

Strategi for Finansiell Risikostyring for Skanderborg Gymnasium

Pr. november 2025

Indhold

1. Formål og ikrafttræden
2. Bestyrelsens ansvar
3. Den daglige ledelses ansvar
4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed
5. Gælds niveau
6. Likviditetsberedskab
7. Afdragsfrihed
8. Afledte finansielle instrumenter
9. Anbringelse af likvide midler
10. Bankforbindelse
11. Ekstern uafhængig rådgivning og opfølgning på lån
12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi
13. Opsummering

1 Formål og ikrafttræden

- 1.1 Strategien for finansiell risikostyring har til formål at skabe rammerne for styring og overvågning af institutionens finansielle risiko. Strategien skal sikre, at institutionen aktivt og løbende forholder sig til fremmedfinansieringen, herunder rente- og risikoprofilen.
- 1.2 Strategien for den finansielle risikostyring for Skanderborg Gymnasium skal til enhver tid respektere gældende love og bekendtgørelser samt institutionens vedtægter.
- 1.3 Strategien understøtter at Skanderborg Gymnasium i forhold til finansielle aktiviteter og beslutning herom, har som mål at sikre den daglige undervisning og udvikling heraf.
- 1.4 Strategien for den finansielle risikostyring træder i kraft ved vedtagelse af Skanderborg Gymnasiums bestyrelse.

2 Bestyrelsens ansvar

- 2.1 Bestyrelsen fastsætter institutionens strategi for finansiell risikostyring og følger op på, om strategien følges, herunder hvordan strategien integreres i institutionens økonomistyring.
- 2.2 Bestyrelsen vurderer løbende, om institutionens strategi for finansiell risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.
- 2.3 Bestyrelsen godkender institutionens resultat-, balance- og likviditetsbudget og følger løbende op på institutionens økonomi og budget.

Strategien for finansiell risikostyring er udarbejdet efter skabelon med baggrund i § 5 i bekendtgørelse nr. 1954 af 14/12/2020 om optagelse af lån m.v. og om strategi for finansiell risikostyring for institutioner for almen gymnasiale uddannelser og voksenuddannelse, institutioner for erhvervsrettet uddannelse og institutioner for forberedende grunduddannelse. Strategien skal altid følge gældende bekendtgørelse.

- 2.4 Bestyrelsen godkender institutionens flerårige resultat- og likviditetsbudget og følger op på denne.
- 2.5 Bestyrelsen godkender institutionens 5-årige vedligeholdelses- og investeringsplan for institutionens bygningsmasse, udstyr og inventar. De budgetterede investeringer skal indarbejdes i institutionens likviditetsbudget.
- 2.6 Bestyrelsen følger løbende op på institutionens finansielle aktiviteter via rapportering fra den daglige ledelse, herunder på optagelse af lån, placering af likviditet, renteforhold og værdiregulering af afledte finansielle instrumenter.
- 2.7 Bestyrelsen vurderer minimum én gang årligt markedet for refinansiering og omlægninger set i lyset af udviklingen i renten mv.
- 2.8 Beslutning om optagelse af langfristede lån, omlægning af langfristede lån, indfrielse af lån og valg af lånetype m.v. kræver vedtagelse i bestyrelsen, jf. institutions standardvedtægt.
- 2.9 Bestyrelsen skal mindst en gang årligt orienteres om alle låneforhold, herunder låneoptagelse, refinansiering og konverteringer, og sikre sig, at disse låneforhold ligger inden for rammerne af lovgivningen og institutionens strategi for finansiell risikostyring.
- 2.10 Bestyrelsen skal orienteres om alle placeringer af likviditet og sikre, at disse placeringer ligger inden for rammerne af lovgivningen og institutionens strategi for finansiell risikostyring.
- 2.11 Bestyrelsen kan beslutte, at bestemte finansielle forhold kan håndteres og beslutes i et forretningsudvalg.

