Aan : Algemeen bestuur

Van : Dagelijks bestuur

Datum : 29 maart 2023

Kenmerk : SEZ\Fifa\MJB\weerstandsvermogen AB

Betreft : **Voorstel Weerstandsvermogen WSD 2023**

Inleiding
Jaarlijks wordt het weerstandsvermogen van WSD opnieuw herijkt op basis van een geactualiseerde inschatting van de verschillende bedrijfs- en subsidierisico's. De omvang van het berekende weerstandsvermogen kent vervolgens een directe relatie met de bestemming van het rekeningresultaat. Dit proces vindt al jaren volgens vast stramien plaats waarbij met name de grote onzekerheden in de omgeving waarin WSD opereert van wezenlijke invloed waren op de risicobeoordeling. Die risico-analyse was aanleiding om in de afgelopen jaren een gezonde reservepositie op te bouwen om de ingeschatte majeure financiële risico's te kunnen weerstaan. De bestuurlijke vaststelling van de Koers van WSD is steeds als moment aangemerkt waarop het totaal construct rond weerstandsvermogen, reserves, bestemming en besteding van het resultaat, alsmede verdeling en besteding dividend, tegen het licht wordt gehouden en daarover (nieuwe) besluiten worden genomen.

In de tweede helft van 2021 is op initiatief van het Dagelijks bestuur een aantal voorstellen geformuleerd aanzien van weerstandsvermogen en dividendbeleid.

Het Algemeen Bestuur heeft op 9 maart 2022 besloten tot herbevestiging van bestaand beleid voor de bepaling van het weerstandsvermogen en daarop volgende resultaatbestemming met een aantal aanpassingen en nieuwe besluiten. De aanpassingen hebben vooral betrekking op de resultaatbestemming en allocatie van het totale vermogen naar weerstandsvermogen en bestemmingsreserves.

Ten aanzien van het weerstandsvermogen is besloten:
1. Bij de bespreking van de financiële stukken van WSD in het beleids- en financieel overleg met de gemeenten, er nadrukkelijk meer aandacht gegeven wordt aan de risico inschattingen en de berekening van de risico's, zoals opgenomen in de jaarlijkse "Notitie weerstandsvermogen". (Concern control van WSD zorgt voor een meer inzichtelijke en meer toegankelijke wijze van presenteren).
   Dit is vormgegeven door in samenwerking met BDO Advisory een visualisatie Weerstandsvermogen te ontwerpen die als bijlage bij deze notitie is opgenomen.
2. De instabiliteit van het landelijke stelsel en de financiering van de PW is gebleven. Niettemin is met de vaststelling van de koers van WSD en de lokale plannen van de gemeenten het risico van WSD afgenomen naar een gemiddeld niveau. Dat betekent dat het uitgangspunt voor de risicoberekening de minimum positie wordt.
   Er is dus niet langer sprake van een bandbreedte van minimum- en maximumomvang.

Uitwerking weerstandsvermogen 2023
Het in de branche gangbare model voor de berekening van weerstandsvermogen van Deloitte blijft volgens bestuursbesluit het te hanteren instrument voor WSD.
Inmiddels is de Coronapandemie in Nederland officieel als beëindigd verklaard en keren we voor wat betreft de risico-inschatting terug naar business as usual. De invloed van de pandemie op de economische ontwikkelingen is vanaf begin 2022 volledig naar de achtergrond gegaan. De oorlog in de Oekraïne en de daaruit ontstane prijsstijgingen bepalen het economisch beeld. Forse kostenstijgingen en daaruit voortvloeiende loonkostenstijgingen leiden tot een sneeuwbaleffect waarvan het einde nog niet in zicht is. De uiteindelijke invloed daarvan op Nederland en WSD is nog niet te overzien maar kan bij iedere wending in de strijd tot andere uitkomsten leiden. De inschatting is dat de impact voor WSD niet significant anders is dan voor de omgeving en dus geen majeure invloed zal hebben op de bedrijfsrisico's.
Voor de risico-inschatting zijn de koers van WSD (lokaal) en de ontwikkelingen rondom de PW en Wsw (landelijk) belangrijke(re) kaders.

