

Treasury statuut Atletiekunie

(versie 23 mei 2019)

Inleiding

Onder 'treasury' is te verstaan het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële posities en stromen en de hieraan verbonden risico's. In dit treasurystatuut wordt het beleid ten aanzien van de liquiditeiten geformuleerd en worden de bevoegdheden, verantwoordelijkheden en de organisatie van de treasury functie vastgelegd.

Treasury functie

De treasury functie omvat alle activiteiten die zich richten op het sturen en beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële vermogenswaarden, de financiële stromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's.

Het treasury beleid bestaat uit de uitgangspunten, doelstellingen, richtlijnen en limieten, de organisatorische en administratieve kaders, de informatievoorziening en de administratieve organisatie ten aanzien van de treasury functie. Het beleid, en daarmee ook de grenzen van het beleid, worden vastgelegd in dit treasury statuut.

Het treasury beheer is de uitvoering van het treasury beleid, binnen de kaders van het treasury statuut. De uitvoering vindt zijn weerslag in beleidsplannen.

De treasury functie bestaat uit drie onderdelen:

1. het risicobeheer
2. het kasbeheer (korte termijn)
3. het beheer van beleggingen en financieringen (lange termijn)

1. Risicobeheer

De financiële risico's van de Atletiekunie bestaan uit:

- *Crediteurenrisico*: het risico dat crediteuren geheel of gedeeltelijk niet op tijd kunnen worden betaald door het ontbreken van de benodigde financiële middelen.
- *Kredietrisico (debiteurenrisico)*: de mogelijkheid dat een tegenpartij waarbij beleggingen (gelden) uitstaan in onvermogen verkeerd (o.a. in surseance van betaling of faillissement) waardoor de hoofdsom verloren gaat.
- *Koersrisico*: het risico dat beleggingen in waarde verminderen door ongunstige koers c.q. renteontwikkelingen.
- *Renterisico*: het gevaar van ongewenste veranderingen van de (financiële) resultaten als gevolg van rentewijzigingen.
- *Intern liquiditeitsrisico*: het risico op extra kosten (opportuïteitskosten) als gevolg van onverwachte wijzigingen in de liquiditeitsplanningen en de meerjarige investeringsplanning.

2. Kasbeheer (korte termijn)

Met kasbeheer wordt het beheer van de liquide middelen op korte termijn (< 1 jaar) bedoeld.

Hierbij heeft de treasury als taak:

- het optimaliseren van de geldstromen, dat wil zeggen het beheer van ontvangsten en betalingen en het betalingsverkeer;
- het beheren van de saldi op de verschillende bankrekeningen, dat wil zeggen saldo-beheer op dagbasis;
- het beheren van de liquiditeiten, dat wil zeggen het maken, bewaken en uitvoeren van de liquiditeitsplanning (tot 1 jaar);
- het op korte termijn beschikbaar hebben van voldoende liquide middelen in de vorm van geldmiddelen en indien nodig een r/c faciliteit.

3. Beheer van beleggingen en financieringen (lange termijn)

Met het beheer van beleggingen en financieringen wordt het beheer van de liquide middelen op lange termijn (> 1 jaar) bedoeld. Hierbij heeft de treasury als taak:

- het beleggen van overtollige middelen;
- het aantrekken van gelden (financiering);
- het op lange termijn beschikbaar hebben van voldoende liquide middelen in de vorm van geldmiddelen en indien nodig een r/c faciliteit.

Het verschil tussen kasbeheer en beleggingen/financieringen ligt in de gehanteerde horizon. Het verstrekken en aantrekken van geld tot één jaar behoort tot het kas- c.q. liquiditeitsbeheer. Vanaf één jaar wordt over beleggingen en financieringen gesproken. Deze indeling volgt dus niet de standaard indeling tussen de geldmarkt (tot twee jaar) en de kapitaalmarkt (vanaf twee jaar).

Treasury beleid

In het treasury statuut wordt het treasury beleid vastgelegd. Dat geschiedt door het aangeven van de doelstellingen en richtlijnen voor de dagelijkse uitvoering van het treasury beleid.

