

**Årsrapport 2021**  
**for**  
**Haderslev Stifts**  
**Stiftsmidler**



Februar 2022  
Akt 1775332

## 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 kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Haderslev 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 underskud på t.kr. 7.704 for 2021, hvilket er et fald på t.kr. 7.394 i forhold til 2020, hvor regnskabet udviste et underskud på t.kr. 310.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i urealiserede kursgevinster, der i 2021 udviser et nettokurstab på t.kr. 7.312 mod et nettokurstab på t.kr. 115 i 2020.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 1.082 samt et realiseret nettokurstab på t.kr. 420 udviser driftsresultatet til udlodning et underskud på t.kr. 393 mod et underskud på t.kr. 195 i 2020.

Årets samlede resultat på t.kr. -7.704 overføres med t.kr. -393 til den frie egenkapital, medens t.kr. -7.312 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2021 t.kr. 14.675, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2021 kun udgør t.kr. 7.653.

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 et lille fald i både indlån og udlån. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 1.781 til t.kr. 538.356 svarende til et fald på 0,3 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 3.392 til t.kr. 252.922 svarende til et fald på 1,32 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2021 udgjorde t.kr. 51.924 mod t.kr. 37.678 ultimo 2020.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er opgjort i 2021 til 47,2 procent mod 46,2 procent i 2020.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er faldet med t.kr. 5.166 fra t.kr. 277.119 til t.kr. 271.953, hvilket svarer til et fald på 1,86 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 løbende udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2021 t.kr. 21.714.

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2021 og først investeres i værdipapirer primo 2022.

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 28, hvilket var det samme for 2020.

## **2.2. Forrentningen af stiftsmidler i 2021**

Stiftsrådet i Haderslev Stift har besluttet at forrentningsprocenten i 2021 skulle være 1 procent for indlån og 1,5 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 for udlån er faldet med t.kr. 591 fra t.kr. 4.573 i 2020 til t.kr. 3.982 i 2021 svarende til et fald på 12,9 procent. Ligeledes er der sket et fald på 44,3 procent på renteindtægter for værdipapirer fra t.kr. 4.515 i 2020 til t.kr. 2.513 i 2021. De samlede renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2021 udgør således t.kr. 6.075, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 1,13 procent mod 1,6 procent i 2020.

Den samlede renteudgift til indlån er endvidere faldet med t.kr. 2.721 fra t.kr. 8.105 i 2020 til t.kr. 5.385 i 2021.

Jyske Capital rapporterer i december 2021 en effektiv forrentning (afkast) på -1,80 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 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.

<b>Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Haderslev Stifts stiftsmidler</b>		
	<b>Regnskab 2020</b>	<b>Regnskab 2021</b>
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-4.572.535	-3.982.031
Renteindtægter værdipapirer/bank	-4.515.311	-2.513.082
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-9.087.846</b>	<b>-6.495.113</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-9.087.846</b>	<b>-6.495.113</b>
Renteudgifter - indlån	8.105.999	5.385.288
Administrationsomkostninger/renteudgifter	525.307	1.082.142
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>8.631.306</b>	<b>6.467.430</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-456.540</b>	<b>-27.683</b>
Realiserede kursgevinster	-424.859	-194.227
Realiserede kurstab	1.076.838	614.614
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>195.439</b>	<b>392.704</b>
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.144.526	-158.925
Urealiserede kurstab ultimo	1.259.401	7.470.471
Urealiserede kursgevinster i alt	114.875	7.311.546
<b>Samlet resultat</b>	<b>310.314</b>	<b>7.704.250</b>

**Tabel 2.3.2. Balance for Haderslev Stifts stiftsmidler**

<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2021</b>	<b>Ultimo 2021</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	256.314	252.922
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	37.678	51.924
Investeringsbeviser	5813+5903	277.119	271.953
Investeringsbeviser ureal. tab/gevinst pari	582211+582310	5.417	5.237
Investeringsbeviser ureal tab/gevinst ultimo	582312	290	-7.021
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>576.818</b>	<b>575.015</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	261	945
Periodeafgrænsningsposter	6190	494	1.258
Likvide beholdninger	63XX	16.061	21.714
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>16.816</b>	<b>23.917</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>593.635</b>	<b>598.932</b>
<b>Passiver (t. kr.)</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-15.068	-14.675
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-290	7.022
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-15.358</b>	<b>-7.653</b>
<b>Hensættelser (bevilget ej udbetalt)</b>	76-77XX	<b>-37.678</b>	<b>-51.924</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-495.618	-492.893
Anden indlån	841410-50+850410-50	-44.520	-45.463
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-540.137</b>	<b>-538.356</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-461	-999
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-461</b>	<b>-999</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-540.599</b>	<b>-539.355</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-593.635</b>	<b>-598.932</b>

#### **2.4. Påtegning af stiftsrådet**

Det tilkendes hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Haderslev 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.

Haderslev, den 22. februar 2022.



Per Søgaard  
Formand  
Haderslev Stiftsråd