

# Overige paragrafen

## 1. Weerstandvermogen en risicobeheersing

Het bestuur heeft in de bestuursvergadering van 15-9-2010 bepaald dat eventuele toekomstige positieve exploitatiesaldi tot een niveau van € 6,5 miljoen zullen worden gereserveerd en worden toegevoegd aan het vrij beschikbare eigen vermogen van de entiteit WAA in de vorm van algemene reserves. Het vrij beschikbaar vermogen wordt aangemerkt als weerstandvermogen voor de entiteit WAA als geheel (Schap incl. WAA groep nv en andere verbonden (werk)maatschappijen). Als gevolg van de vanaf 2014 bijgestelde strategische koers van WAA veranderen jaarlijks zowel de activiteiten als het (bijbehorende) risicoprofiel van WAA groep fundamenteel ten opzichte van de situatie zoals die in 2010 nog aan de orde was. Het eerder bepaalde risicoprofiel en daarbij eerder behorende weerstandvermogensniveau van € 6,5 mio verandert hierdoor ook. Bedrijfsrisico's worden regelmatig gemonitord en het daarbij behorende noodzakelijke weerstandvermogen wordt in kaart gebracht en zo nodig bijgesteld. Vooral nog is de verwachting dat in de nieuwe situatie en gedurende de transitieperiode een vermogensniveau van € 3 mio overall voldoende is om de eerste risico's binnen WAA zelf te kunnen opvangen. De deelnemende gemeenten zijn zich ervan bewust en zijn bereid bij grotere calamiteiten bij te (moeten) springen.

Onderstaand een overzicht van de kengetallen zoals genoemd in art. 11 van BBV (Besluit begroting en verantwoording provincies en gemeenten):

Primaire begroting 2019	Verloop van de kengetallen		
	Werkelijk 2017	1e begrotingswijziging 2018	Primaire begroting 2019
Netto schuldquote	4%	5%	5%
Netto schuldquote gecorrigeerd voor alle verstrekte leningen	27%	45%	49%
Solvabiliteitsrisico	51%	39%	34%
Structurele exploitatieruimte	6%	-13%	-2%
Grondexploitatie	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Belastingcapaciteit	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

## 2. Paragraaf weerstandvermogen en risicobeheersing

Het Schap kent zowel risico's als publiekrechtelijke organisatie als risico's vanuit het ondernemerschap omdat zij volledig aandeelhouder is in de uitvoeringsorganisatie WAA groep nv. De verschillende risico's die het Schap loopt, zijn onderstaand weergegeven.

### 2.1 Risico's voor Schap als publiekrechtelijke organisatie

De risico's die het Schap loopt als publiekrechtelijke organisatie zijn vanaf 2015 olopende ten opzichte van jaren. Meer en meer worden namelijk de financiële risico's voor de uitvoering van de Wsw a.g.v. de reeds lopende maar ook verder aangekondigde Rijksbezuinigingen voor de komende jaren, vanuit het Rijk naar de SW bedrijven resp. in haar deelnemende gemeenten verlegd. In combinatie met de verdere uitrol van de Participatiewet, drukt dit een forse stempel op de toekomstige vorm, inhoud en financiering van de Wsw.

Vanaf 2014 heeft het Bestuur van WAA Venlo e.o. middels "Samen Groeien" en in het verlengde hiervan "Samen Anders!" nadrukkelijk een financieel kader voor WAA bepaald. Hierin is aangegeven dat er in financiële zin een sterke verbetering van het bedrijfsresultaat vanaf 2015 t/m 2020 moet worden gerealiseerd om het effect van de olopende kortingen op de rijksbijdrage Wsw vanaf 2015 te dempen. Al vanaf 2015 wordt deze koers van WAA jaarlijks herijkt. Zoals al

aangegeven is begin 2018 de volgende stap in dit kader gezet en zullen eind 2018 alle geplande vervreemdingstrajecten incl. de vervreemding van Wsw Beschut naar gemeenten zijn afgerond. Ondanks dat grotendeels wel duidelijk is wat het financiële effect zal zijn van de herijking van de koers, blijft het evident dat het niet geheel of gedeeltelijk slagen van deze aanvullende maatregelen direct een effect zal hebben op de exploitatie van zowel WAA groep nv als WAA Venlo e.o., en inherent hieraan is dit een financieel risico voor WAA Venlo e.o.