Koers WSD
Het Algemeen bestuur van WSD heeft na een uitgebreide ambtelijke en bestuurlijke voorbereiding in juli 2020 de koers "Gezamenlijk doorontwikkelen" vastgesteld. De komende jaren staan in het teken van het in samenwerking met de gemeenten opzetten en uitvoeren van lokale plannen, het verder ontwikkelen van het gezamenlijk expertisecentrum en van plusdiensten. Bestuur en gemeenten hebben gekozen voor het break even scenario met een volume van 2.100 doelgroepmedewerkers eind 2025. Hiermee ligt er een financieel fundament onder deze plannen. En hoewel het landelijke speelveld van de Participatiewet (PW), inclusief de beschikbare macrobudgetten en de budgetverdeling instabiel is, is door de keuze van de gemeenten een belangrijk onderdeel van de grote onzekerheden voor WSD weggenomen.

Door de coronacrises heeft de uitwerking van de lokale plannen vertraging opgelopen die ook in 2023 nog voelbaar is. Voor de verdere vormgeving van de lokale plannen zijn nog toereikende middelen beschikbaar via de bestemmingsreserve Lokale Plannen.

Landelijke ontwikkelingen in PW en Wsw
In de financiering van de realisatie van Participatiebanen zijn er recent een aantal positieve ontwikkelingen. De financiering van de loonkostensubsidies is per 1 januari 2022 in positieve zin gewijzigd waarbij het realiseren van LKS-banen wordt beloond door extra financiering in latere jaren. Per 1 januari 2023 is ook de financiering van de begeleidingsvergoeding voor de reguliere Participatiebanen aangepast door overheveling van het budget Nieuwe doelgroep Regulier naar het Gemeentefonds. De aanvankelijke onduidelijkheid over de herleidbaarheid van dit eerder duidelijk herkenbare begeleidingsbudget na opname in het gemeentefonds is inmiddels van tafel. Op verzoek van Cedris en Divosa heeft Bureau Berenschot een handreiking en rekenmodel ontworpen waarmee het begeleidingsbudget Regulier weer herkenbaar is per gemeente. Ook de financiering via het gemeentefonds voorzien in financiering op basis van realisatie voorgaand jaar waarmee ook hier een incentive op plaatsing in banen met LKS is gerealiseerd.

Onderzoeken lopen om ook het begeleidingsbudget Beschut zodanig vorm te geven dat nieuwe plaatsingen worden gestimuleerd door extra budget.

In de (nog) ontbrekende oploop van budgetten voor begeleidingsvergoeding vanuit het Rijk wordt voorzien via de beschikbaar stelling vanuit WSD in het Stimulusprogramma dat in december 2020 het licht heeft gezien en in januari in het Dagelijks bestuur is vastgesteld als basis voor de begroting 2022 en de meerjarenraming. Dit Stimulusprogramma draagt bij aan het realiseren van de koers en het realiseren van een structureel sluitende begroting.

Vanuit de evaluatie van de Participatiewet in 2020 is de staatssecretaris van SZW gestart met het Breed offensief. Meer dan 20 maatregelen zijn aangekondigd en worden in 2023 van kracht. Het gaat van het invoeren van een landelijk preferent administratief proces, aanpassen van de no-risk polis, aanvraagrecht op no-risk, tot betere informatie voor werkgevers etc.

