

Impact (nieuwe) cao voor financiële situatie jeugdzorgaanbieders

Jeugdzorg Nederland

September 2023



EY

Building a better
working world



EY Montesquieu
Prof. Dr. Dorgelolaan 12
5613 AM Eindhoven
Nederland
www.eymontesquieu.com

Contact informatie

Ralph Poulssen
Associate Partner
M: +31 6 5544 3300
E: ralph.poulssen@nl.ey.com

Steven Doorduijn
Senior Manager
M: +31 6 2125 1648
E: steven.doorduijn@nl.ey.com

Gijs Vleeshouwers
Consultant
M: +31 6 2908 4353
E: gijs.vleeshouwers@nl.ey.com

Janneke van de Sande
Consultant
M: +31 6 2125 2259
E: janneke.van.de.sande@nl.ey.com

Vertrouwelijk

1 september 2023

Jeugdzorg Nederland
Churchilllaan 11
3572 GV Utrecht

Rapportage: Onderzoek naar impact (nieuwe) cao voor financiële situatie jeugdzorgaanbieders 2023

Geachte heer Prinsen,

Overeenkomstig onze opdrachtbrief van 28 juli 2023 (hierna: "de Opdrachtbevestiging") heeft EY ("EY" of "wij") een onderzoek uitgevoerd naar de financiële impact van de (nieuwe) cao op de vermogenspositie en resultaatontwikkeling van de aangesloten jeugdzorgaanbieders van Jeugdzorg Nederland (hierna: "het Doel").

Reikwijdte en aard van de werkzaamheden

De reikwijdte en aard van de werkzaamheden (waarvan een kopie is bijgesloten als bijlage F), waaronder de voorwaarden en beperkingen, zijn vermeld in de Opdrachtbevestiging.

Ons rapport

Ons rapport bestaat uit de volgende onderdelen:

- ▶ Een management samenvatting van onze voornaamste bevindingen en conclusies, met inbegrip van verwijzingen naar de onderliggende analyses;
- ▶ Een beschrijving van onze aanpak, de gebruikte dataset, aannames voor de berekeningen en gehanteerde definities;
- ▶ De uitkomsten van de scenario's die we hebben doorgerekend.

Deze onderdelen belichten verschillende aspecten van de overeengekomen werkzaamheden, maar voor een goed begrip van onze bevindingen en aanbevelingen dient het gehele rapport te worden gelezen.

Titels en koppen die in dit rapport voorkomen, fungeren slechts als aanduiding van de betreffende pagina en dienen in samenhang met de rest van de pagina te worden gelezen. Deze zijn niet bedoeld als aanbeveling, conclusie of bevinding.

Wij hebben onze werkzaamheden op 28 juli 2023 aangevangen en op 31 augustus 2023 afgerond. Met gebeurtenissen of omstandigheden die zich na die datum hebben voorgedaan, wordt in dit rapport dan ook geen rekening gehouden.

Verklaringen van het management

De inhoud van ons rapport is 31 augustus 2023 door het management van Jeugdzorg Nederland beoordeeld en akkoord bevonden.

Doel van het rapport en beperkingen in het gebruik

Het rapport is ingevolge de specifieke opdracht van Jeugdzorg Nederland uitsluitend met het oog op het Doel opgesteld. Het dient voor geen enkel andere doelstelling te worden gebruikt en er dient voor geen enkel andere doelstelling op te worden gesteund.

EY stelt dit rapport beschikbaar aan Jeugdzorg Nederland. Jeugdzorg Nederland mag dit rapport - in ongewijzigde vorm - delen met alle partijen die een rol spelen bij de (nieuwe) CAO van de jeugdzorg in Nederland en met de Nederlandse media.

Wij dragen geen verantwoordelijkheid, noch aanvaarden wij deze, en zijn niet aansprakelijk tegenover derden ("ongeautoriseerde personen"), niet zijnde onze cliënt of enige partij met wie wij een instemmingsverklaring overeen zijn gekomen. Indien ongeautoriseerde personen verkiezen op enig gedeelte van de inhoud van dit rapport te steunen, doen zij dit op eigen risico.