### **2.1.1 Risico's uit hoofde van de Wsw**

De grootste opbrengstpost voor WAA blijft bestaan uit vergoedingen voor uitvoering van de Wsw die door de centrale rijksoverheid wordt vastgesteld. Zeker in het licht van de reeds aangekondigde rijksbezuinigingen op het Wsw-deelbudget voor de periode 2015-2020 is een forse korting op de rijksbijdrage Wsw meer een gegeven en meer dan een risico. Het is echter zeker niet uit te sluiten dat de rijksbezuinigingen op de Wsw en het hele terrein van gesubsidieerde arbeid verder zullen gaan dan tot nu toe is aangenomen. Dit is nadrukkelijk een risico voor zowel WAA als haar deelnemende gemeenten!

Daarnaast is en blijft het een gegeven dat de rijksvergoedingen worden bepaald in een landelijke, politieke omgeving die veranderlijk is en waar maatschappelijke waarden vaker prevaleren boven bedrijfseconomische rationaliteit. Ook dit is een risico.

Het zal duidelijk zijn dat alle veranderingen in de inhoud, vorm en structuur rondom de uitvoering van de Wsw over de volle breedte zowel uitvoerings- als financiële risico's met zich mee kan brengen. "Uitloop- en inloop-" resp. transformatierisico's die er kunnen zijn in de ver- en ombouwfase bij bestaande modaliteiten maar ook nieuwe risico's die nu nog niet of nauwelijks onderkend zijn maar in de (nabije) toekomst manifest kunnen worden in nieuwe werkwijzen en/of structuren en uitvoeringsmodaliteiten.

Daarnaast is in de Participatiewet aangegeven dat de Wsw vanaf 2015 geen instroom meer zal kennen en derhalve zal deze regeling worden afgebouwd. Door de afbouw van de Wsw krimpt de Wsw-bezetting van het Schap waardoor huidige schaalvoordelen in de uitvoering teruglopen en zelfs geheel of gedeeltelijk wegvallen waardoor de exploitatie van het Schap en/of haar uitvoeringsorganisatie WAA groep nv onder druk komt te staan. Vanaf 2018 is dit al zichtbaar en in 2019 loopt dit zgn. negatieve economy of scale effect verder op. In deze begroting wordt hier rekening mee gehouden maar het is niet mogelijk alle effecten hiervan exact voor alle toekomstige jaren in te schatten. Hierdoor is en blijft dit altijd een risico.

### **2.1.2 Risico's naar aanleiding van gemeentelijke herindeling**

Het herindelingsproces in de regio Noord-Limburg is voorlopig niet aan de orde maar daarom niet minder belangrijk. Dit proces is direct van belang voor WAA omdat een mogelijke verkleining van het Wsw-verzorgingsgebied kan leiden tot een geringer gemeentelijk draagvlak via een lager aanbod van SW-geïndiceerd personeel. Hierdoor kan de bedrijfsvoering (nog) sterker onder druk komen te staan terwijl de financiële draagkracht onder de onderneming WAA kleiner wordt. Hierdoor kunnen in de toekomst activiteiten onder druk komen te staan. De risico's voor WAA vanuit deze optiek zijn bijna niet in te schatten maar daarom niet minder aanwezig.