Een aantal van die maatregelen raken de financiering van gemeenten vanuit de Participatiewet. Belangrijk is dat er een nieuwe financiering komt die gemeenten stimuleert om meer mensen te plaatsen. De aanpassingen in het Buigbudget en de overheveling van het begeleidingsbudget naar de Algemene uitkering waardoor gerealiseerde banen met LKS structureel betaalbaar blijven zijn een aantal goede stappen. Maar dit alleen is onvoldoende. De financiering van Participatiebanen met loonkostensubsidie is structureel onvoldoende om de business case rond te krijgen. Door de invoering van de Wet arbeidsmarkt in balans per 1 januari 2020, leidend tot een CAO voor de Participatiewet en een pensioenregeling zijn de kosten voor de gemeenten opgelopen met ca. 20% per arbeidsplaats PW. De stijging van het WML per 1 januari 2023 met 10,15% en de aankondiging van invoering van een Wettelijk minimum uurloon per 1 januari 2024 o.b.v. 36 uur zorgen voor verdere verhoging van de kosten van een Participatiebaan die niet te financieren zijn vanuit de te realiseren netto toegevoegde waarde. Vooralsnog investeren WSD en gemeenten in nieuwe banen mede door inzet op het stimulusprogramma opdat als de regelgeving feitelijk wijzigt de WSD-trein al rijdt. Dankzij prudent beleid in het verleden is WSD ook in staat deze investering te doen zonder dat daarvoor gemeentelijke budgetten moeten worden ingezet.

De exploitatie en het weerstandsvermogen van WSD zijn voldoende robuust om die investering te doen en toch onverwachte tegenvallers, zoals eventueel de coronacrisis op te vangen.

Actualisering risicoanalyse:
Tegen de bovengenoemde achtergrond vindt de vertaling van risico's naar het weerstandsvermogen plaats door middel van het standaardmodel voor Sociale werkbedrijven zoals dat door Deloitte is ontwikkeld. Na discussie in het bestuur heeft het Algemeen bestuur in haar vergadering van 9 maart 2022 besloten deze systematiek te handhaven.

Met behulp van dit model worden op een systematische wijze risico's geïnventariseerd. Het model houdt rekening met omzetrisico's, investeringsrisico's, conjunctuurgevoeligheid en specifieke risico's.

De specifieke risico's van WSD hangen samen met wijzigingen in de financieringssystematiek. Het gaat om bezuinigingen op het budget, of ongedekte kostenstijgingen (b.v. als gevolg van de Wet arbeidsmarkt in balans en stijgingen WML) in de Wsw en de Participatiewet.
Hierbij wordt rekening gehouden met de deelnemingen in de BV's van WSD en het lidmaatschap en de samenwerking met de Schoonmaak Coöperatie. Vervolgens wordt berekend welke financiële buffer noodzakelijk is. U vindt in bijlage 1 de uitgewerkte versie. In het rekenmodel wordt rekening gehouden met tijden van hoog- en laagconjunctuur waarvoor een minimale en een maximale omvang van de financiële buffer wordt bepaald.

Bij de interpretatie van de uitkomsten van het model is het belangrijk om te realiseren dat het Algemeen bestuur heeft besloten dat in het model geen rekening wordt gehouden met stelselwijzigingen: fundamentele wetswijzigingen die tot gevolg kunnen hebben dat de financieringssystematiek of doelgroep aantallen ingrijpend veranderen.

Voor de bepaling van het benodigde weerstandsvermogen van WSD wordt onderscheid gemaakt in drie risicogroepen:

1. Bedrijfsrisico's van de gemeenschappelijke regeling.
   Dit zijn risico's die voorvloeien uit de bedrijfsmatige activiteiten van de verschillende afdelingen in de divisies Werk & Ontwikkeling en Participatie. Deze risico's worden beïnvloed door enerzijds de marktrisico's en anderzijds door de onzekere ontwikkeling van de omvang van het aantal plaatsingen en trajecten door gemeenten bij WSD. Daarnaast vloeien ook risico's voort uit de ontwikkeling dat de stafafdeling SEZ zich steeds meer op de markt begeeft en haar dienstverlening aanbiedt op het gebied van ontzorging in het kader van de Participatiewet. Voorzieningen en de daarbij behorende risico's worden buiten beschouwing gelaten. Deze risico's (b.v. dubieuze debiteuren) zijn individueel al tegen het licht gehouden, gekwantificeerd en afgedekt door een voorziening. Eveneens worden buiten beschouwing gelaten risico's die afgedekt zijn middels verzekeringen, zoals het risico van bedrijfsaansprakelijkheid en ongevallen van medewerkers.

