

De
***Hollandsche
Molen***

Treasury statuut

Vastgesteld 16 september 2024

Inhoud

1	Inleiding	3
2	Doelstellingen van de treasuryfunctie	4
2.1	Verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder	4
2.2	Liquiditeit	4
2.3	Beleggingen	4
2.4	Betalingsverkeer	5
3	Governance	6
3.1	Plaats binnen de organisatie	6
3.2	Financiële Audit Commissie	6
3.3	Besluitvorming	7
3.4	Uitvoering beleid	7
3.5	Bevoegdheden en betalingslimieten	8
3.6	Evaluatie Treasurystatuut	8
3.7	Controle accountant	8
4	Vermogensbeleid	9
4.1	Reserves	9
4.1.1	Continuïteitsreserve	9
4.1.2	Bestemmingsreserves	10
4.1.3	Reserve financiering activa	10
4.1.4	Reserve Doelbesteding	11
4.2	Bestemmingsfondsen	11
5	Beleggingsbeleid	13
5.1	Vastgoedbeleggingen	13
5.2	Beleggingen in effecten	13
6	Treasuryplan	14

1 Inleiding

Het treasury statuut is het kader voor het sturen en het beheersen van, het verantwoorden over en het toezicht houden op de financiële geldstromen, de financiële posities en de hieraan verbonden risico's. In het kader van dit statuut betreft treasury met name het beheer van het vermogen c.q. van de reserves en fondsen van De Hollandsche Molen

Dit statuut besteedt in algemene zin aandacht aan de volgende zaken:

- De soorten risico's die mogen worden aangegaan door de organisatie bij het vastleggen van haar vermogen, het financieren van eigendommen of het inrichten van het betalingsverkeer.
- De te maken keuzes ten aanzien van (bancaire-)instellingen waarbij de financiële middelen worden aangehouden en het betalingsverkeer wordt ondergebracht.

In het statuut worden afspraken over onderwerpen als beheersing van rentekosten en -risico's, financierings- en beleggingsvraagstukken vastgelegd. Dit treasury statuut is van toepassing op alle middelen van De Hollandsche Molen.

2 Doelstellingen van de treasuryfunctie

Treasury heeft bij De Hollandsche Molen primair als doel het zodanig beheren van haar middelen dat financiële risico's zoveel mogelijk worden beperkt en dat De Hollandsche Molen altijd in staat is aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Hierbij wordt gestreefd naar het voorkomen van financieringskosten en het aantrekken van vreemd geld.

De primaire doelstelling van De Hollandsche Molen is vastgelegd in de statuten van de vereniging. De Hollandsche Molen bevordert dat zij de gelden die zij ontvangt, inzet op een dusdanige wijze dat het maatschappelijke rendement van de middelen zo groot mogelijk is en tegen een zo laag mogelijk aanvaardbaar risico. Als gevolg hiervan is het financieren en beleggen ondergeschikt en dienend aan de primaire doelstelling.

De algehele doelstelling van de treasuryfunctie van De Hollandsche Molen is dat deze de financiële continuïteit van de organisatie waarborgt. Dit wordt nader uitgewerkt naar governance vermogensbeleid en beleggingsbeleid.

2.1 Verantwoordelijkheid van de directeur-bestuurder

De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor het voeren van een financieel beleid. Daaronder wordt mede verstaan het beleid met betrekking tot het aanhouden of opbouwen van reserves en fondsen en het voeren van beleid inzake een verantwoord beheer.

2.2 Liquiditeit

De Hollandsche Molen zal er van verzekerd moeten zijn te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en zo nodig ook altijd middelen te kunnen aantrekken. Het beschikbaar hebben van middelen zal zowel op korte als op lange termijn verzekerd moeten zijn. Voor het plannen van de omvang en het tijdstip waarop middelen benodigd zijn, is een goede informatievoorziening vanuit de werkorganisatie noodzakelijk. Het gaat dan met name om inzicht in de kasstromen die de bedrijfsprocessen met zich meebrengen.