### **2.1.3 Demografische risico's**

Het maatschappelijk probleem van een vergrijzende samenleving gaat vanzelfsprekend niet aan WAA voorbij. Sterker nog: een analyse van het SW-personeelbestand van WAA geeft aan dat deze problematiek zich bij WAA nog veel nadrukkelijker zal manifesteren dan gemiddeld. De gemiddelde leeftijd van het personeel is in elk opzicht hoger dan het gemiddelde in den lande. Een stijging van de gemiddelde leeftijd gaat gepaard met hogere uitvoeringskosten. Hierbij valt dan onder andere te denken aan hogere loonkosten per fte (meer functie-eindlonen) en hogere prepensioenkosten en vervangingskosten doordat meer gebruik gemaakt wordt van seniorenregelingen c.a.

Op nationaal niveau wordt er steeds nadrukkelijker nagedacht over maar ook gewerkt aan diverse maatregelen om werknemers langer in het arbeidsproces te houden. In de nieuwe Cao voor zowel Wsw- als niet-Wsw-personeel is deze beweging echter slechts mondjesmaat zichtbaar: seniorenregelingen en FPU-achtige modellen worden niet om- en afgebouwd en kennen hele lange

uitlooptermijnen voor zittend personeel en stimuleren zo medewerkers eerder om op relatief jonge leeftijd te stoppen met werken dan andersom. Dit omdat deze regelingen nog steeds gepaard gaan met financieel aantrekkelijke voorwaarden voor de medewerker. Nog los van het sterk kostenverhogende effect van deze maatregelen voor de individuele bedrijven, zal duidelijk zijn dat bovenstaande ontwikkelingen een risico vormen voor de bedrijfsvoering van WAA.

#### **2.1.4 Fiscale risico's**

Vanaf 2016 is een breed en integraal vennootschapsbelastingmodel voor publiekrechtelijke organisaties van toepassing. Alle activiteiten die via het principe van volkomen concurrentie in een reguliere marktomgeving opereren, worden hierbij gezien als vanaf 2016 belast met vennootschapsbelasting (Vpb). Hierbij maakt het dan niet uit of e.e.a. vanuit het privaatrechtelijke of publiekrechtelijk regime is georganiseerd; het doel i.c.m. de aard van de activiteiten is dan bepalend voor de belastingplicht. WAA als Gemeenschappelijke Regeling en als overheids-nv met haar werkactiviteiten valt onder de bepalingen van de nieuwe Wet Vpb. In deze nieuwe wet zijn diverse vrijstellingen opgenomen o.a. voor zgn. Wsw-uitvoerders. WAA heeft in de Wet "Vpb voor overheidsbedrijven" als uitvoerder van een hogere overheidsopdracht, zijnde uitvoering Wsw en zonder winstoogmerk, geopteerd voor deze formele en materiële vrijstelling in de nieuwe wet. Een vrijstelling die eind 2017 ook formeel door de Belastingdienst is goedgekeurd en bevestigd. Maar ondanks dat e.e.a. is uitgekristalliseerd en formeel is goedgekeurd, is het altijd maar de vraag of dit ook in de toekomst zo blijft. De hele wet- en regelgeving op dit terrein is nl. nog steeds volop in bewegingen. Hierdoor loopt WAA (en haar deelnemende gemeenten) het risico dat in de toekomst toch ooit mogelijke overschotten van het Schap en WAA groep nv in de toekomst worden 'afgeroomd' met vennootschapsbelasting.

#### **2.1.5 Financieringsrisico's**

In de wet FIDO (Financiering Decentrale Overheid) is onder andere opgenomen dat gemeenten en gemeenschappelijke regelingen in hun begroting een treasurystatuut moeten opnemen, waarin een uiteenzetting wordt gegeven van de risico's met betrekking tot treasurybeheer. Voor een uiteenzetting van deze risico's wordt verwezen naar de toelichting onder 'Financiering'.