2. Subsidierisico van de gemeenschappelijke regeling.
   Dit betreft risico's die WSD loopt als gevolg van de hoogte en verdeling van de rijksbijdrage SW en de budgetten voor banen met loonkostensubsidie, alsmede bovennormale stijgingen van de loonkosten (zoals b.v. in de PW is gebeurd met de invoering van de WAB, de verhoginhg van het Wettelijk Minimum Loon of het mogelijk afbouwen van fiscale maatregelen zoals het Loonkostenvoordeel).

   De financiering van de PW afgezet tegen de elkaar opvolgende kostenstijgingen maken het steeds moeilijker om tot een sluitende businesscase te komen voor de PW. Dit blijkt ook uit verschillende onderzoeken van onder andere Berenschot en Capel Advies naar de kosten van de uitvoering van LKS-banen en nut en noodzaak van een detacheringsconstruct. Vooral de loonkostenstijging als gevolg van invoering van de CAO Aan de Slag (bijna 20%)en daaropvolgend de verhoging van het WML met ruim 10% zijn daarvan de oorzaak.

   Een ander risico in de PW is het risico van het niet realiseren van het volume instroom. De WSD-gemeenten hebben in het collectief een afspraak dat er eind 2025 2.100 arbeidsplaatsen gerealiseerd worden. Mocht dit niet lukken en belandt WSD in een krimpscenario, dan is dat een fors risico. De gewijzigde financiering van LKS en begeleidingsvergoeding op basis van realisatie nemen in elk geval de voornaamste belemmering voor instroom weg.

   Bij de subsidierisico's is aangenomen dat bij de berekening van de maximumvariant WSD in staat is om 50% van de budgetdaling in 3 jaar op te vangen.

3. Risico deelnemingen. Dit zijn de risico's die voortvloeien uit de private bedrijven van WSD: WSD Holding BV, WSD Participatie BV, Werkpartners BV en Werksupport BV en het lidmaatschap van

WSD van De Schoonmaak Coöperatie U.A.. De private bedrijven worden geacht hun eigen bedrijfsrisico's op te kunnen vangen. Het risico deelnemingen betreft voor WSD het risico dat WSD loopt door de samenwerking bijvoorbeeld de activiteiten die WSD voor de BV's verricht in de vorm van (backoffice) dienstverlening.

Stabiel beeld en heroverweging na realisatie lokale plannen
Uit de nu voorliggende bedrijfsrisicoanalyse blijkt dat het totale risicoprofiel van WSD, ondanks de prijseffecten vanwege de oorlog in de Oekraïne, relatief stabiel is. Er is slechts sprake van kleine verschuivingen tussen de diverse risicogebieden.

De afname van het bedrijfsrisico is een effect van de afname van risico's dat klanten wegvallen en vervangende klanten weer wat makkelijker te verleiden zijn. Ook de afname van de afhankelijkheid van enkele grote klanten in de totale klantenportefeuille spelt daarbij een rol omdat relatieve afhankelijkheid van een aantal grote klanten binnen het model leidt tot een groter risico. De subsidierisico's en deelnemingsrisico's blijven redelijk stabiel.

Overzicht minimum bedrijfsrisico's WSD (Bedragen * € 1.000):

Risico	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Verandering 2023 t.o.v. 2022**
Bedrijfsrisico Gem. Regeling WSD	8.900	9.100	8.900	8.800	-/- 100
Risico subsidie Gem. Regeling WSD	1.600	1.500	1.500	1.600	100
Risico deelnemingen	100	100	100	100	0
Totaal Risico (maximum positie weerstandsvermogen)	10.600	10.700	10.500	10.500	0

Een nadere specificatie is opgenomen in bijlage 1.