Uitgangspunten

De Atletiekunie is een non-profitorganisatie die voldoet aan alle wettelijke voorschriften en aan overige voorschriften en richtlijnen voor zover van toepassing op de Atletiekunie. Het bestuur van de Atletiekunie rapporteert jaarlijks aan de Unieraad, waarbij de jaarrekening zoveel mogelijk wordt opgesteld conform de Richtlijn voor Jaarverslaglegging hoofdstuk C1 "kleine organisaties-zonder-winststreven". Het financieel beheer van de Atletiekunie is gebaseerd op:

- Statuten en Algemeen Reglement van de Atletiekunie;
- Het directiestatuut inclusief Procuratiestatuut en Financieel statuut van de Atletiekunie;
- Het door de Unieraad vastgestelde meerjarenbeleid en onderliggende Jaarplannen.

Doelstelling

De Atletiekunie heeft de volgende doelstellingen geformuleerd voor haar treasury functie:

- Verkrijgen en handhaven van toegang tot de financiële markt tegen acceptabele condities.
- Beschermen van de organisatie tegen ongewenste financiële risico's als renterisico's, koersrisico's, liquiditeitsrisico's en kredietrisico's.
- Minimaliseren van interne verwerkingskosten en externe kosten bij het beheren van geldstromen en financiële posities.
- Minimaliseren van de rentekosten.
- Optimaliseren van het rendement van beschikbare liquiditeiten.
- Optimaliseren van het rendement op het vermogen.

De algemene doelstellingen kunnen per treasury onderdeel nader worden geoperationaliseerd in aparte doelstellingen. Daardoor neemt de toetsbaarheid en/of meetbaarheid toe. In dit treasury statuut worden bij de hierna vermelde doelstellingen uitsluitend de richtlijnen vermeld en geen limieten. Een richtlijn is een bindend voorschrift voor een handelwijze die gevolgd moet worden en een limiet is een type richtlijn die een uiterste grens aangeeft.

Risicobeheer

Doelstelling renterisico

Het beperken van de (negatieve) invloed van toekomstige rentewijzigingen op het resultaat van de organisatie en op de waarde van de rentedragende activa en passiva, het minimaliseren van de rentekosten en het optimaliseren van de rentebaten.

Richtlijn

Bij het beleggen en aantrekken van gelden streeft de Atletiekunie naar een stabiel rentelastenniveau. Tevens wordt gestreefd naar een zodanige samenstelling van de financiële portefeuille dat het vervallen van beleggingen c.q. leningen u/g (uitgeleende gelden) en het vervallen van leningen o/g (opgenomen gelden) op elkaar en op het verloop van de liquiditeitsontwikkeling worden afgestemd.

De looptijd van de rentevastheid van de beleggingen en leningen wordt afgestemd op de actuele rentestand en de renteverwachtingen.

Doelstelling kredietrisico (debiteurenrisico)

Het beperken van de mogelijkheid dat een tegenpartij (waaronder inbegrepen financiële instellingen) waarbij de Atletiekunie gelden heeft uitstaan in betalingsproblemen komt of failliet gaat waardoor de hoofdsom geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

Richtlijn

Om het debiteurenrisico te beperken belegt de Atletiekunie uitsluitend in financiële marktpartijen met een hoge kredietwaardigheid c.q. een hoge financiële solvabiliteit en liquiditeit. Deze kredietwaardigheid wordt o.a. gemeten aan de hand van credit ratings.

Doelstelling koersrisico

Het beperken van het risico dat de beleggingen in waarde verminderen door ongunstige koersc.q. rente-ontwikkelingen.

Richtlijn

Ter beperking van het koersrisico belegt de Atletiekunie haar liquide middelen die op korte termijn beschikbaar moeten zijn uitsluitend in daggeld, deposito's en korte termijn spaarproducten van voldoende kredietwaardige partijen. Middelen die op middellange of lange termijn beschikbaar moeten zijn worden uitsluitend belegd in deposito's, obligaties of andere goed verhandelbare schuldtitels die zijn uitgegeven door voldoende kredietwaardige partijen.

