,16

Jyske Capital rapporterer i december 2023 en effektiv forrentning (afkast) på 6,28 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.

Årsrapport 2023 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Aalborg Stifts stiftsmidler		
	Regnskab 2022	Regnskab 2023
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.121.820	-2.383.190
Renteindtægter værdipapirer/bank	-5.822.070	-4.985.114
Renteindtægter i alt	-7.943.890	-7.368.304
Indtægter i alt	-7.943.890	-7.368.304
Renteudgifter - indlån	5.680.963	1.861.168
Administrationsomkostninger/renter	1.398.036	1.043.353
Omkostninger i alt	7.078.999	2.904.521
Resultat ordinær drift	-864.891	-4.463.783
Realiserede kursgevinster	0	0
Realiserede kurstab	7.610.929	6.207.131
Driftsresultat til udlodning	6.746.038	1.743.348
Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip	6.746.038	1.743.348
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	-12.084.697	
Samlet resultat	-5.338.659	1.743.348

Årsrapport 2023 for Aalborg Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2 Balance for Aalborg Stifts stiftsmidler			
Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2023	Ultimo 2023
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	193.624	177.208
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	16.065	54.037
Investeringsbeviser + købspris	5813+5903+5822+5823	564.055	558.141
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering		-67.679	-35.084
Materielle anlægsaktiver i alt		706.065	754.302
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	2.260	9.347
Periodeafgrænsningsposter	6190	1.393	2.260
Likvide beholdninger	63XX	10.432	8.531
Omsætningsaktiver i alt		14.085	20.138
Aktiver i alt		720.150	774.440
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-18.495	-16.751
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursreg.		67.679	35.084
Egenkapital i alt		49.184	18.333
Hensættelser	76-77XX	-16.065	-54.037
Langfristede gældsposter			
Gravsteds kapitaler	841460-70+850460-70	-696.769	-684.706
Anden indlån	841410-50+850410-50	-56.125	-54.030
Langfristede gældsposter i alt		-752.894	-738.736
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-373	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-2	0
Kortfristet gæld i alt		-375	0
Gæld i alt		-753.269	-738.736

Passiver i alt	-720.150	-774.440
----------------	----------	----------

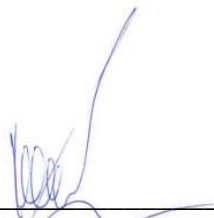
2.4 Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Aalborg 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.

Aalborg, den 26. februar 2024

På vegne af Stiftsrådet



Karsten Konradsen
Formand for Aalborg Stiftsråd