Het minimaal vereist weerstandsvermogen blijft op het niveau van vorig jaar: € 10,5 mln.

Overwegingen
Het risicoprofiel van WSD gebaseerd op het model van Deloitte is onder de huidige stand van de Coronacrisis redelijk stabiel.

Grote onbekenden in het verhaal zijn:
- ontwikkeling in de financiering van de Participatiewet ter compensatie van kostenstijgingen
- ontwikkeling financiering Sw via toereikende LPO voor zowel stijging loonkosten Sw als ondersteunende diensten (CAO ambtenaren)
- het uiteindelijke (financiële) effect van de oorlog in de Oekraïne.

Daarmee is in deze analyse geen rekening gehouden. De huidige financiële positie van WSD is, door zeer prudent beleid van het bestuur van WSD in het verleden sterk, maar niet oneindig.

Voorstel
Op basis van het bovenstaande overzicht van het totale risico van WSD is het voorstel om het minimum weerstandsvermogen te handhaven op € 10,5 mln. (2022: € 10,5 mln,).

Bijlagen:
- Risicoanalyse en bepaling weerstandsvermogen WSD 2023.
- Visualisatie Weerstandsvermogen 2023

Risico-analyse en
bepaling weerstandvermogen WSD 2023
(bedragen * € 1.000)

1-3-2023

Bijlage 1

risico factor (mogelijkheid om vervangend werk te vinden met gelijke NTW): 1 = zeer laag, 5 = gemiddeld, 10 zeer hoog risico
risico kans (inschatting kans dat klant wegvalt): 1 = zeer lage kans, 5 = gemiddelde kans, 10 = vrijwel zekere kans
reactietermijn: de mate waarin eventueel omzetverlies per jaar gecompenseerd kan worden (omzetverlies gedeeld door x% v.d.rest.omzet van die opdrachtensoort)

1. Bedrijfsrisico's gemeenschappelijke regeling

	Grondslag cijfers 2022	risico bij hoogconjunctuur			
		Risico-factor	Risico-kans	Reactie termijn 10%	Benodigde buffer * € 1.000
Omzetrisico industriële opdrachten (binnen en via groepsdetachering)	NTW				
Klant 1	851	8	2	2,03	277
Klant 2	789	8	5	1,86	587
Klant 3	370	7	3	0,79	62
Klant 4	368	4	3	0,79	35
Klant 5	359	7	3	0,77	58
Klant 6	225	8	5	0,47	42
Klant 7	220	7	3	0,46	21
Klant 8	150	4	5	0,31	9
Klant 9	129	4	6	0,26	8
Klant 10	121	4	5	0,25	6
Klant 11	116	6	5	0,24	8
Klant 12	109	5	4	0,22	5
Klant 13	99	7	5	0,20	7
Klant 14	135	7	4	0,28	10
Klant 15	68	7	5	0,14	3
Klant 16	56	4	4	0,11	1
Klant 17	77	7	4	0,16	3
Klant 18	50	7	9	0,10	3
Klant 19	45	3	8	0,09	1
Klant 20	40	7	8	0,08	2
Overige 15%	657	5	5	1,50	246
Totaal NTW Industriële opdrachten (binnen en via EGD)	5.034	0			1.395

Omzetrisico Groen-opdrachten	NTW				
Gemeente risico laag	1.823	6	3	2,44	801
Gemeente risico laag	1.383	6	3	1,50	373
Gemeente risico laag	684	6	3	1,00	123
Gemeente risico laag	547	6	3	0,78	77
Gemeente risico laag	463	6	3	0,65	55
Gemeente risico midder	1.256	6	3	1,75	396
Gemeente risico midder	1.034	6	4	1,34	333
Gemeente risico midder	0	5	5	0,00	0
Overige groenopdrachten (incidenteel)	346	5	3	0,48	25
Totaal NTW Groenopdrachten	7.536				2.182