Doelstelling intern liquiditeitsrisico

Het beperken van intern liquiditeitsrisico dat bestaat uit extra kosten (opportuïteitskosten) als gevolg van onverwachte wijzigingen in de liquiditeitsplanning en meerjaren investeringsplanning. Hierdoor hadden bijvoorbeeld middelen achteraf voor een langere periode tegen een hogere rente belegd kunnen worden of hadden bijvoorbeeld minder middelen belegd moeten worden of voor een kortere periode.

Richtlijn

Ter beperking van het interne liquiditeitsrisico is er een liquiditeitsplanning (per jaar en meerjarig).

Doelstellingen crediteurenrisico

Het beperken van de mogelijkheid dat crediteuren geheel of gedeeltelijk niet op tijd betaald kunnen worden omdat de Atletiekunie niet over de benodigde financiële middelen kan beschikken en daarmee de continuïteit van de dienstverlening van de atletiekunie ter discussie komt te staan.

Richtlijn

Ter beperking van het crediteurenrisico zorgt de Atletiekunie voor handhaving van een gezonde balansverhouding. De continuïteitsreserve bedraagt een gedefinieerd minimum niveau en daarnaast zorgt de Atletiekunie voor een goede informatievoorziening over haar financiële positie naar (potentiële) vermogensverschaffers. Indien nodig wordt er een r/c faciliteit afgesloten ter dekking van een mogelijke liquiditeitsbehoefte. De liquiditeitsplanning geeft input aan de omvang van de liquiditeitsbehoefte.

Kasbeheer

Doelstellingen geldstromenbeheer

Het zoveel mogelijk beperken van liquiditeitsgebruik binnen de organisatie. Dit betekent dat het aantal transacties rond betalingen en ontvangsten zoveel mogelijk beperkt wordt (matching van inkomsten en uitgaven) en dat het contante betalingsverkeer geminimaliseerd wordt. Het zorg dragen voor voldoende dagelijks opvraagbare liquiditeiten om te garanderen dat de korte termijnverplichtingen nagekomen kunnen worden. Het minimaliseren van de externe kosten (valutadagen, te betalen provisie, kosten voor betalingsverkeer en datacommunicatiekosten) van het verwerken van geldstromen en de interne handeling kosten van het verwerken van de geldstromen.

Richtlijn

De in- en uitgaande geldstromen worden zo goed mogelijk op elkaar afgestemd. Daartoe wordt een liquiditeitsplanning (per jaar en meerjarig) opgesteld. Bij het uitvoeren van het betalingsverkeer wordt gekozen voor de goedkoopste en meest efficiënte instrumenten. Het betalingsverkeer wordt zoveel mogelijk geconcentreerd bij één bank.

Doelstellingen saldobehoer

Het zorg dragen voor voldoende dispositieruimte (tot één jaar) om te garanderen dat de organisatie haar korte termijn verplichtingen structureel kan nakomen tegen zo laag mogelijke kosten. Het optimaliseren van het renteresultaat op bestaande en geprognosticeerde liquiditeitsoverschotten voor een periode tot één jaar tegen aanvaardbare risico's.

Richtlijn

De toegestane geldmarktinstrumenten voor de periode van maximaal één jaar zijn rekening courantkrediet, kasgeldleningen of hiermee sterk vergelijkbare instrumenten. De condities waartegen financiële transacties kunnen worden afgesloten moeten marktconform zijn. Er vindt saldogeregulatie en -afroming plaats gericht op maximale opbrengst en minimale kosten. Uitgaande van de normale situatie dat kort geld goedkoper is dan lang geld, zal de Atletiekunie zoveel mogelijk met kort geld financieren.

Doelstellingen debiteuren- en crediteurenbeheer, betalingsverkeer

Het zo doelmatig mogelijk beheren van de debiteuren en crediteuren.

Richtlijn

Er zijn vaste debiteuren- en crediteurenprocedures en deze worden met een vaste periodiciteit uitgevoerd. De debiteurenprocedure betreft de inning van vorderingen inclusief aanmaningen en eventuele vervolprocedures. De crediteurenprocedure betreft het voldoen aan de betalingsverplichtingen. Hierbij wordt gekozen voor de meest goedkope en efficiënte manier van het innen van de vorderingen en voor het voldoen aan verplichtingen. De Atletiekunie betaalt tijdig de facturen, dat wil zeggen dat er betaald wordt op de uiterste betaaldatum en benadert actief de betalingsvoorwaarden (afspraken over termijnen).

