

**Årsrapport 2020**  
**for**  
**Lolland-Falsters Stift**  
**stiftsmidler**



**Lolland-Falsters Stift**

Februar 2021

Sagsnr. 2021-4461

## 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 Lolland Falster Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

## 2 Regnskab for stiftsmidler 2020

### 2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et underskud på t.kr. 58 for 2020, hvilket er et fald på t.kr. 553 i forhold til 2019, der udviste et overskud på t.kr. 495.

Udviklingen i resultatet kan i høj grad henføres til udviklingen i både de realiserede kursgevinster/tab samt de urealiserede kursreguleringer. I 2020 blev der realiseret kursgevinster på t.kr. 143, mens der i 2020 blev realiserede et kurstab på t.kr. 114, hvilket er en forskel på t.kr. 257. Samtidig er der en forskel på de urealiserede kursreguleringer på t.kr. 273, hvor de urealiserede kursgevinster var t.kr. 89 i 2019, er det i stedet vendt til urealiserede kurstab i 2020 på t.kr. 184. Herudover falder renteindtægterne med t.kr. 149 fra t.kr. 1.779 i 2019 til 1.630 i 2020. Renteudgifterne har været stabile med en mindre forskel på t.kr. 49, hvor niveauet var på t.kr. 1.264 i 2019, mens de i 2020 er faldet til t.kr. 1215.

Efter afholdelse af administrationsudgifter til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 176 udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 125 før de urealiserede kursreguleringer ultimo.

Årets samlede resultat på t.kr. -58 overføres med t.kr. 125 til den fri egenkapital, medens t.kr. - 183 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2020 t.kr. 5.857, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2020 kun udgør t.kr. 5.632.

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede fri egenkapital og egenkapital for urealiserede kursværdi ultimo altid bør være positiv.

2020 har været præget af et mindre fald i indlånet, og et større fald i udlånet. Det har resulteret i at summen af investeringsbeviser er steget. Det samlede indlån er faldet med t.kr. 2.240 fra t.kr. 123.018 til t.kr. 120.778 svarende til et fald på 1,8 procent. Det samlede udlån er faldet med t.kr. 4.472 fra t.kr. 55.263 til t.kr. 50.791 svarende til et fald på 8,1 procent. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2020 udgjorde t.kr. 15.937 mod t.kr. 15.140 ultimo 2019.

Udlånsprocenten – det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån - er opgjort til 43,5 procent i 2020 mod 46,9 procent i 2019.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget med t.kr. 3.133 fra t.kr. 63.731 i 2019 til t.kr. 66.864 i 2020, hvilket svarer til en stigning på 4,9 procent. Stigningen i investeringsbeviser skal ses i lyset af et fald i såvel ind- som udlån.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt under skyldigt hensyn til likviditetsstrømme omkring rente- og terminskørsler samt bevilgede ej udbetalte lån. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2020 t.kr. 7.353 mod t.kr. 8.072 ultimo 2019.

## Årsrapport 2020 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2020 og først investeres i værdipapirer primo 2021. 2020 har igen været præget af meget lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 14.

### **2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2020**

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2020 for indlån skal være 1 procent og for udlån 1 procent, et fald på 0,5 procent i forhold til 2019.

Den samlede renteindtægt er som nævnt faldet med t.kr. 149 fra t.kr. 1.779 i 2019 til t.kr. 1.630 i 2020, hvilket er et fald på 8,4 procent. Renteindtægter på udlån er faldet med t.kr. 399 fra t.kr. 983 i 2019 til t.kr. 584 i 2020. Faldet kan til dels forklares med nedsættelsen af renten fra 1,5 procent i 2019 til 1 procent i 2020, samt faldet i det samlede udlån. Renteindtægter på investeringsbeviser er modsat forøget med t.kr. 250 fra t.kr. 796 i 2019 til t.kr. 1.046 i 2020.

Den samlede renteindtægt og realiserede kurstab for 2020 udgør t.kr. 1.516 svarende til en forrentningsprocent på 1,2 af den gennemsnitlige indlånssaldo mod 1,49 procent i 2019.

Den samlede renteudgift til indlån er stort set uændret, da både indlån og renteprocent er stabile.

Jyske Capital dokumenterer i december 2020 en effektiv forrentning på 1,41 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. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/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 begrænsninger der ligger på investeringer for stiftsmidlerne.

### 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, investeringsbeviser og erhvervsobligationer, 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.

**Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Lolland-Falster Stifts stiftsmidler**

	Regnskab 2019	Regnskab 2020
<b>Stiftsmidlernes resultat kr.</b>		
Renteindtægter udlån	-983.235	-584.101
Renteindtægter værdipapirer/bank	-795.494	-1.045.888
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>-1.778.728</b>	<b>-1.629.989</b>
<b>Indtægter i alt</b>	<b>-1.778.728</b>	<b>-1.629.989</b>
Renteudgifter - indlån	1.263.828	1.214.704
Administrationsomkostninger/renter	252.806	176.273
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>1.516.634</b>	<b>1.390.977</b>
<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>-262.094</b>	<b>-239.012</b>
Realiserede kursgevinster	-178.290	-26.441
Realiserede kurstab	34.948	140.133
<b>Driftsresultat til udlodning</b>	<b>-405.436</b>	<b>-125.320</b>
Urealiserede kursgevinster ultimo	-422.520	-130.770
Urealiserede kurstab ultimo	333.195	314.307
Urealiserede kursgevinster i alt	-89.325	183.537
<b>Samlet resultat</b>	<b>-494.762</b>	<b>58.216</b>

# Årsrapport 2020 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

**Tabel 2.3.2 Balance for Lolland Falster Stifts stiftsmidler**

		<b>Ultimo 2020</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Udlån	5416+5512	55.263	50.791
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	15.140	15.937
Investeringsbeviser	5813+5903	63.731	66.864
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	1.373	1.602
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	-42	-226
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>135.466</b>	<b>134.969</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Debitorer	6115	422	133
Periodeafgrænsningsposter	6190	94	19
Likvide beholdninger	63XX	8.072	7.353
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.589</b>	<b>7.505</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>144.055</b>	<b>142.474</b>

<b>Passiver (t. kr.)</b>	<b>Konto</b>	<b>Primo 2020</b>	<b>Ultimo 2020</b>
<b>Egenkapital</b>			
Egenkapital	741110	-5.731	-5.857
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	42	226
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-5.690</b>	<b>-5.632</b>
<b>Hensættelser</b>	<b>76-77XX</b>	<b>-15.140</b>	<b>-15.937</b>
<b>Langfristede gældsposter</b>			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-102.263	-101.532
Anden indlån	841410-50+850410-50	-20.755	-19.246
<b>Langfristede gældsposter i alt</b>		<b>-123.018</b>	<b>-120.778</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	-207	-127
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	0
<b>Kortfristet gæld i alt</b>		<b>-207</b>	<b>-127</b>
<b>Gæld i alt</b>		<b>-123.225</b>	<b>-120.905</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>-144.055</b>	<b>-142.474</b>

## Årsrapport 2020 for Lolland-Falsters Stifts stiftsmidler

### Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendes gives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Lolland-Falsters 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.

Sted:

Vejlebyskov

Dato:

12.03.2021

Underskrift:



---

Susanne Møller  
Formand for Stiftsrådet