3 Den daglige ledelses ansvar

- 3.1 Den daglige ledelse orienterer bestyrelsen om institutionens strategi for finansiell risikostyring ved det første ordinære bestyrelsesmøde i bestyrelsens funktionsperiode.
- 3.2 Den daglige ledelse skal sikre, at der løbende følges op på strategien for finansiell risikostyring, og at denne integreres i institutionens økonomistyring, herunder budgetlægning og opfølgning herpå.
- 3.3 Den daglige ledelse indstiller til vedtagelse i bestyrelsen alle forhold vedrørende optagelse, refinansiering og omlægning af langfristede lån, samt indfrielse af eventuelle afledte finansielle instrumenter såsom aftaler om renteswap, renteloft og valutaswap.
- 3.4 Den daglige ledelse sikrer, at økonomiske dispositioner og beslutninger træffes på et tilstrækkeligt oplyst grundlag.
- 3.5 Den daglige ledelse sikrer, at institutionen har en flerårig aktivitetsprognose. Aktivitetsprognosen bør om muligt tage højde for udviklingen i demografiske forhold i institutionens optageområde samt kendte politiske tiltag. Aktivitetsprognosen skal opdateres mindst én gang årligt.
- 3.6 Den daglige ledelse sikrer, at der er udarbejdet flerårige bestyrelsesgodkendte resultat- og likviditetsbudgetter for Skanderborg Gymnasium, der kan anvendes som en del af beslutningsgrundlaget for finansielle dispositioner, herunder låneoptagelse og placering af likviditet. Det flerårige resultatbudget skal tage udgangspunkt i institutionens flerårige aktivitetsprognose.
- 3.7 Den daglige ledelse overvåger udviklingen i renten og bidragssats og orienterer bestyrelsen, hvis renten og/eller bidragssatsen falder eller stiger i væsentligt omfang.
- 3.8 Den daglige ledelse har ansvaret for, at institutionens strategi for finansiell risikostyring behandles og godkendes af bestyrelsen i overensstemmelse med den fastsatte tidsfrist under pkt. 12.

4 Budgetsikkerhed/rentesikkerhed

- 4.1 Skanderborg Gymnasium kan optage langfristet lån i form af en kombination af fastforrentet konvertible bank- eller realkreditlån og variabelt forrentede bank- og realkreditlån.
- 4.2 De variabelt forrentede lån må maksimalt udgøre 25 pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre 75 pct. af institutionens samlede langfristede gæld.
- 4.3 Princip for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er, at det økonomisk er gunstigt.
- 4.4 Skanderborg Gymnasiums rentefølsomhedsanalyse viser, at Skanderborg Gymnasiums renteudgifter vil stige med 87.123 kr., hvis renten på institutionens samlede lån stiger med 1 pct. point, med 174.246 kr., hvis renten stiger med 2 pct. point og med 261.369 kr. hvis renten stiger med 3 pct. point.
- 4.5 Hvis renten på variabelt forrentede langfristede bank- eller realkreditlån, stiger eller falder med mere end 1 pct. point, vil Skanderborg Gymnasiums bestyrelse på førstkommande ordinære bestyrelsesmøde modtage orientering herom.

5 Gældsniveau

- 5.1 Skanderborg Gymnasiums samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i år 2025 37,2 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld har en acceptabel størrelse.
- 5.2 Skanderborg Gymnasium har et mål om maksimalt at bruge 4 pct. af omsætningen på renter, afdrag og bidrag.
- 5.3 Ikke relevant.
- 5.4 Ikke relevant.
- 5.5 Skanderborg Gymnasium har historisk set en meget stabil drift. Solidicitetsgraden er pr. NOV2025 15,4 pct. Skanderborg Gymnasium har en målsætning om at have en soliditetsgrad på mindst 5 pct.

6 Likviditetsberedskab

- 6.1 Skanderborg Gymnasium skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til ca. 10% af omsætningen, hvilket svarer til et likvidt beredskab på ca. 1,5 måneders løn.
- 6.2 På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at Skanderborg Gymnasium kan tilvejebringe den nødvendige likviditet via likvide beholdninger, trækingsret på kassekredit eller kombinationer heraf.
- 6.3 Skanderborg Gymnasium har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på 100 pct. bortset fra bygningsinvesteringer, der vurderes af bestyrelsen i den konkrete situation.
- 6.4 Skanderborg Gymnasium har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 70 pct.
- 6.5 Skanderborg Gymnasiums likviditetsbudget viser, at Skanderborg Gymnasium aktuelt (NOV2025) har den fornødne likviditet til at kunne finansiere planlagte investeringer og afdrag på institutionens langfristede gæld. For at opretholde likviditeten skal Skanderborg Gymnasium realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen; minus 0,5 million kr. til plus 0.5 million kr.
- 6.6 Hvis institutionen ikke har den fornødne likviditet og ikke forventer at kunne fremskaffe den fornødne likviditet (jf. punkt 6.2), skal institutionen udarbejde en plan for, hvordan institutionen skal nå det fastsatte mål for likviditetsberedskab.

7 Afdragsfrihed

- 7.1 Skanderborg Gymnasium har ingen aftaler om afdragsfrihed.
- 7.2 Ikke relevant.
- 7.3 Ikke relevant.