In het geval van (tijdelijk) overtollige middelen kan dit aanleiding zijn om een deel van de beschikbare middelen liquide aan te houden en het resterende deel zodanig te beleggen dat dit zonder al te veel kosten (eventueel snel) liquide is te maken. De hoogte van dit beleggingsbedrag en de termijn van uitzetting zijn afhankelijk van de te verwachten inkomsten en uitgaven op basis van het treasuryplan. Er wordt naar gestreefd een buffer in de liquide middelen aan te houden. Deze buffer wordt bepaald op basis van de liquiditeitsprognose.

2.3 Beleggingen

De Hollandsche Molen belegt de voor een periode van langer dan 1 jaar voorziene overtollige liquiditeiten in een portefeuille vermogensbeheer volgens de 'Handreiking' van Goede Doelen Nederland (GDN). De portefeuille vermogensbeheer is gericht op:

- Het afzonderlijk beheren en zo veel mogelijk veiligstellen van reserves, voorzieningen en langlopende schulden;
- Het bij een aanvaardbaar risico en binnen nader te geven kwalitatieve criteria behalen van een maximaal rendement op het uitzetten van tijdelijke en/of langdurige overtollige middelen.

De Hollandsche Molen voert een matig defensief én duurzaam beleggingsbeleid. De belegging van haar reserves besteedt De Hollandsche Molen met een mandaat vermogensbeheer uit aan ABNAMRO. Het mandaat is vastgelegd in een overeenkomst met de bank.

2.4 Betalingsverkeer

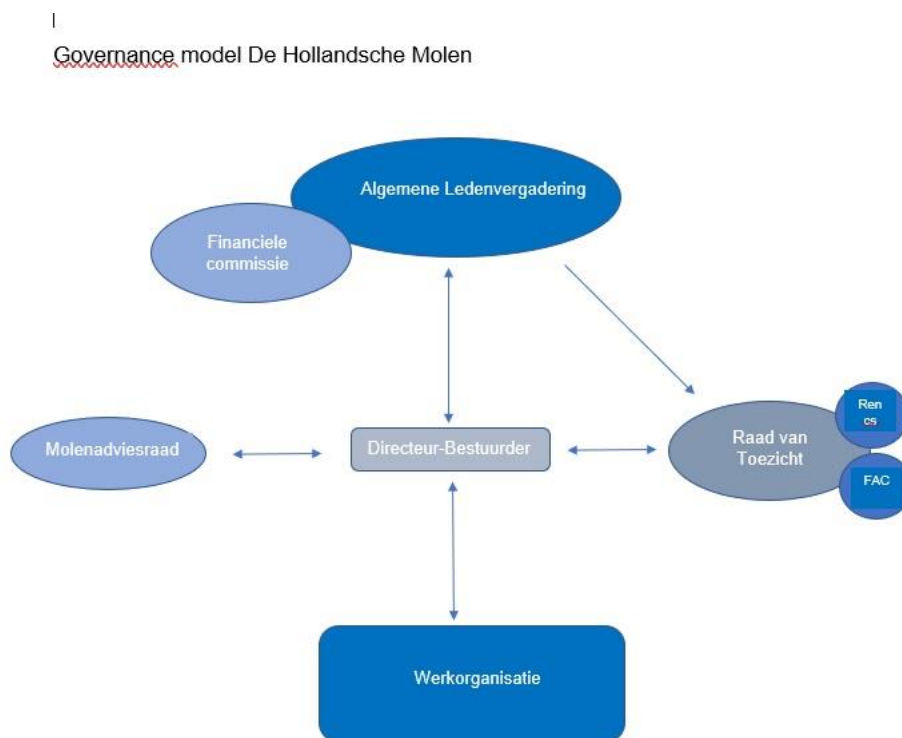
Gezien de omvang van het betalingsverkeer is het van belang dat de financiële logistiek optimaal is ingericht. De Hollandsche Molen richt haar betalingsverkeer zo in dat het kosteneffectief kan worden beheerd. De bankrelaties van De Hollandsche Molen zullen minimaal eens in de vier jaar, afhankelijk van de met de betreffende bank(en) gemaakte afspraken, worden geëvalueerd.

