

Finansiell strategi for Rudme Friskole, Børnehaven og Vuggestue

Indledning

Denne strategi fastlægger principper og rammer for Rudme Friskole, Børnehaven og Vuggestue (Institutionen) styring af likvide midler og til sikring af et fastlagt kapitalberedskab.

Målsætning

Institutionens primære indtægtskilder kommer i form af tilskud fra Undervisningsministeriet og kommunen, hvilket medfører, at institutionens almindelige drift er yderst afhængig af, at disse tilskud udbetales løbende og rettidigt.

Hertil kommer en række mindre tilskuds- og indtægtskilder, som typisk er forældrebetaling samt indtægter fra diverse arrangementer, der har afgørende indflydelse på institutionens løbende drift.

Det er institutionens målsætning, at der er en sammenhæng mellem budgetsikkerhed i form af kendte forpligtelser i form af rente og afdrag, samt at der sikres et likvidt beredskab som dækker institutionens løbende forpligtelser.

Det er overordnet set målsætningen, at institutionen skal have et kapitalberedskab, som udgør ca. 1 mio. kr. svarende til at institutionen altid vil kunne honorere mindst to måneders løn.

Institutionens kapitalbehov og det kapitale beredskab fastlægges overordnet på baggrund af det godkendte budget. Bestyrelsen sikrer at det kapitale beredskab til enhver tid lever op til målsætningen.

Definition

Det kapitale beredskab består af:

- Likvide beholdninger
- Træknings- og låneret
- Optagelse af langfristet lån

Det er administrationens ansvar løbende at vurdere den faktiske udvikling i institutionens kapitale beredskab og sikre at målsætningen så vidt muligt overholdes.

Likvide beholdninger

I relation til institutionens forvaltning og placering, af de likvide beholdninger, er det målsætningen, at midlerne placeres, således at de giver bedst mulige afkast under hensyntagen til den af ledelsen fastlagte risikoprofil og fleksibilitet i forhold til disponering og overholdelsen af målsætningen om kapitalberedskabets niveau.

Likvide midler placeres minimum i to banker.

Trækningsret og låneret

Institutionen kan til sikring af det kapitale beredskab indgå aftale om en kassekredit med tilhørende trækningsret, som kan indregnes i det kapitale beredskab eller et lån, med fast afviklingshorisont.

Optagelse af langfristet lån

Institutionen kan efter behov optage langfristede lån til sikring af det kapitale beredskab.

Langfristede lån bidrager til at sikre, at institutionen også på længere sigt kan have et solidt kapitalberedskab, som sikrer den fornødne handlefrihed, i relation til selv at kunne iværksætte nye

initiativer og investeringer uden at skulle have en ekstern kreditors accept. Nødvendigheden af at have et stærkt kapitalberedskab understreges af følgende forhold:

- Institutionens indtægter udgøres i væsentligt omfang af offentlige tilskud, som i overvejende grad udløses på baggrund af den gennemførte aktivitet. Et frafald af elever vil således have øjeblikkelig effekt på institutionens indtægter, mens institutionens væsentligste omkostning udgøres af faste lønninger, der alene kan tilpasses med en tidsmæssig forsinkelse. Af de samlede indtægter forbruges mere end 70% på lønomkostninger. Det skal dog bemærkes at de årlige udsving i elevtal er relativt små.
- Lønudviklingen fastlægges i særskilte overenskomster uden for institutionens indflydelse

En optagelse af et langfristet lån er udtryk for rettidig omhu, samt at ledelsen med den fastlagte finansielle strategi løbende søger for at tilsikre bedst mulig placering af institutionens kapitalberedskab under hensyntagen til den valgte risikoprofil.

Ved optagelse af langfristede lån efterprøves forskellige lånetyper, med henblik på at finde det mest optimale lån til institutionen. Der undersøges således:

- Fast rente
- Forskellige løbetider

Endelig låntagning godkendes af institutionens bestyrelse på baggrund af indstilling fra institutionens økonomiudvalg.

Økonomiudvalget foretager periodevis revurdering af institutionens lånebeholdning og sammensætning, med henblik på at sikre at sammensætningen mellem lånetyper og rente er optimeret til institutionen.

Gældsniveau

Institutionen følger nøje udviklingen af den samlede gæld til realkreditinstitutioner og banker, i forhold til de samlede aktivers værdi. Institutionen arbejder som udgangspunkt for, at den samlede gæld til realkreditinstitutioner og banker højst må udgøre 15% af de samlede aktivers værdi.

Renterisiko

Institutionen ønsker ikke at arbejde med variable renter. Realkreditgæld skal optages med fast forrentede lån for at minimere renterisikoen.

Anvendelse af uafhængig rådgivning

Institutionen kan anvende en uafhængig rådgiver i relation til institutionens finansiering, når det skønnes at institutionen har brug for en uvildig rådgivning.

Særligt ved større finansierings beslutninger såsom optagelse af nye lån, omlægning af eksisterende lån eller ved større refinansierings projekter, kan institutionen overveje at søge råd og vejledning ved en uafhængig rådgiver.

Institutionen kan ligeledes vælge at gøre brug af uvildig rådgivning til at afsøge finansielle produkter i forhold til niveauer for bidragsatser, rentemarginaler, kursskæringer og gebyrer.

Anvendelse af uafhængig rådgivning i finansieringssager kan foregå i samarbejde med institutionens bestyrelse eller på anbefaling på anbefaling fra institutionens bestyrelse og altid efter aftale med institutions bestyrelse.

Tilskudsstyring

Institutionen følger løbende at tilskud udbetales til de aftalte terminer, herunder sker der månedsvise afstemning og opfølgning på at de modtagne tilskud svare til det forventede.

Der bliver straks fulgt op på udeblivende tilskud, med henblik på afklaring af baggrund og herunder også fornyede terminer.

Større forskydninger og justeringer i tilskudsgrundlaget indarbejdes løbende i budget og der foretages en fornyet vurdering af institutionens kapitale beredskab og mulig afdækning, således at minimumskapitalberedskabet kan opretholdes.

Procedure for periodisk ajourføring og godkendelse

Institutionens bestyrelse skal årligt efter konstitueringsmøde revurdere og godkende den finansielle strategi.

Fremlagt og godkendt til bestyrelsesmøde den 28-10-2024