8 Afledte finansielle instrumenter

- 8.1 Skanderborg Gymnasium har ingen afledte finansielle aftaler.
- 8.2 Ikke relevant.
- 8.3 Ikke relevant.

9 Anbringelse af likvide midler

- 9.1 Skanderborg Gymnasium kan have overskud på sin løbende bankkonto.
- 9.2 Skanderborg Gymnasium skal anbringe sine likvide midler som indeståender i pengeinstitutter hjemmehørende i Danmark eller i et andet land inden for Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS)

10 Bankforbindelse

- 10.1 Skanderborg Gymnasium har placeret sine likvide midler på en konto hos statens betalingsformidler (p.t. Danske Bank).
- 10.2 Banken er en SIFI.
- 10.3 Ikke relevant.

11 Ekstern, uafhængig rådgivning og opfølgning på lån

- 11.1 Skanderborg Gymnasium vil anvende ekstern, uafhængig rådgivning i forbindelse med udarbejdelse af finansiell strategi for institutionen.
- 11.2 Skanderborg Gymnasium vil vurdere behovet for at sende finansieringen af institutionens lån i udbud i tilfælde af fuldstændig, eller næsten fuldstændig refinansiering af institutionens låneportefølje.

12 Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1 Bestyrelsen for Skanderborg Gymnasium behandler og godkender institutionens finansielle strategi i forbindelse med kommende års budgetarbejde, typisk på ordinært bestyrelsesmøde i november måned.

13 Opsummering

Samlet overblik over centrale nøgletal i den finansielle strategi pr. november 2025

Langfristet bank- og realkreditgæld i alt	37,2 mio. kr.
Fastforrentet lån	76,6 pct.
Variabelt forrentet lån	23,4 pct.
Pengemarkedslån, Rentesikringslån eller renteloft (Indfrielse efter 5 år max. kurs 105)	0 pct. langfristet gæld afdækket med pengemarkedslån 0 pct. langfristet gæld dækket med rentesikring 0 pct. langfristet gæld dækket med renteloft
Rentefølsomhedsanalyse	1 pct. point: 87.123 kr. 2 pct. point: 174.246 kr. 3 pct. point: 261.369 kr.
Langfristet gæld i procent af omsætningen	57,1 pct.
Soliditetsgrad	15,4 pct.
Selvfinansieringsgrad	100 pct, bortset fra bygningsinvesteringer, der vurderes af bestyrelsen i den konkrete situation.
Likviditetsgrad	113 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Den nødvendige likviditet kan skaffes via likvide beholdninger, trækingsret på kassekredit, lån eller kombinationer heraf.
Afdragsfrihed	0 pct. langfristet gæld dækket med afdragsfrihed
Aftaler om afledte finansielle instrumenter indgået før 1. januar 2021	0 pct. langfristet gæld dækket med renteswap eller andre finansielle instrumenter, hvor indfrielseskursen er højere end 105

Tiltrådt på bestyrelsesmødet den 11. november 2025 Skanderborg Gymnasium

Andreas Rasch-Christensen
Andreas Rasch-Christensen (Nov 24, 2025 15:45:21 GMT+1)

Andreas Rasch-Christensen
(formand)

K. Aagaard
Karen Aagaard (Nov 24, 2025 15:05:09 GMT+1)

Karen Aagaard

Ronni Tønder
Ronni Tønder (Nov 24, 2025 15:56:38 GMT+1)

Ronni Tønder

Eva Rix
Eva Rix (Nov 24, 2025 16:03:07 GMT+1)

Eva Rix

Amalie Grøn Offenber
Amalie Grøn Offenber (Nov 26, 2025 16:28:44 GMT+1)

Amalie Grøn Offenber

Tommas Leth
Tommas Leth (Dec 1, 2025 15:44:29 GMT+1)

Tommas Leth

Johnny Laursen
Johnny Laursen (Nov 25, 2025 13:21:40 GMT+1)

Johnny Laursen

Anja Ellersgaard Basse
Anja Ellersgaard Basse (Nov 26, 2025 08:55:11 GMT+1)

Anja Ellersgaard Basse

Søren Rasmussen
Søren Rasmussen (Nov 24, 2025 17:36:48 GMT+1)

Jesper Hindhede/suppl. Søren Rasmussen

Katrine Byskov Michelsen
Katrine Byskov Michelsen (Nov 24, 2025 15:58:25 GMT+1)