Beheer financiering

Doelstellingen financiering

Het voorzien in toekomstige of directe behoefte aan vreemd vermogen door het aantrekken van middelentegen zo laag mogelijke kosten. Het aantrekken van vreemd vermogen voor een periode van een jaar of langer tegen aanvaardbare risico's. Het veilig stellen van de financierbaarheid van de organisatie in die zin dat op elk gewenst moment middelen kunnen worden aangetrokken.

Richtlijn

Bij een normale rentestructuur wendt de Atletiekunie, voor zover mogelijk, het eigen vermogen en de voorzieningen aan voor de interne vermogensbehoefte. Het aantrekken van vreemd vermogen is slechts toegestaan indien:

- De Atletiekunie vanwege investeringen met structurele liquiditeitstekorten wordt geconfronteerd.
- Het aantrekken van gelden niet tot structurele overschotten leidt.

De Atletiekunie baseert haar financieringstransacties op de volgende informatie:

- liquiditeitsplanning op jaarbasis;
- liquiditeitsplanning, meerjarig tot 4 jaar;
- rentevisie c.q. renteverwachting;
- analyse beleggingsportefeuille.

Voordat een transactie wordt afgesloten, vraagt de Atletiekunie offertes bij in principe twee verschillende partijen. Er wordt uitsluitend geleend middels toegestane financiële instrumenten in euro's en tegen marktconforme prijzen.

Doelstellingen relatiebeheer

Doelstelling van het bankrelatiebeheer is het realiseren van gunstige c.q. marktconforme condities op producten en diensten geleverd door vermogensverschaffers, institutionele beleggers, banken en makelaars.

Richtlijn

De bankrelaties en bancaire condities worden periodiek (minimaal iedere 5 jaar) beoordeeld. De Atletiekunie bankiert uitsluitend bij de banken binnen het EMU-gebied met minimaal een A-rating (zie de bijlage: begrippenlijst/rating).

Risicoprofiel

Het risicoprofiel wordt bepaald door de mate waarin een organisatie enerzijds risico's wenst aan te gaan en anderzijds zich risico's kan veroorloven. De atletiekunie wenst haar (overtollige) liquide middelen op een risicomijdende manier weg te zetten. Dit betekent dat er gekozen wordt voor een meerjarig zo veel mogelijk stabiel rendement tegen zo min mogelijk risico's.

De Atletiekunie zal voldoende liquide middelen aanhouden, zodat zij steeds aan haar korte termijn verplichtingen zal kunnen voldoen. Liquide betekent dat (tijdelijk) overtollige middelen aangehouden worden in direct opvraagbare spaarproducten, deposito's of andere instrumenten zo efficiënt mogelijk liquide te maken zijn (beleggingsportefeuille).

De hoogte van het bedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van de (meerjaren)liquiditeitsplanning. Ter optimalisering van het renteresultaat wordt in principe een zo laag mogelijk saldo van direct beschikbare en dus liquide middelen nagestreefd. Dat deel van de liquide middelen dat conform planning voor langere tijd niet beschikbaar hoeft te blijven om te kunnen voldoen aan de korte termijn verplichtingen kan worden opgenomen in de beleggingsportefeuille. De beleggingsportefeuille van de Atletiekunie heeft een beleggingshorizon van meer dan 1 jaar en kent de volgende indicatieve opbouw, bepaald door de marktomstandigheden:

- Liquide middelen 10%-100%
- Obligaties 0%-90%
- Overig 0%-50%

Organisatie

Ten behoeve van het sturen en beheersen van de uitvoering van de treasury functie en het minimaliseren van de interne organisatorische risico's de Atletiekunie te beschikken over een organisatorische infrastructuur.

De treasury functie heeft voor de Atletiekunie de volgende (organisatorische) kenmerken.