Omzetrisico Milieustraten	NTW				
Gemeente risico laag	442	3	3	0,62	25
Gemeente risico laag	31	3	3	0,04	0
Gemeente risico midder	262	3	4	0,36	11
Totaal NTW Groenopdrachten	735				36

Omzetrisico Schoonmaak- en Beheeropdrachten	NTW					
Schoonmaak gemeenten						
Opdrachten uitgevoerd door De Schoonmaak Coöperatie (fte-aandeel NTW DSC	3.768	6	4	1,54	694	
Detacheringen	376	6	3	0,81	55	
Catering en Beheer	851	4	6	2,05	419	
Totaal NTW Facilitaire opdrachten	4.995				1.169	

Omzetrisico detacheringen Sw (begroot 2023)	NTW				
Omzetrisico detacheringen midden	1.074	5	5	0,88	234
Omzetrisico detacheringen laag	2.506	5	5	0,75	470
Totaal NTW detacheringen Wsw	3.580				704

Omzetrisico detacheringen en coaching PW (begroot 2023)	NTW				
Omzetrisico midden trajecten PW (Arbeid)	1.750	5	5	0,75	328
Omzetrisico hoog trajecten PW (Coaching)	150	7	7	0,88	64
Totaal NTW trajecten PW	1.900				392

Risico terugverdientijd investeringen	Boekw.				
boekwaarde grond (jrk 2022+begr. 2023)	738			0%	0
boekwaarde + invest. gebouwen+install+terreinvoorz.	5.430			2,5%	136
boekwaarde + invest. machines/vervoermiddelen	2.296			5,0%	115
specifieke voorraden (jrk 2022)	111			0%	0
Totaal investeringen	8.575				251

Conjunctuurgevoeligheid	NTW				
Industriële opdrachten - prijselasticiteit omzet	5.034			10%	503
Groen opdrachten - prijselasticiteit omzet	7.536			10%	754
Facilitaire opdrachten - prijselasticiteit omzet	4.995			10%	500
Detacheringen Sw: prijselasticiteit omzet	3.580			6%	215
Detacheringen en coaching Wwb: prijselasticiteit omzet	1.900			10%	190
Detacheringen Sw: 15% personeelskosten NGA	1.317			30%	395
Detacheringen en coaching PW: 15% personeelskosten NGA	404			30%	121
Totaal	24.765				2.677

2. Subsidierisico gemeenschappelijke regeling

Risico subsidies WSW en Participatiewet	subsidie			
Algemeen risico bij aanpassing subsidiewetgeving				
Stelselwijziging valt hier niet onder !				
Indien break-even (2100 pers) niet word gerealiseerd dan begroting niet dekkend door:				
1. Minder NTW in de komende 3 jaar door onderbezetting opvangen :	837			
2. Minder dekking overhead in komende drie jaar door onderbezetting opvangen	778	helft van maximumpositie		1.604
PW specifiek				
Risico van niet-financiering lonkostenstijging PW CAO incl pensioen door Rijk	1.379			
SW Specifiek				
Risico hogere uitstroom dan landelijk waardoor minder dekking SW-budget	213			
	3.208			1.604

3. Risico deelnemingen en dienstverlening aan derden

Dienstverlening aan derden (begroot 2023)	jaaromzet				
Risico als gevolg van Werksupprt BV	0	0	0	0,00	0
Dienstverlening aan Werkpartners BV	1.415	2	2	2,50	142
Totaal overige dienstverlening	1.415				142