### **2.2 Bedrijfsrisico's vanuit het ondernemerschap**

Door de juridische splitsing vanaf 1-1-2004 loopt het Schap als Gemeenschappelijke Regeling geen directe risico's uit hoofde van het ondernemerschap. Als 100% aandeelhouder in WAA groep nv loopt het Schap deze risico's natuurlijk wel. Immers, de resultaten van WAA groep nv zullen, via de waardering van de deelneming in de nv, een effect hebben op de resultaten van het Schap. Het risico dat voortvloeit uit het ondernemerschap is altijd iets wat blijft, en is inherent aan de structuur en afzetmarkten waarop WAA groep nv opereert.

Een ander risico vanuit die optiek is het gegeven dat met de afronding van de strategienota Samen Anders! de organisatie WAA nadrukkelijk de beweging van "binnen naar buiten" heeft afgerond en als sociaal duurzaam Sw-detacheringsbedrijf verder gaat.. Als door interne of externe (markt-) omstandigheden de invulling van detacheringen en uitplaatsingen niet (helemaal) loopt conform afspraken en planning, kan en zal dit financiële gevolgen hebben voor zowel WAA als – in het verlengde hiervan – deelnemende gemeenten. Concreet is bij het opstellen van alle begrotingen vanaf 2015 uitgegaan van een groeiend opnamevermogen van Wsw-medewerkers door bedrijven in de regio tegen reële tarieven. Er is geen rekening gehouden met mogelijke negatieve arbeidsmarkt-ontwikkelingen zoals een teruglopende vraag, toenemende werkloosheid en/of nieuwe concurrentie voor WAA zoals bijv. Wajongers.

Het Schap was tot medio 2017 resp. begin 2018 eigenaar van (onder-)gronden aan de Edisonstraat en van de Kwekerij. En ondanks dat zowel het complex aan de Edisonstraat te Venlo als de Kwekerij vervreemd zijn, kan er voor WAA t.a.v. milieuvervuilingen een staartverplichting op dit blijven. Dit omdat de wet- en regelgeving t.a.v. zgn. verborgen gebreken rondom dit thema jaarlijks groeit en vertaald wordt in regelgeving maar ook in (uitgestelde) aansprakelijkheid. Ondanks het feit dat WAA van mening is dat er momenteel geen sprake is van milieurisico's en/ of

vervuiling van ondergronden c.a., in welke zin dan ook, die niet in beeld en opgelost resp. afgekocht zijn, is hier wel altijd een latent risico aanwezig.

Per 1 juli 2015 is de Wet Werk & Zekerheid (WWZ) ingegaan. Onderdeel van deze wet is de z.g. transitievergoeding bij onvrijwillig ontslag. Deze transitievergoeding kunnen zowel werknemers met een vast contract als werknemers met een tijdelijk contract ontvangen. Ook werknemers die aaneensluitend 2 jaar ziek zijn geweest en uitstromen richting WIA/IVA kunnen aansluitend hierop recht uitoefenen op deze transitievergoeding. Medio 2016 is door het Rijk is aangegeven dat alle al betaalde en toekomstige transitievergoedingen voor de laatste categorie vanaf 2019 bij het UWV kunnen worden gedeclareerd. Echter; medio 2017 is men op dit standpunt teruggekomen en heeft men dit voorstel, in afwachting van een nieuw kabinet, controversieel verklaard. Begin 2018 is dit vraagstuk nog niet opgepakt door het nieuwe kabinet waardoor deze transitievergoedingen vooralsnog nog steeds voor risico en rekening van WAA resp. de gemeenten zijn. Het gaat veelal om grote bedragen per werknemer. Het betalen van deze vergoedingen in dit kader is en blijft voor WAA groep nv als ondernemer een groot risico en een risico dat moeilijk beheersbaar is.

### 3. Onderhoud kapitaalgoederen

WAA Venlo e.o. heeft behoudens grond geen andere kapitaalgoederen. Derhalve is er geen sprake van onderhoud van kapitaalgoederen.