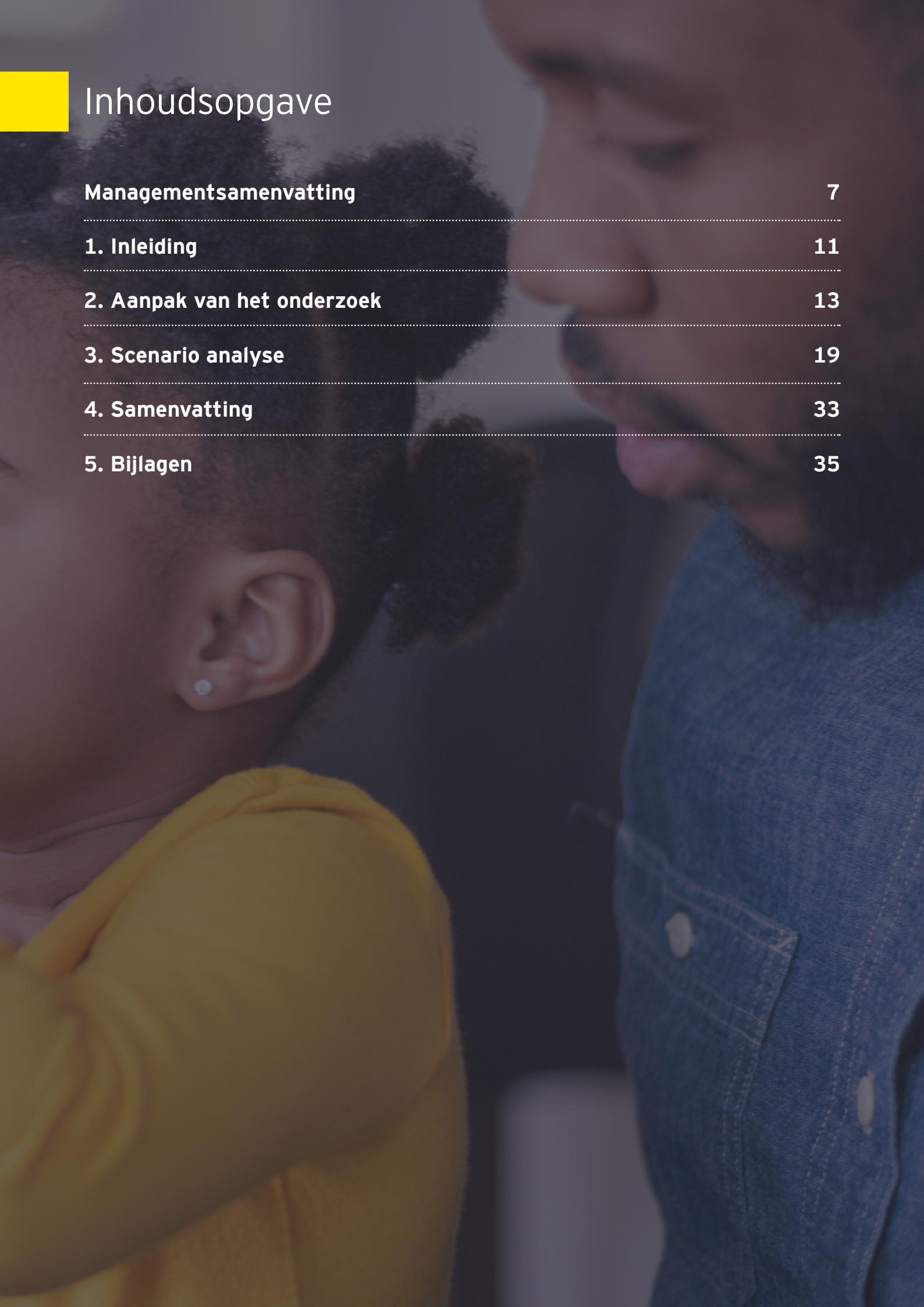
De verkregen informatie en de in dit rapport opgenomen informatie is niet aan een accountantscontrole en/of beoordeling onderworpen in overeenstemming met 'Stramien voor assurance opdrachten'. EY aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid als gevolg van onjuistheden in de gehanteerde gegevens.