- De treasury organisatie moet bescheiden van omvang zijn en dient (betrekkelijk) los van de rest van de organisatie te staan.
- Er moet snel en flexibel ingespeeld kunnen worden op (markt)ontwikkelingen.
- Het aantal financiële transacties (exclusief de transacties voor het betalingsverkeer) moet beperkt worden.

In dit hoofdstuk wordt ingegaan op de organisatiestructuur. Aan de orde komen onder andere de plaats van de treasury functie binnen de Atletiekunie en de verdeling van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden.

Positie

Een duidelijke inbedding van de treasury binnen de Atletiekunie is onder meer van belang om een adequate verdeling van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de treasury functie mogelijk te maken. De treasury functie bij de Atletiekunie wordt geheel centraal uitgevoerd en is

daarom ondergebracht binnen de afdeling Financiën & Facilitair. De treasury betreft binnen de Atletiekunie een beperkt aantal transacties en de directie is hier verantwoordelijk voor. Er is geen afzonderlijke afdeling voor treasury. Naast schaalvoordelen vergemakkelijkt deze centrale positionering de invulling van de eisen van functiescheiding. Ten behoeve van de uitvoering van de treasury functie zijn steeds ten minste drie functionarissen betrokken waardoor zoveel mogelijk inhoud wordt gegeven aan functiescheiding: de uitvoerende functie (afsluiten overeenkomsten), de administrerende functie (registreren overeenkomsten) en de controlerende functie. De betrokken functionarissen beschikken over de noodzakelijke kennis en vaardigheden om de treasury functie te kunnen uitvoeren. Indien gewenst vindt er gerichte scholing plaats.

De treasury functie wordt uitgevoerd door de directie van de Atletiekunie. De treasury administratie wordt belegd bij de financiële administratie en de controlerende functie is belegd bij de controller. Er is een volledige functiescheiding tussen het afsluiten van transacties en het administreren en controleren hiervan alsmede tussen het afsluiten van een transactie en het doen van betalingsopdrachten. Deze functiescheiding moet zo veel mogelijk in stand blijven, ook bij afwezigheid van één of meer van de genoemde functionarissen. De aansluiting van de treasury administratie met de financiële administratie wordt periodiek vastgesteld door de controller en hierover rapporteert hij/zij aan de directie.

Taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

Het vastleggen van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden is de verantwoordelijkheid van de directie en controller. Bij de verdeling van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden worden de wettelijke bepalingen in acht genomen. De drie elementen hangen nauw met elkaar samen en de onderlinge verhouding tussen deze elementen moet in evenwicht zijn: grote (kleine) verantwoordelijkheden en beperkte (grote) bevoegdheden gaan namelijk moeilijk samen.

Vooraf met het oog op de omvang van de transacties en de hiermee samenhangende risico's zijn er bij de toedeling van de taken een aantal specifieke aandachtspunten.

- Een transparante functiescheiding tussen beleidsbepaling en de uitvoering en tussen de administratie en controle op de financiële transacties.
- Ongewenste vormen van belangenverstrengeling dienen vermeden te worden.
- Aan een afwijking op de bepalingen van het treasury statuut moet expliciet een besluit van de directie/Uniebestuur ten grondslag liggen.
- Elke overtreding van de richtlijnen en limieten dient ter kennis gebracht te worden aan het directie/Uniebestuur.

Het middel om dit soort zaken afdoende te regelen is het opstellen van sluitende procedurebeschrijvingen en sluitende functiebeschrijvingen, alsmede sancties bij overtreding. Bevoegdheden kunnen via mandaat door de directie aan andere functionarissen worden verleend. Door mandatering kan slagvaardiger worden opgetreden op de financiële markten. Bij het toewijzen van bevoegdheden dient rekening gehouden te worden met functiescheiding tussen uitvoeren, administreren, controleren en autoriseren.

Administratieve organisatie en interne beheersing

In de administratieve organisatie kristalliseert zich praktisch de treasury functie. De richtlijnen, de verdeling van de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, de mandaten en alle andere zaken vinden hun vastlegging en neerslag in de administratieve organisatie. In relatie daarmee zal de administratieve organisatie ook de adequate beleids-, operationele- en verantwoordingsinformatie moeten kunnen leveren aan de betrokkenen. De administratie bevat daarnaast als kernonderdeel ook de maatregelen voor de interne beheersing om daarmee te bewerkstelligen en te bevestigen dat de uitvoering van de treasury functie conform de gestelde regels geschiedt.

