

Årsrapport 2024
for
Helsingør Stifts
stiftsmidler



Marts 2025
Akt.nr. 2024-45303-14

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedekapitalen, herudover udarbejdes der 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 Helsingør Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2. Regnskab for stiftsmidler 2024

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet resultat til udlodning på t.kr. 100 for 2024, mod et underskud for 2023 på t.kr. -2.105, hvilket er en markant forbedring på t.kr. 2.205.

Udviklingen i resultatet kan bl.a. henføres til udviklingen i de realiserede kursreguleringer, der i 2024 udviser en nettokursgevinst på t.kr. 444 mod et nettokurstab på t.kr. 1.363 i 2023. En forbedring på t.kr. 1.807, der har en positiv indvirkning på resultatet.

Renteindtægter for udlån er steget med t.kr. 3.917 fra 2023 til 2024. Samtidig er der sket en stigning i renteudgifter på indlån med t.kr. 3.480.

Disse ændringer i renterne har samlet set påvirket resultatet positivt med t.kr. 437.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. Udviklingen af KAS 2.0 blev afsluttet i 2022 og opgraderingen af det eksisterende GIAS system blev færdiggjort i 2024. Omkostningerne til udvikling af disse systemer har indtil nu medført en udgift på ca. 14 mio. kr., som er aktiveret og bliver afskrevet over de følgende 8 år fra 2022.

Resultatet for 2024 er i nogen grad påvirket af det høje renteniveau. Således er nettorenteindtægterne i 2024 t.kr. 862 mod t.kr. 203 i 2023, hvilket svarer til en stigning på t.kr. 658.

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende. Driftsresultatet til udlodning er vendt fra et negativt resultat i 2023 til et positivt resultat i 2024, hvilket har været et område med stor opmærksomhed i årets løb.

Den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursregulering af investeringsbeviser) udgør pr. 31.12.2024 t.kr. 2.243, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer samt urealiseret kursregulering af investeringsbeviser) pr. 31.12.2024 udgør t.kr. 3.188.

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 2024 for Helsingør Stifts stiftsmidler

I 2024 har der været en stigning i indlån på t.kr. 7.509, samtidig med at der har været en stigning i udlån på t.kr. 355. Udlånet er opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, der pr. 31.12.2024 udgjorde t.kr. 99.469 mod t.kr. 23.696 ultimo 2023.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån har over en 5-årig periode udviklet sig således:

	2020	2021	2022	2023	2024
Udlånsprocent	78,4	83,3	85,1	84,4	84,0

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitalforvaltning. Beholdningen af investeringsbeviser er steget fra t.kr. 29.230 til 30.071, hvilket svarer til en stigning på 2,6 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. 31.12.2024 t.kr. -18 mod t.kr. 4.359 ultimo 2023. Den negative likviditet pr. 31.12.2024, skal dog ikke tolkes som et problem, idet likviditeten var genoprettet den 02.01.2025.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler 2024

Stiftsrådet har besluttet, at forrentningsprocenten i 2024 skal være 2,1 procent for indlån og 2,5 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 2026.

Renteindtægter og realiseret nettokursgevinst for 2024 udgør t.kr. 7.635, hvilket udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånsaldo på 2,52 procent.

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

	2020	2021	2022	2023	2024
Forrentning af gennemsnitlig indlånsaldo	1,0	-0,02	-0,41	0,56	2,52

Jyske Capital rapporterer i december 2024 en effektiv forrentning (afkast) på 4,52 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den seneste 3-årige periode med to kapitalforvaltere, har de begge 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 kirke- og præsteembedekapitalen. 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 2024 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.1 Resultatopgørelse Helsingør Stifts stiftsmidler

	Konto	Regnskab 2023	Regnskab 2024
Stiftsmidlernes resultat kr.			
Renteindtægter udlån	255010	-2.646.803	-6.563.909
Renteindtægter værdipapirer/bank	257010	-406.649	-573.817
Renteindtægt øvrige	252010+254010		-53.764
Renteindtægter i alt		-3.053.452	-7.191.490
Indtægter i alt		-3.053.452	-7.191.490
Renteudgifter - indlån	269010..269016	2.849.987	6.329.672
Administrationsomkostninger/renteudgifter	227080+269050+269210	945.303	1.205.591
Omkostninger i alt		3.795.290	7.535.263
Resultat ordinær drift		741.838	343.773
Realiserede kursgevinster	259110+259111+259112	0	-575.625
Realiserede kurstab	269221	1.363.471	131.823
Driftsresultat til udlodning		2.105.309	-100.028
Samlet resultat		2.105.309	-100.028

Tabel 2.3.2 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2024	Ultimo 2024
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	254.732	255.087
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	23.696	99.469
Investeringsbeviser - købspris	5813+5903+5822+5823	29.320	30.071
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	582215	531	945
Materielle anlægsaktiver i alt		308.279	385.572
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	12.518	23.687
Periodeafgrænsningsposter	6190	748	635
Likvide beholdninger	63XX	4.359	-18
Omsætningsaktiver i alt		17.625	24.304
Aktiver i alt		325.904	409.876

Årsrapport 2024 for Helsingør Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.3 Balance for Helsingør Stifts stiftsmidler

Passiver (t. kr.)	Konto	Primo 2024	Ultimo 2024
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-2.143	-2.243
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	0	0
Investeringsbeviser urealiseret kursregulering	712215	-531	-945
Egenkapital i alt		-2.674	-3.188
Hensættelser	76-77XX	-23.696	-99.469
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-235.359	-237.448
Anden indlån	841410-50+850410-50	-64.175	-69.595
Langfristede gældsposter i alt		-299.534	-307.043
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX		
Periodeafgrænsningsposter	96XX	0	-176
Kortfristet gæld i alt		0	-176
Gæld i alt		-299.534	-307.219
Passiver i alt		-325.904	-409.876

2.4. Påtegning af Stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Helsingør Stift er rigtigt, 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.

Helsingør d. 20/3-2025



Formand Søren Ødum Nielsen