Hoogachtend,
namens EY Montesquieu

Ralph Poulssen
Associate Partner EY

EY Montesquieu is een handelsnaam van EY Advisory Netherlands LLP. Dit is een limited liability partnership opgericht naar het recht van Engeland en Wales en geregistreerd bij Companies House onder registratienummer OC425442. In relatie tot EY Advisory Netherlands LLP wordt de term partner gebruikt voor een (vertegenwoordiger van een) lid van EY Advisory Netherlands LLP. EY Advisory Netherlands LLP is statutair gevestigd te 6 More London Place, London, SE1 2DA, Verenigd Koninkrijk, heeft haar hoofdvestiging aan Boompjes 258, 3011 XZ Rotterdam, Nederland en is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel Rotterdam onder nummer 73624926. Op onze werkzaamheden zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin een beperking van de aansprakelijkheid is opgenomen. EY Advisory Netherlands LLP is een adviesorganisatie en geen accountantspraktijk.





Inhoudsopgave

Managementsamenvatting	7
1. Inleiding	11
2. Aanpak van het onderzoek	13
3. Scenario analyse	19
4. Samenvatting	33
5. Bijlagen	35



Managementsamenvatting

Aanleiding

Jeugdzorg Nederland, een branchevereniging voor Nederlandse organisaties in jeugdhulp, jeugdbescherming en jeugdreclassering (hierna gezamenlijk: “Jeugdinstanties”), bereidt momenteel de onderhandelingen voor van de komende cao onderhandelingen voor haar 103 aangesloten Jeugdinstanties. De huidige cao jeugdzorg heeft een looptijd tot 31 december 2023.

Nederland wordt momenteel geconfronteerd met hoge inflatieontwikkelingen / -verwachtingen, waarbij recent binnen de sector Zorg en Welzijn gemiddelde loonkostenstijgingen van 10% niet ongebruikelijk zijn. Recente voorbeelden zijn de cao Kinderopvang en cao Ziekenhuizen: loonkostenstijging van respectievelijk 12% en 15% over twee jaren. De cao VVT heeft geresulteerd in een loonkostenstijging tussen 10% en 14%.

Als gevolg van de verwachte loonstijgingen en tariefcompensatie bestaat de behoefte bij Jeugdzorg Nederland om inzicht te krijgen in de financiële implicaties voor de bij haar aangesloten Jeugdinstanties voor de jaren 2024 tot en met 2026 (hierna gezamenlijk: “Financiële Analyse”).

Jeugdzorg Nederland heeft EY opdracht gegeven om de Financiële Analyse uit te voeren, waarbij de volgende deelvragen (hierna: “Deelvragen”) zijn geformuleerd:

- ▶ Deelvraag 1 (Scenario 1) : Wat is - uitgaande van de huidige situatie - gemiddeld genomen een maximale loonkostenstijging die de aangesloten Jeugdinstanties in 2024 kunnen dragen zonder tarief compensatie, waarbij geen sprake is van een insolventierisico*?
- ▶ Deelvraag 2 (Scenario 4) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van 10% (in lijn met gemiddelde loonstijging die de vakbonden momenteel vragen), waarbij geen sprake is van een insolventierisico?
- ▶ Deelvraag 3 (Scenario 2, 3 en 5) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van respectievelijk 4%, 8% en 12%, waarbij geen sprake is van een insolventierisico?

Financiële Analyse

Voor de Financiële Analyse heeft EY gebruik gemaakt van de openbare jaarrekeningen 2019 tot en met 2022 van de aangesloten Jeugdinstanties en de volgende belangrijke veronderstellingen gehanteerd:

- ▶ Jeugdzorg Nederland heeft 103 aangesloten Jeugdinstanties in 2022. In de Financiële Analyse zijn 68 aangesloten Jeugdinstanties meegenomen in de prospectieve analyse. Van de overige 35 aangesloten Jeugdinstanties waren de openbare jaarrekeningen niet beschikbaar of immaterieel.
- ▶ Door middel van een financieel model van EY, waarin de jaarrekeninggegevens van de 68 aangesloten Jeugdinstanties zijn verwerkt, is de financiële impact van de verschillende Deelvragen met de verwachte loonkostenstijgingen en tarief compensaties inzichtelijk gemaakt. De financiële impact is daarbij in beeld gebracht voor de korte termijn (2023 - 2024) en de lange termijn (2025 - 2026).
- ▶ In het financieel model zijn de Deelvragen verwerkt, waarbij uitsluitend loonkostenstijgingen en tariefcompensatie zijn verwerkt. Andere indexaties (bijvoorbeeld niet personeel gerelateerde kostenstijgingen) zijn niet meegenomen in de Financiële Analyse. Opgemerkt wordt dat als de overige kosten jaarlijks worden geïndexeerd zonder dat hiervoor tarief compensatie plaatsvindt, de uitkomsten van de Financiële Analyse negatief worden beïnvloed.