3 Governance

In dit hoofdstuk van het treasurystatuut wordt een bondige Administratieve Organisatie (AO) beschrijving gegeven van de treasuryfunctie binnen De Hollandsche Molen. De AO vormt binnen elke organisatie de basis voor het beheersen van de (financiële) risico's. In de administratieve organisatie worden de werkwijzen, regels, procedures, taken, bevoegdheden, verantwoordelijkheden en interne controlemaatregelen beschreven. Met als doel het vastleggen én veilig stellen van alle inkomsten, het zeker stellen van de rechtmatigheid van de uitgaven én het beschermen van andere waarden/middelen van een organisatie.

De administratie van De Hollandsche Molen is opgezet volgens Richtlijn 650, zoals vereist vanuit het CBF.

Het governance model van De Hollandsche Molen wordt schematisch weergegeven in onderstaand schema.



3.1 Plaats binnen de organisatie

- Het treasurystatuut wordt vastgesteld door de Raad van Toezicht.
- De Financiële Audit Commissie adviseert de Raad van Toezicht in deze.
- De directeur-bestuurder is verantwoordelijk voor de totale uitvoering van het treasurybeleid.

3.2 Financiële Audit Commissie

De Raad van Toezicht laat zich in treasury gerelateerde zaken bijstaan door de Financiële Audit Commissie. De Financiële Audit Commissie vergadert 5 keer per jaar of zo vaak als

noodzakelijk is. Tijdens de vergadering worden per kwartaal de financiële rapportages besproken. Ook de begroting en jaarrekening staan op de agenda van de Financiële Audit Commissie.

Voor het begin van het nieuwe jaar worden de data vastgesteld waarop de Financiële Audit Commissie vergadert. In elk geval bij de begroting zal de Financiële Audit Commissie adviseren in welke mate bij de financieringsbehoefte sprake zal zijn van jaarlijks terugkerende, en dus structurele, elementen die van invloed kunnen zijn op de afweging tussen korte en lange financiering.

3.3 Besluitvorming

- **Beleid:** Wijzigingen in het treasury beleid worden alleen van kracht als de Raad van Toezicht daartoe heeft besloten.
- **Treasuryplan:** Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken en is daarbij onderdeel van beoordeling door de Raad van Toezicht. Middels goedkeuring van de begroting verleent de Raad van Toezicht mandaat aan de directeur-bestuurder om te handelen volgens de inhoud van het treasuryplan.
- **Uitzonderingen:** Indien er wijzigingen ontstaan, zodanig dat als gevolg hiervan andere beslissingen genomen moeten worden dan in het treasuryplan zijn opgenomen of indien de directeur-bestuurder instrumenten in wil zetten die niet zijn aangegeven in het treasuryplan, levert de directeur-bestuurder een voorstel aan en bespreekt dit met de Raad van Toezicht. Slechts na verkregen instemming van de Raad van Toezicht mag door de directeur-bestuurder actie worden ondernomen.

3.4 Uitvoering beleid

Het treasurybeleid zal worden uitgevoerd door de directeur-bestuurder. De directeur-bestuurder mag daarbij, indien gewenst, extern advies inwinnen.

Het besluit tot het aangaan van kredietovereenkomsten wordt genomen door de directeur-bestuurder. Hetzelfde geldt voor overeenkomsten inzake beleggingen (beheer en/of advies) en betalingsverkeer. De directeur-bestuurder is tevens na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Toezicht bevoegd tot het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding of bezwaring van registergoederen, het aangaan van overeenkomsten, waarbij de Vereniging zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.