Risico exploitatieresultaten deelnemingen etc.	expl.result.				
Winst en bonussen overige deelnemingen/activiteiten:	0				
Risico resultaat en exploitatiebijdragen deelname					
WSD Participatie BV, 't Goed Dommeldal BV, Werkpartners BV					
Werksupport BV, WSD Holding BV en De Schoonmaak Coöperatie:	0	0	0	0,75	0
geen risico's.	0				0

Totaal benodigde buffer		10.515
Totaal benodigde buffer afgerond (* € 1.000)	**minimumpositie**	**10.500**

** klanten zijn geanonimiseerd i.v.m. vertrouwelijkheid. Namenlijst ligt op directiesecretariaat ter inzage*

Weerstandsvermogen 2023

Het weerstandsvermogen laat zien in hoeverre de organisatie in staat is om financiële tegenslagen op te vangen zonder dat dit gevolgen heeft voor de reguliere activiteiten.
Het weerstandsvermogen laat de verhouding zien tussen de geschatte financiële omvang van de risico's en de middelen die beschikbaar zijn om deze risico's op te vangen, de weerstandscapaciteit.

Weloverwogen

Rust in instabiele wereld

Geen gekke dingen doen

Innovatief & proactief de gemeente ontzorgen

WSD creëert duurzame kansen en werk voor mensen die hier ondersteuning bij nodig hebben. WSD doet dit in goede en minder goede tijden. Dit kan WSD doen door de robuuste exploitatie en financiële buffer.

Inspelen op instabiele context (nieuwe wetten, nieuwe doelgroepen etc.)

Opvangen (maatschappelijke) crisis situaties

Geen onverwachte financiële risico's voor de gemeente

Inzetten op maatschappelijke ontwikkeling

Innoveren en ondernemen

Het fundament

Een robuuste exploitatie

- Prudent (weloverwogen) begroten
- Goed koopmansgebruik
- Eerst verdienen dan uitgeven

De weg naar een robuuste financiële buffer

1. Robuust exploiteren

De begroting wordt prudent ingestoken. Er wordt nagedacht over manieren om stabiele inkomsten te genereren en voorzichtig om te gaan met de uitgaven.

2. Risico's inventariseren

Op een systematische wijze (met behulp van drie risicogroepen, zoals hiernaast weergegeven) worden de financiële risico's voor het weerstandsvermogen door WSD geïnventariseerd.

3. Financiële buffer vaststellen

WSD maakt gebruik van een sector geaccepteerd rekenmodel van Deloitte om de noodzakelijke financiële buffer (het weerstandsvermogen) te berekenen aan de hand van de geïnventariseerde risico's.

Resultaat: Proactief handelen en risico's opvangen

Voor 2023 is het **weerstandsvermogen** berekend op minimaal **€ 10,5 mln.** (ongewijzigd t.o.v. vorig jaar).
De beschikbare **weerstandscapaciteit** is **€ 10,5 mln.**
Het weerstandsvermogen (risico's/weerstandscapaciteit) is daarmee 1,0. Dus kwalificeert het weerstandsvermogen als voldoende.

Risicogroepen binnen het rekenmodel

Bedrijfsrisico's

Deze risico's vloeien voort uit de bedrijfsmatige activiteiten van WSD.

- **Genoeg passend werk**
  Voldoende werk. Afhankelijkheid van partnerships en grote opdrachten.
- **Genoeg mensen**
  Minder mensen betekent minder trajecten en minder dekking overhead.
- **Rendement**
  Voldoende renderend werk.



Subsidierisico's

WSD loopt financieel risico als gevolg van de hoogte en de verdeling van de rijksbudgetten voor de uitvoering van SW en de Participatiewet.



Risico deelnemingen

Deze risico's vloeien voort uit de private bedrijven van WSD. Deze bedrijven worden geacht hun eigen bedrijfsrisico's op te vangen. Het risico voor WSD is daarom beperkt tot de dienstverlening uit deze private bedrijven.

Zie de notitie Weerstandsvermogen WSD voor de achterliggende informatie en toelichting.