Katrine Byskov Michelsen

Microsoft Word - Bilag 5_1 FinansielStrategi2022.docx

Final Audit Report

2025-12-01

Created:	2025-11-24
By:	Jakob Peter Thomsen (th@skanderborg-gym.dk)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAQzUxVusxNvBzMZJ4F0d72kXteurgukKF

"Microsoft Word - Bilag 5_1 FinansielStrategi2022.docx" History

-  Document created by Jakob Peter Thomsen (th@skanderborg-gym.dk)
2025-11-24 - 2:32:55 PM GMT
-  Document emailed to Andreas Rasch-Christensen (ar@via.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:02 PM GMT
-  Document emailed to Amalie Grøn Offenberg (amalieg.offenberg@gmail.com) for signature
2025-11-24 - 2:33:03 PM GMT
-  Document emailed to Anja Ellersgaard Basse (aeb@erhvervskanderborg.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:03 PM GMT
-  Document emailed to Eva Rix (er@skanderborg-gym.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:03 PM GMT
-  Document emailed to Søren Rasmussen (sr@skanderborg-gym.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:03 PM GMT
-  Document emailed to Johnny Laursen (jla@au.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:04 PM GMT
-  Document emailed to Karen Aagaard (karen.aagaard@skanderborg.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:04 PM GMT
-  Document emailed to Katrine Byskov Michelsen (katrinemichelsen07@gmail.com) for signature
2025-11-24 - 2:33:04 PM GMT
-  Document emailed to Ronni Tønder (rt@al-bank.dk) for signature
2025-11-24 - 2:33:04 PM GMT

 Document emailed to Tommas Leth (tommas. leth@skanderborg.dk) for signature

2025-11-24 - 2:33:05 PM GMT

 Email viewed by Andreas Rasch-Christensen (ar@via.dk)

2025-11-24 - 2:45:01 PM GMT

 Document e-signed by Andreas Rasch-Christensen (ar@via.dk)

Signature Date: 2025-11-24 - 2:45:21 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Ronni Tønder (rt@al-bank.dk)

2025-11-24 - 2:55:44 PM GMT

 Document e-signed by Ronni Tønder (rt@al-bank.dk)

Signature Date: 2025-11-24 - 2:56:38 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Katrine Byskov Michelsen (katrinemichelsen07@gmail.com)

2025-11-24 - 2:57:18 PM GMT

 Document e-signed by Katrine Byskov Michelsen (katrinemichelsen07@gmail.com)

Signature Date: 2025-11-24 - 2:58:25 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Eva Rix (er@skanderborg-gym.dk)

2025-11-24 - 3:02:31 PM GMT

 Document e-signed by Eva Rix (er@skanderborg-gym.dk)

Signature Date: 2025-11-24 - 3:03:07 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Søren Rasmussen (sr@skanderborg-gym.dk)

2025-11-24 - 4:35:11 PM GMT

 Document e-signed by Søren Rasmussen (sr@skanderborg-gym.dk)

Signature Date: 2025-11-24 - 4:36:48 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Karen Aagaard (karen.aagaard@skanderborg.dk)

2025-11-24 - 6:54:15 PM GMT

 Document e-signed by Karen Aagaard (karen.aagaard@skanderborg.dk)

Signature Date: 2025-11-24 - 6:55:19 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Johnny Laursen (jla@au.dk)

2025-11-25 - 12:21:10 PM GMT

 Document e-signed by Johnny Laursen (jla@au.dk)

Signature Date: 2025-11-25 - 12:21:40 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Amalie Grøn Offenbergh (amaliegron.offenberg@gmail.com)

2025-11-25 - 2:55:34 PM GMT

 Email viewed by Anja Ellersgaard Basse (aeb@erhvervskanderborg.dk)

2025-11-26 - 7:53:23 AM GMT

 Document e-signed by Anja Ellersgaard Basse (aeb@erhvervskanderborg.dk)

Signature Date: 2025-11-26 - 7:55:11 AM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Amalie Grøn Offenbergt (amaliegt.offenbergt@gmail.com)

2025-11-26 - 3:28:22 PM GMT

 Document e-signed by Amalie Grøn Offenbergt (amaliegt.offenbergt@gmail.com)

Signature Date: 2025-11-26 - 3:28:44 PM GMT - Time Source: server

 Email viewed by Tommas Leth (tommas.letht@skanderborg.dk)

2025-12-01 - 2:43:17 PM GMT

 Document e-signed by Tommas Leth (tommas.letht@skanderborg.dk)

Signature Date: 2025-12-01 - 2:44:29 PM GMT - Time Source: server

 Agreement completed.

2025-12-01 - 2:44:29 PM GMT