De administratieve organisatie en de interne beheersing moeten waarborgen dat:

- de uitvoering rechtmatig en doelmatig is;
- de treasury activiteiten adequaat kunnen worden uitgevoerd en bijgestuurd;
- de risico's kunnen worden beheerst;
- de juistheid, tijdigheid en volledigheid van de informatie verzekerd is.

De administratieve organisatie zal op basis van het treasury statuut worden ingevuld en vastgesteld. Vanuit de maatregelen van interne controle dient in ieder geval gecontroleerd te worden of het treasury statuut feitelijk wordt nageleefd (controller en/of externe accountant), de informatievoorziening van de treasury functie volledig en betrouwbaar is (administratie); de uitvoering en bevestigingen van de treasury overeenkomsten correct is (controller) en de informatie in de financiële administratie juist is geadministreerd (controller).

Voor de autorisatie van betaalopdrachten ten behoeve van de bank geldt de volgende regel:

Betalopdrachten tot een bedrag van € 250.000,- kunnen door de directie individueel getekend worden. Bedragen boven € 250.000,- moeten altijd gezamenlijk getekend worden. Overboekingen tussen eigen rekeningen van de Atletiekunie zijn ongelimiteerd enkelvoudig te tekenen.

Planning en control

In het treasury statuut wordt de relatie tussen het treasury beleid en de planning en control cyclus vastgelegd. Het treasury beleid wordt jaarlijks gebaseerd op een (meerjaren) begroting en liquiditeitsprognose. Vanuit deze prognose worden de verwachte treasury activiteiten voor het komende jaar bepaald. Dit wordt uiteengezet in de treasury paragraaf in de begroting. Daarmee is een verband gelegd tussen het treasury beleid en de uitvoering van de treasury activiteiten.

Informatievoorziening

De kernelementen bij de financiële bedrijfsvoering zijn sturen, beheersen, verantwoorden en toezicht houden. Dat geldt ook voor de uitvoering van de treasury functie. Bij de eerste twee elementen gaat het met name om de operationele informatie passend bij het systeem van planning en control. Bij de elementen van verantwoorden en toezicht houden staat de verantwoordingsinformatie centraal.

De voorziening van juiste, tijdige, volledige en relevante verantwoordingsinformatie moet gerekend worden tot de belangrijkste voorwaarden voor het kunnen beheersen van de financiële en interne risico's. De administratieve organisatie en de interne beheersing dienen de adequate informatie te waarborgen.

Beleidsmatige informatie:

Deze informatie bestaat vooral uit de beleidskaders zoals deze zijn vevat in het treasury statuut en uit de concrete beleidsplannen en de uitvoering ervan die hun neerslag hebben in de treasury paragraaf. De beleidsmatige informatie beoogt een transparant besluitvormingsproces mogelijk te maken.

Operationele informatie:

Het treasury statuut geeft aan welke operationele informatie nodig is ter ondersteuning van de uitvoering (van de planning en control) van de treasury activiteiten. Hierbij gaat het o.a. om liquiditeitsplanningen, rentevisie, marktinformatie, koersinformatie, rentetarieven, analyse beleggingsportefeuille e.d. Deze informatie moet beschikbaar zijn om de doelstellingen te kunnen realiseren.

Verantwoordingsinformatie:

Deze informatie is met name de informatie die aangeeft of de gestelde doelen gerealiseerd zijn en of de uitvoering van de treasury functie heeft plaatsgevonden binnen de kaders van het treasury statuut. In het laatste geval is ook de rechtmatigheid van de uitvoering van de treasury functie aan de orde. De verantwoordingsinformatie inzake treasury moet worden opgenomen in de bestaande verantwoordings-instrumenten: managementrapportages en jaarverslag / jaarrekening.

Dit statuut kan worden aangehaald als "Treasury statuut Atletiekunie".

Voor advies voorgelegd aan de Unieraad van de Atletiekunie en daarna vastgesteld door het bestuur van de Atletiekunie,
Arnhem, 23 mei 2019.