De organisatie regelt in haar interne bedrijfsvoering de volgende zaken:

- Het toepassen van een door de accountant als toereikend beoordeeld proces voor de bewaking van het vermogen van de vereniging en een veilig betalingsverkeer. Voor alle betalingen van de vereniging wordt een dubbele autorisatie toegepast.
- Het opstellen en gebruiken van een handboek Administratie Organisatie waar procesbeschrijvingen en werkinstructies in zijn vastgelegd. Door het beschrijven van de opeenvolgende processenstappen en activiteiten in een proces wordt duidelijk wie op welk moment wat moet doen om tot een specifiek resultaat te komen.
- Het bijhouden van een overzicht van alle overeenkomsten die zijn gesloten met toeleveranciers en samenwerkingspartners (incl verwerkersovereenkomsten AVG).

De Hollandsche Molen kent momenteel de volgende procesbeschrijvingen.

1. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling Groot Onderhoud en Restauratie en de vrijval van toekenningen.
2. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling Educatiefonds-KAM.
3. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling Jongeren.
4. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling Crowdfunding
5. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling Draaipremie Zeeland.
6. Toekenning, uitbetaling en verantwoording bijdragen regeling stimuleren. Molenmakersleerlingen.
7. Contributie.
8. Donaties en giften.
9. Periodiek schenken.
10. Nalatenschappen.
11. Bestellingen.
12. Inkoop en betalingen.
13. Salaris en personeelsadministratie.
14. Administratie molen Rijn en Lek Wijk bij Duurstede.

3.5 Bevoegdheden en betalingslimieten

In het document Bevoegdheden en betalingslimieten is vastgelegd waar directeur-bestuurder en medewerkers wel en niet over mogen beslissen betreffende het aangaan van verplichtingen en betalingen. Het document Bevoegdheden en betalingslimieten wordt door de raad van toezicht vastgesteld.

3.6 Evaluatie Treasurystatuut

Dit statuut wordt minimaal elke 2 jaar geëvalueerd en eventueel aangepast. Die evaluatie vindt plaats in een vergadering van de Raad van Toezicht. De Raad van Toezicht besluit naar aanleiding daarvan al dan niet tot eventuele aanpassingen.

3.7 Controle accountant

De accountant zal in de reguliere controle van de jaarrekening een rapportage opnemen over de financiële positie van De Hollandsche Molen en over de naleving van het treasurystatuut.

4 Vermogensbeleid

Om te zorgen dat De Hollandsche Molen haar middellange en langlopende verplichtingen kan nakomen zijn financiële reserves noodzakelijk.

Er wordt een onderscheid gemaakt tussen een reserve en een fonds. Wanneer door een derde aan een deel van de middelen een specifieke bestemming is gegeven, betreft het een fonds. Wanneer de directeur-bestuurder een bestemming aan de middelen heeft gegeven, is er sprake van een reserve. Uitgangspunt is dat geen reserves worden gevormd zonder vooraf bepaalde bestemming en dat reservering van middelen wenselijk is voor de continuïteit van financiering van de doelstelling.

De Hollandsche Molen baseert haar reserves en fondsen op basis van de Richtlijn voor de jaarverslaggeving RJ650.

4.1 Reserves

De Hollandsche Molen onderscheidt de volgende reserves:

- Continuïteitsreserve
- Bestemmingsreserves
- Reserve financiering activa
- Reserve Doelbesteding

4.1.1 Continuïteitsreserve

De continuïteitsreserve is gevormd voor de dekking van risico's en om zeker te stellen dat de vereniging in de toekomst aan haar verplichtingen kan voldoen (RJ 650.306). De omvang van de continuïteitsreserve wordt bepaald door maximaal 1,5 maal de jaarlijkse uitvoeringskosten op te nemen.