### 4. Financiering

WAA kent conform de wet FIDO een treasury statuut en geeft jaarlijks in een aparte paragraaf in de begroting een beschouwing van de rente en financieringsontwikkelingen zoals het Schap die verwacht. Uitgangspunt is hierbij dat er voldoende inzicht moet zijn in korte en langlopende financieringsrisico's van het Schap en op welke wijze het Schap deze risico's beheerst resp. beperkt. Indicatoren hiervoor zijn, naast het financieringsoverzicht, overzichten van leningenrisico's en renterisico's. Benchmarks hiervoor zijn de wettelijke criteria zoals die in de Wet FIDO zijn vastgelegd voor gemeenschappelijke regelingen.

Onderstaand zijn de kasgeldruimte en de renterisico's weergegeven. Uit beide overzichten blijkt dat het Schap in 2017 ruim voldoet aan de hiervoor geldende normen.

#### Liquiditeitspositie in relatie tot de kasgeldlimiet

Bedragen x € 1.000

##### 1<sup>e</sup> kwartaal 2017

Stappen (1-4)	(1) Vlottende schuld	(2) Vlottende middelen	(3) Tekort(-) of overschot(+) vlottende middelen
ultimo januari	-1.129	3	-1.132
ultimo februari	-2.068	7	-2.075
ultimo maart	-3.347	2	-3.349
<b>(4) Gemiddelde van (3)</b>			-2.185
Stappen (5-9)	Variabelen		Bedragen
<b>(5)</b>	<b>Kasgeldlimiet (KGL)</b>		1.825
(6a) = (5 > 4)	Ruimte onder de KGL		
(6b) = (4 > 5)	Overschrijding van de KGL		-360
<b>Berekening kasgeldlimiet (5)</b>			
(7)	Begrotingstotaal 2017		22.261
(8)	Percentage regeling		8,20%
(5) = (7) x (8) / 100	<b>Kasgeldlimiet</b>		1.825

## 2<sup>e</sup> kwartaal 2017

Stappen (1-4)	(1) Vlottende schuld	(2) Vlottende middelen	(3) Tekort(-) of overschot(+) vlottende middelen
ultimo april	-1.321	3	-1.324
ultimo mei	-1.592	5	-1.597
ultimo juni	-3.184	6	-3.190
<b>(4) Gemiddelde van (3)</b>			-2.037
Stappen (5-9)	Variabelen		Bedragen
<b>(5)</b>	<b>Kasgeldlimiet (KGL)</b>		1.825
(6a) = (5>4)	Ruimte onder de KGL		
(6b) = (4>5)	Overschrijding van de KGL		-212
<b>Berekening kasgeldlimiet (5)</b>			
(7)	Begrotingstotaal 2017		22.261
(8)	Percentage regeling		8,20%
(5) = (7) x (8) / 100	<b>Kasgeldlimiet</b>		1.825

## 3<sup>e</sup> kwartaal 2017

Stappen (1-4)	(1) Vlottende schuld	(2) Vlottende middelen	(3) Tekort(-) of overschot(+) vlottende middelen
ultimo juli	2.020	9	2.011
ultimo augustus	807	1.139	-332
ultimo september	11	46	-35
<b>(4) Gemiddelde van (3)</b>			548
Stappen (5-9)	Variabelen		Bedragen
<b>(5)</b>	<b>Kasgeldlimiet (KGL)</b>		1.825
(6a) = (5>4)	Ruimte onder de KGL		2.373
(6b) = (4>5)	Overschrijding van de KGL		
<b>Berekening kasgeldlimiet (5)</b>			
(7)	Begrotingstotaal 2017		22.261
(8)	Percentage regeling		8,20%
(5) = (7) x (8) / 100	<b>Kasgeldlimiet</b>		1.825