BIJLAGE: BEGRIPPENLIJST

Aandeel

Bewijs van deelname in het kapitaal van een vennootschap (bijvoorbeeld NV of BV).

Administratieve organisatie

Het complex van organisatorische maatregelen dat gericht is op het tot stand brengen en in stand houden van de informatieverzorging in en omtrent de organisatie. De informatieverzorging dient effectief, efficiënt en betrouwbaar te zijn.

Deposito

Niet-verhandelbare belegging bij een bank, waarbij een bedrag voor een vaste periode tegen een vast rentepercentage wordt weggezet.

Eigen vermogen

Het deel van het vermogen dat permanent aanwezig is en als eerste alle risico's draagt die zijn verbonden aan de bedrijfsuitoefening.

Financiële structuur

De weergave in onderlinge samenhang van de omvang en de samenstelling van de kapitaalgoederenvoorraad (activa) en het vermogen (passiva).

Financiering

Het aantrekken van middelen voor de dekking van de vermogensbehoefte.

Interest (of rente)

De vergoeding die in rekening gebracht wordt voor het tijdelijk beschikbaar stellen van liquiditeiten (het lenen). De interest wordt meestal uitgedrukt in een percentage van de hoofdsom op jaarbasis.

Kasstroomprognose

Liquiditeitsplanning voor de korte termijn en de financieringsplanning voor de lange termijn;

Mandaat

Een mandaat is de bevoegdheid om in naam van een ander te handelen, maar zonder de daarbij horende verantwoordelijkheid. Bij mandateren worden geen bevoegdheden overgedragen. De mandaatgever blijft zelf bevoegd. Dit in tegenstelling tot delegeren, wat wel het overdragen van bevoegdheden betekent, inclusief de verantwoordelijkheid. Een mandaatgever blijft bevoegd de gemandateerde bevoegdheid zelf te hanteren.

Matching

Het afstemmen van termijnen waarop vermogen is of wordt vastgelegd op termijnen waarop vermogen is of wordt aangetrokken.

Obligatie

Verhandelbare schuldbekentenis als onderdeel van een obligatielening, uitgegeven door een overheid of bedrijf.

Rating

Kwaliteitsoordeel over een effect of andere beleggingsmogelijkheid door een bedrijf dat zich daarop toelegt. De ratingkwalificaties van Moody's en Standard & Poor's zijn:

Moody's	Standard&Poor's	Lange termijn ratings
Aaa	AAA	Extreem kredietwaardig
Aa	AA	Zeer kredietwaardig. Veiligheidsmarge echter niet zo hoog als bij AAA- categorie.
A	A	Kredietwaardig. Er zijn echter factoren aanwezig waardoor afbetaling in de toekomst enig gevaar loopt. <i>(Minimaal deze rating is vereist voor een prudente uitzetting.)</i>

Moody's	Standard&Poor's	Korte termijn ratings
P-1	A-1+/A-1	Capaciteit voor rente en aflossing is extreem respectievelijk zeer groot.
P-2	A-2	Voldoende capaciteit voor tijdige betaling aanwezig. Echter niet zo groot als in bovengenoemde categorie
P-3	A-3	Adequate capaciteit voor tijdige betaling aanwezig. Echter kwetsbaar indien de omstandigheden tegen zitten. <i>(Minimaal deze rating is vereist voor een prudente uitzetting.)</i>

Rentestructuur

Patroon van onderlinge verschillen in rentepercentages, ontstaan door looptijdverschillen van de verschillende vermogenstitels en door renteverwachtingen.

Rentevisie

Toekomstverwachting over de renteontwikkeling, uitgaande van een aantal rentebepalende factoren, op basis waarvan een financierings- en beleggingsbeleid wordt gevoerd.

Solvabiliteit

De mate waarin een organisatie op lange termijn aan zijn financiële verplichtingen kan voldoen.

Vervaldatum

De datum per wanneer geleverd/betaald moet worden.

Vreemd vermogen

Het totaal van de door een organisatie aangegane schulden, waarbij tevens een onderscheid naar looptijd wordt gemaakt.