Tot voor kort was de GDN-richtlijn dat de maximale omvang van de continuïteitsreserve wordt bepaald door anderhalf maal de uitvoeringskosten van het boekjaar op te nemen. Deze richtlijn is inmiddels veranderd. Nu kan de omvang van de continuïteitsreserve worden bepaald aan de hand van een risico analyse inclusief de inschatting van de potentiële financiële consequenties van de geïdentificeerde risico's.

De Hollandsche Molen wil de zekerheid dat zij 1,5 jaar de uitvoeringskosten kan financieren behouden. Het werk van de vereniging betreft langlopende activiteiten en het overgrote deel van de uitvoeringskosten betreffen salarissen. Het menselijk kapitaal is de kern van de organisatie. Het vinden van financiering indien er aanspraak op de continuïteitsreserve moet worden gedaan, heeft dan een jaar nodig (denk aan het vinden van subsidies). Ook het verlagen van lasten neemt tijd (zeker waar het gaat om het verlagen van de salariskosten vanwege de termijnen mbt een ontslag). De flexibele schil van de organisatie is klein.

De continuïteitsreserve moet tevens minimaal voldoende zijn om de risico's af te dekken zoals genoemd in de risico analyse. Indien dit boven de maximale omvang van de continuïteitsreserve komt van anderhalf maal de uitvoeringskosten, kan een bestemmingsreserve worden gecreëerd om de specifieke risico's af te dekken.

4.1.2 *Bestemmingsreserves*

De bestemmingsreserve betreffen reserves waaraan door de directeur-bestuurder van de vereniging een bestemming is gegeven. De Hollandsche Molen onderscheidt momenteel onderstaande bestemmingsreserves.

Bestemmingsreserve Koos Andriessen Molen Educatiefonds

De bestemmingsreserve Koos Andriessen Molen Educatiefonds is ontstaan dankzij een nalatenschap van oud-minister Koos Andriessen en wordt aangewend voor projecten om kinderen in de basisschoolleeftijd een molen te laten bezoeken.

Bestemmingsreserve Molenfonds

De bestemmingsreserve Molenfonds wordt gevuld door de opbrengsten uit het geormerkt werven via de VriendenLoterij en wordt besteed aan fondsenwerving.

Bestemmingsreserve Jongerenfonds Molens

De bestemmingsreserve Jongerenfonds Molens is ontstaan uit de Prins Bernhard Cultuurfonds Prijs welke de vereniging in 2019 heeft ontvangen. Dit fonds voor en door jongeren is bedoeld om meer jongeren in de leeftijd van 14-25 jaar bij de molen te betrekken.

Bestemmingsreserve Snoeifonds

Om de biotoop van molens te beschermen is het snoeien van groen noodzakelijk. Teneinde dit te stimuleren wordt het snoeifonds opgericht waar molenorganisaties een bedrag kunnen aanvragen voor een tegemoetkoming in de kosten.

Bestemmingsreserve Nalatenschappen

Deze reserve is gevormd om grote fluctuaties in de post Nalatenschappen in de staat van baten en lasten te voorkomen. Voor nalatenschappen wordt, gebaseerd op het 10 jaar voortschrijdend gemiddelde, jaarlijks een bedrag van € 400.000 in de begroting opgenomen. In werkelijkheid fluctueert dit bedrag van jaar tot jaar. Wanneer het gerealiseerde bedrag hoger is dan € 400.000 wordt het meerdere gestort in de reserve, wanneer de realisatie lager is dan € 400.000 wordt het mindere onttrokken aan de reserve. We streven naar een reserveomvang van maximaal € 2 mln (5x de jaarbegroting nalatenschappen). Wanneer de reserve hoger wordt dan € 2 mln, vloeit het overschot naar een andere reserve. Dit kan zijn de continuïteitsreserve of een andere reserve.

4.1.3 *Reserve financiering activa*

De reserve financiering activa bestaat uit reserves voor de activa in het kader van de doelstelling en activa in het kader van de bedrijfsvoering

Onder activa voor doelstelling worden verstaan die activaposten die betrekking hebben op molens en daarbij behorende overige vast activa. roerende en onroerende zaken (materieel en

immaterieel). Het is vaste activa wat niet voor investering wordt aangehouden (de appartementen zijn hier niet in opgenomen, conform 650).