## 4<sup>e</sup> kwartaal 2017

Stappen (1-4)	(1) Vlottende schuld	(2) Vlottende middelen	(3) Tekort(-) of overschot(+) vlottende middelen
ultimo oktober	-633	3	-636
ultimo november	1.595	187	1.408
ultimo december	466	8	458
<b>(4) Gemiddelde van (3)</b>			410
Stappen (5-9)	Variabelen		Bedragen
<b>(5)</b>	<b>Kasgeldlimiet (KGL)</b>		1.825
(6a) = (5>4)	Ruimte onder de KGL		2.235
(6b) = (4>5)	Overschrijding van de KGL		
<b>Berekening kasgeldlimiet (5)</b>			
(7)	Begrotingstotaal 2017		22.261
(8)	Percentage regeling		8,20%
(5) = (7) x (8) / 100	<b>Kasgeldlimiet</b>		1.825

EMU-saldo		x € 1000			
	Omschrijving	Realisatie 2017 *)	Begroting 2018 voor wijz.	Begroting 2018 na 1e wijz.	Begroting 2019
1	Exploitatiesaldo <b>vóór</b> toevoeging aan c.q. onttrekking uit reserves (zie BBV, artikel 17c)	-2.157	-3.948	-2.204	-2.446
2	Afschrijvingen ten laste van de exploitatie	0	0	0	0
3	Bruto dotaties aan de post voorzieningen ten laste van de exploitatie	0	0	0	0
4	Investerings in (im)materiële vaste activa die op de balans worden geactiveerd	0	0	0	0
5	Baten uit bijdragen van andere overheden waaronder in het Schap deelnemende gemeenten, de Europese Unie en overigen, die niet op de exploitatie zijn verantwoord en niet al in mindering zijn gebracht bij post 4	3.183	3.658	1.600	1.396
6	Desinvesteringen in (im)materiële vaste activa: Baten uit desinvesteringen in (im)materiële vaste activa (tegen verkoopprijs), <b>voor zover niet op exploitatie verantwoord</b>	0	0	0	0
7	Aankoop van grond en de uitgaven aan bouw-, woonrijp maken e.d. (alleen transacties met derden die niet op de exploitatie staan)	0	0	0	0
8	Baten bouwgrondexploitatie: Baten voor zover transacties <b>niet op exploitatie verantwoord</b>	0	0	0	0
9	Lasten op balanspost Voorzieningen voor zover deze transacties met derden betreffen	0	0	0	0
10	Lasten ivm transacties met derden, die niet via de onder post 1 genoemde exploitatie lopen, maar rechtstreeks ten laste van de reserves (inclusief fondsen en dergelijke) worden gebracht en die nog niet vallen onder één van bovenstaande posten	0	0	0	0
11	Verkoop van effecten	0	0	0	0
a	Gaat u effecten verkopen? (ja/nee)	Nee	Nee	Nee	Nee
b	Zo ja wat is bij verkoop de verwachte boekwinst op de exploitatie?				
<b>Berekend EMU-saldo</b>		<b>1.026</b>	<b>-290</b>	<b>-604</b>	<b>-1.050</b>

\*) Betreft prognose

## Renterisico vaste schuld

Bedragen x € 1.000

Stap	Variabelen Renterisico(norm)	2019	2020	2021	2022	2023
(1)	Renteherziening	0	0	0	0	0
(2)	Aflossingen	764	764	764	764	150
<b>(3)</b>	<b>Renterisico</b>	<b>764</b>	<b>764</b>	<b>764</b>	<b>764</b>	<b>150</b>
<b>(4)</b>	<b>Renterisiconorm</b>	<b>2.719</b>	<b>2.719</b>	<b>2.719</b>	<b>2.719</b>	<b>2.719</b>
(5a) = (4>3)	Ruimte onder risiconorm	1.955	1.955	1.955	1.955	2.569
(5b) = (3>4)	Overschrijding risiconorm	0	0	0	0	0
<b>Berekening</b>	<b>Renterisiconorm</b>					
(4a)	Totaal lasten boekjaar	13.595	13.595	13.595	13.595	13.595
(4b)	Percentage regeling	20%	20%	20%	20%	20%
(4) =(4a x 4b/100)	Renterisiconorm boekjaar	2.719	2.719	2.719	2.719	2.719

