

**Årsrapport 2023**  
**for**  
**Ribe Stifts**  
**Stiftsmidler**



Februar 2024

F2-2023-36329 – Akt id 2801565

# Årsrapport 2023 for Ribe Stifts stiftsmidler

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

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Ribe Stifts stiftsmidler til Bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter stiftsmidlerne for alle 10 stifter.

## 2 Regnskab for stiftsmidler 2023

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning t.kr. -1.703 for 2023, det tilsvarende underskud for 2022 er på t.kr. -2.995, hvilket er en forbedring på t.kr. 1.292.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2023 udviser et nettokurstab på t.kr. 4.960 mod et nettokurstab på t.kr. 3.640 i 2022. En negativ udvikling på t.kr. 1.319.

Renteindtægter for udlån er faldet med t.kr. 413 fra 2022 til 2023. Samtidig er der sket et fald i renteudgifter på indlån med t.kr. 3.718. Disse ændringer i renterne har haft en signifikant positiv indvirkning på udviklingen i resultatet fra 2022 til 2023.

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 desuden foretaget en opdatering af det eksisterende GIAS system, som færdiggøres her i 2024.

Resultatet for 2023 er påvirket af de stigende renter i samfundet, når der ses bort fra de realiserede kurstab. Således er nettorenteindtægterne i 2023 t.kr. 4.041 mod t.kr. 1.745 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 viser et negativt resultat, da det bliver påvirket af det realiserede kurstab. Det negative resultat kan fortsat dækkes ind af den frie egenkapital. Stiftsrådet er opmærksom herpå, og vil i.f.m. fastsættelsen af renter for ind- og udlån af stiftsmidlerne tage højde herfor.

Stiftets frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2023 t.kr. 25.788, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursreguleret investeringsbeviser) pr. 31.12.2023 udgør t.kr. -18.183.

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 Ribe Stifts stiftsmidler

Stiftets samlede egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret 2023 negativ. Det skal her nævnes, at det er den høje urealiserede kursregulering som er årsag hertil.

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

2023 har været præget af et fald i indlån på t.kr. 2.713, samtidig med at der har været et fald i udlån på t.kr. 14.227. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån der pr. 31.12.2023 udgjorde t.kr. 5.005 mod t.kr. 14.600 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	18,90	18,50	17,40	15,39	13,13

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er øget fra t.kr. 662.098 til t.kr. 666.361, hvilket svarer til en stigning på 0,64 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 og fra 2023 får stifterne positiv indlånsrente af deres likvide beholdning i Jyske Bank. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2023 t.kr. 6.517 mod t.kr. 4.615 ultimo 2022.

### **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2023**

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2023 skal være 0,5 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 fastsættelse af ind- og udlånsrenten for 2025.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst/tab for 2023 udgør t.kr. 2.786, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 0,37 procent.

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

## Årsrapport 2023 for Ribe Stifts stiftsmidler

	2019	2020	2021	2022	2023
Forrentning af gennemsnitlig indlånssaldo	1,57	1,75	1,1	0,74	0,37

Jyske Capital rapporterer i december 2023 en effektiv forrentning (afkast) på 6,30 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 Ribe Stifts stiftsmidler

<b>Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Ribe Stifts stiftsmidler</b>		
	<b>Regnskab 2022</b>	<b>Regnskab 2023</b>
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-2.414.826	-2.002.199
Renteindtægter værdipapirer/bank	-6.752.762	-5.743.482
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-9.167.588</b>	<b>-7.745.681</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-9.167.588</b>	<b>-7.745.681</b>
Renteudgifter - indlån	7.422.504	3.704.875
Administrationsomkostninger/renteudgifter	1.099.455	783.814
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>8.521.959</b>	<b>4.488.689</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-645.629</b>	<b>-3.256.992</b>
Realiserede kursgevinster	-130	
Realiserede kurstab	3.640.266	4.959.610
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>2.994.507</b>	<b>1.702.618</b>
<b>Samlet resultat før ændring af regnskabsprincip</b>	<b>2.994.507</b>	<b>1.702.618</b>
Rettelse af tidligere års kursreguleringer	-10.724.459	
<b>Samlet resultat</b>	<b>-7.729.952</b>	<b>1.702.618</b>

## Årsrapport 2023 for Ribe Stifts stiftsmidler

**Table 2.3.2. Balance for Ribe Stifts stiftsmidler**

<b>Aktiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2023</b>	<b>Ultimo 2023</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	104.675	90.448
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	14.600	5.005
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	662.098	666.361
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	-80.242	-43.971
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>701.131</b>	<b>717.843</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	2	3.167
Periodeafgrænsningsposter	6190	859	900
Likvide beholdninger	63XX	4.615	6.517
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>5.476</b>	<b>10.584</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>706.607</b>	<b>728.427</b>
<b>Passiver (t. kr.)</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-27.490	-25.788
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursreg.	712215	80.242	43.971
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>52.752</b>	<b>18.183</b>
<b>Hensættelser (bevilget ej udbetalt)</b>	<b>76-77XX</b>	<b>-14.600</b>	<b>-5.005</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-712.936	-709.293
Anden indlån	841410-50+850410-50	-31.382	-32.312
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-744.318</b>	<b>-741.605</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	0
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-441	0
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-441</b>	<b>0</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-744.759</b>	<b>-741.605</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-706.607</b>	<b>-728.427</b>

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

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Ribe 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.

Ribe, den 29 / 2 2024



---

Ribe Stiftsråd – formand Lars Hansson