Onder activa voor bedrijfsvoering worden verstaan de gebouwen en terreinen, inventaris en overige materiële vaste activa ten behoeve van de bedrijfsvoering. Conform richtlijn 650 worden activa voor bedrijfsvoering afzonderlijk verantwoord.

Deze reserve financiering activa kan niet vrij worden besteed. Een mutatie in de betreffende activapost leidt tot overeenkomstige mutaties in de reserve. De reserve financiering activa is daarom per definitie gelijk aan de boekwaarde van de activa doelstellingen en bedrijfsvoering

4.1.4 Reserve Doelbesteding

Dit is de reserve die aangehouden wordt ten behoeve van de doelbesteding van de vereniging. Jaarlijks besluit de directeur-bestuurder aan welke projecten deze reserve kan worden besteed de komende jaren hetgeen wordt opgenomen in de meerjarenbegroting.

4.2 Bestemmingsfondsen

De bestemmingsfondsen betreffen fondsen waaraan door derden een bestemming is gegeven. De bestemmingsfondsen zijn momenteel:

Molenfonds Groot Onderhoud OCW

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget OCW tbv groot onderhoud van molens.

Molenfonds Restauratie GvB

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget GvB tbv restauraties van molens.

Molenfonds Restauratie VL

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget VriendenLoterij tbv restauraties van molens.

Molenfonds Ornstein

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget Ornstein tbv de restauratie van de Braakmolen in Goor. Naar verwachting is dit fonds leeg per 1-1-2025.

Molenfonds Stokhuyzen

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget Stokhuyzen tbv molen publicaties. Dit fonds betreft een in 1998 ontvangen nalatenschap. In overleg met de nabestaanden van mevrouw C. Stokhuyzen is door het bestuur dstijds besloten deze nalatenschap te bestemmen ten behoeve van publicatie doeleinden. Per 1-1-2024 is dit fonds leeg.

Molenfonds crowdfunding

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget geworven via het crowdfundingplatform van De Hollandsche Molen tbv een specifiek molenproject.

Wijnandts Luijten Fonds

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget WLF tbv molenorganisaties in de regio Alblasserwaard en de Vijfheerenlanden.

Dit fonds betreft een in 1995 ontvangen nalatenschap. Het rendement van dit op bankrekeningen aangehouden of in obligaties belegde vermogen wordt in het jaar volgend op het boekjaar ter beschikking gesteld voor het onderhoud aan molens in de Alblasserwaard en Vijfheerenlanden. Van het rendement wordt 10% toegevoegd aan het kapitaal van het fonds en 10% aan De Hollandsche Molen verstrekt wegens verrichte werkzaamheden.

Fonds van Lange

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget Fonds van lange tbv restauraties van molens in de provincie Utrecht.

Het fonds Van Lange betreft een nalatenschap “onder de last om deze erfenis te gebruiken voor de aankoop van onroerende zaken in de Provincie Utrecht”. Het bestuur van De Hollandsche Molen heeft in 2021 besloten het Fonds Van Lange ook te gebruiken voor restauraties en groot onderhoud aan molens in de provincie Utrecht. Per 1-1-2024 is dit fonds leeg.

Cultuurfonds Restauratie en roeden

Het doel van dit fonds betreft toekenningen van het budget van Het Cultuurfonds tbv restauraties van molens en roeden vervangingen.

Fonds regeling Stimulering Molenmakersleerlingen

Het doel van de regeling is het aantal leerlingen bij molenmakers te bevorderen door aan deze molenmakersbedrijven een tegemoetkoming in de kosten te bieden.

Fonds Draaipremie Zeeland

Het doel van de regeling is het stimuleren van het draaien van molens in de provincie Zeeland. De bijdrage wordt bepaald op basis van het aantal omwentelingen per jaar.