Volgens art. 2 Wet Fido, betreffende de Regeling Schatkistbankieren voor decentrale overheden, dienen overtollige geldmiddelen in de schatkist te worden aangehouden. Als overtollige geldmiddelen worden bedragen aangemerkt boven 0,75% van het begrotingstotaal, met een minimum van € 250.000.

## Liquiditeitsprognose

De primaire begroting 2019, in relatie tot de begroting 2018, leidt tot onderstaande liquiditeitsprognose voor het concern WAA overall in 2019.

Liquiditeitsprognose			
x €1.000	WAA Schap	WAA groep nv	Totaal
<b>Saldo 1-1-2018</b>	<b>1.118</b>	<b>15.569</b>	<b>16.687</b>
<b>1e begrotingswijz. 2018</b>			
Resultaat boekjaar	-168	-1.702	-1.870
Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa	0	150	150
Mutaties voorzieningen	n.v.t.	333	333
Mutaties bestemmingsreserve	-436	n.v.t.	-436
Aflossingen langlopende leningen	-763	n.v.t.	-763
Verrekening rekening-courant	449	-449	0
Mutaties in werkkapitaal	PM	PM	PM
Investeringen in (im-)materiële vaste activa	0	0	0
Desinvesteringen in (im-)materiële vaste activa	0	0	0
<b>Saldo 31-12-2018</b>	<b>200</b>	<b>13.901</b>	<b>14.101</b>
<b>Primaire begroting 2019</b>			
Resultaat boekjaar	-200	-800	-1.000
Afschrijvingen (im-)materiële vaste activa	0	150	150
Mutaties voorzieningen	n.v.t.	-50	-50
Mutaties bestemmingsreserve	-850	n.v.t.	-850
Aflossingen langlopende leningen	-763	n.v.t.	-763
Verrekening rekening-courant	1.813	-1.813	0
Mutaties in werkkapitaal	PM	PM	PM
Investeringen in (im-)materiële vaste activa	0	0	0
Desinvesteringen in (im-)materiële vaste activa	0	0	0
<b>Saldo 31-12-2019</b>	<b>200</b>	<b>11.388</b>	<b>11.588</b>

Uit bovenstaande prognose blijkt dat, o.b.v. het uitgangspunt dat zowel financiering als liquiditeitenbeheer concernbreed binnen WAA bekeken wordt, het concern WAA onverminderd over voldoende financieringsmiddelen en liquiditeiten beschikt voor 2019. Op grond hiervan is het niet opportuun in 2019 nieuwe financieringsmiddelen aan te trekken.

## **5. Verbonden partijen**

Het Schap kent slechts een verbonden partij, namelijk WAA groep nv (gevestigd aan de Edisonstraat 8 te Venlo), waarvan het Schap 100% eigenaar is. WAA groep nv voert namens het schap de Wsw uit op basis van een contract. Het huidige contract loopt tot en met 31 december 2018.

Het begrote resultaat van WAA groep nv in 2019 is -/- € 800.000. De begrote totale exploitatie van de WAA groep nv (totaal baten en lasten) over 2019 bedraagt naar verwachting ongeveer € 38.000.000.

## **6. Lokale heffingen**

Het Schap kent geen lokale heffingen.

## **7. Grondbeleid**

Het Schap kent geen grondbeleid. Alle gronden die WAA in eigendom heeft, zijn om niet in erfpacht gegeven aan de WAA groep nv. Het Schap houdt de gronden in eigendom. In 2017 en begin 2018 heeft het Schap alle gronden verkocht aan derden.