Fonds Dr. Marijnus Johannes van Toorn en Louise Scholten Stichting

Het doel van het fonds is het in stand houden en restaureren van molens in Nederland met de status monument, Rijksmonument, Provinciaal monument of Gemeentelijk monument.

5 Beleggingsbeleid

De beleggingen van de vereniging bestaan uit vastgoedbeleggingen en beleggingen in effecten.

5.1 Vastgoedbeleggingen

De vastgoedbeleggingen betreffen

- het kantoorpand met inventaris van de vereniging (zie in de jaarrekening de materiële vaste activa voor de bedrijfsvoering van de eigen organisatie).
- de woningen boven het kantoorpand (materiële vaste activa – vastgoed beleggingen).
- de molens (materiële vast activa in het kader van de doelstelling).

Het ter belegging aangehouden onroerend goed is gewaardeerd tegen de kostprijs verminderd met cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen tot maximaal 100% WOZ waarde.

Vastgoedbeleggingen kunnen tijdelijk worden uitgebreid met onroerend goed wat uit een nalatenschap komt. Het doel is om dit onroerend goed zo snel mogelijk te verkopen.

5.2 Beleggingen in effecten

De Hollandsche Molen heeft een effecten portefeuille van 3,2 mln (ytd). Dit is verdeeld in effecten waar de vereniging geheel over kan beslissen, effecten die in het kader van de doelstelling van het Wijnaendts-Luijten Fonds in beheer zijn (0,3 mln) en van het VTSS fonds (1 mln).

De Hollandsche Molen wil een belegd vermogen aanhouden voor structurele inkomsten die jaarlijks worden ingezet binnen de exploitatie begroting.

Uitgangspunten zijn:

- Een defensief beleggingsbeleid met een vermogensmix met donkergroen profiel
- Aansluiten bij de Goede Doelen Richtlijn (GDN).
- Een streef rendement van gemiddeld 4,5% per jaar.
- Beleggingen worden alleen aangetrokken dan wel uitgezet bij financiële instellingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en minstens een single A-rating hebben.
- Beleggingen worden alleen aangetrokken in euro's.
- Middelen die tijdelijk overtollig zijn kunnen in een belegging worden uitgezet.
- Er wordt niet belegd in achtergestelde spaarrekeningen en achtergestelde deposito's.

Momenteel heeft De Hollandsche Molen het vermogen ondergebracht bij ABNAMRO MeesPierson. Hiermee is een overeenkomst afgesloten voor het vermogensbeheer (matig defensieprofiel met een indexmandaat). De ABNAMRO bepaalt de spreiding van de effecten over aandelen, obligaties en liquide middelen.

6 Treasuryplan

Het treasuryplan maakt onderdeel uit van de begrotingsstukken, waarin de volgende zaken zijn opgenomen:

- **Liquiditeitenplanning:**
De liquiditeitenplanning voor de eerstvolgende 12 maanden is grotendeels gebaseerd op historische patronen, aangevuld met recentere gegevens voor zover voorhanden. De planning op korte en middellange termijn is tevens een weerslag van de verwachtingen ten aanzien van investeringen (korte, maximaal 12 maanden en middellange termijn, maximaal 2 jaar).
- **Beleggingen:**
Hier wordt aangegeven hoeveel liquide middelen De Hollandsche Molen beschikbaar heeft om in vermogensbeheer te kunnen onderbrengen. Het betreft hier middelen die niet binnen 1 jaar nodig zijn voor de bedrijfsvoering.
- **Onttrekkingen uit vermogensbeheer:**
Hier wordt het plafond aangegeven van het bedrag dat in het lopende begrotingsjaar maximaal kan worden onttrokken.
- **Toevoegingen uit vermogensbeheer:**
Hier wordt aangegeven hoeveel De Hollandsche Molen in het lopende begrotingsjaar verwacht te kunnen gaan toevoegen.