- ▶ Onder insolventierisico wordt verstaan het risico dat een aangesloten Jeugdinstantie in een toestand verkeert dat zij niet meer in staat is om haar schuldeisers te betalen, omdat de aangesloten Jeugdinstantie over onvoldoende activa beschikt. In een dergelijke toestand bestaat het risico dat de aangesloten Jeugdinstantie wordt geconfronteerd met een surseance van betaling en/of faillissement. In de Financiële Analyse wordt voor elk scenario onderscheid gemaakt tussen een Matig, Hoog of Zeer hoog insolventierisico op basis van een aantal financiële criteria. Voor een nadere toelichting van de gehanteerde financiële criteria verwijzen wij naar hoofdstuk 2 van ons rapport.
- ▶ Per Deelvraag / Scenario is een analyse gemaakt van een drietal bancaire financiële ratio's: rendement marge (nettoresultaat als percentage van de omzet), EBITDA-marge (bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen als percentage van de omzet) en solvabiliteit percentage (eigen vermogen als percentage van het totaal vermogen). De gecalculerde financiële ratio's worden in de Financiële Analyse vergeleken met een aantal (bancaire) normen (in casu rendement > 0%; EBITDA-marge > 2%; en solvabiliteit percentage > 25%).

Insolventierisico

In onderstaande twee tabellen wordt op basis van de Financiële Analyse, het aantal aangesloten Jeugdinstanties gepresenteerd voor de jaren 2024 en 2026, die worden geconfronteerd met een Zeer hoog insolventierisico op basis van de combinatie van jaarlijkse procentuele loonkostenstijging en tarief compensatie. Het percentage tarief compensatie geeft weer in welke mate de loonstijging wordt gecompenseerd door gemeenten en varieert van geen compensatie (0%) tot twee maal de loonstijging (200%).

De belangrijkste bevindingen van de Financiële Analyse zijn als volgt samen te vatten:

- ▶ In het basis scenario (0% loonkostenstijging en 0% tarief compensatie) worden in 2024 drie aangesloten Jeugdinstanties geconfronteerd met een Zeer hoog insolventie risico oplopend naar 11 aangesloten Jeugdinstanties in 2026.
- ▶ In een scenario van een loonkostenstijging van 10% en een tarief compensatie van 75% worden in 2024 vier aangesloten Jeugdinstanties geconfronteerd met een Zeer hoog insolventie risico oplopend naar 17 aangesloten Jeugdinstanties in 2026.
- ▶ Bij een tarief compensatie van 100 - 125% is sprake is van een kritische drempel. Bij een lagere tarief compensatie zal het aantal aangesloten Jeugdinstanties met een Zeer hoog insolventierisico zowel op korte termijn (2024) als lange termijn (2026) materieel toenemen.

Instellingen met zeer hoog insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	3	3	4	4	5	6	6	6	7	7	8	9	13
	25%	3	3	4	4	4	5	6	6	6	7	7	7	7
	50%	3	3	4	4	4	4	4	5	6	6	6	6	7
	75%	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	6	6
	100%	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
	125%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	150%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2
	175%	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	1	1	1
	200%	3	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1

Instellingen met zeer hoog insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	11	11	16	18	19	23	23	27	30	32	36	41	44
	25%	11	11	13	16	17	18	21	23	23	25	28	32	34
	50%	11	11	11	15	15	17	18	18	20	21	22	22	23
	75%	11	11	11	11	13	15	15	15	16	17	17	17	18
	100%	11	11	11	11	11	11	11	11	15	15	15	15	15
	125%	11	10	10	10	10	10	10	9	9	8	8	8	8
	150%	11	10	10	8	8	8	7	6	6	6	5	5	5
	175%	11	10	8	7	7	5	5	5	5	5	5	4	3
	200%	11	10	8	7	5	5	5	5	4	3	3	3	2

□ = Aantal instellingen met zeer hoog insolventierisico gelijk aan basis scenario

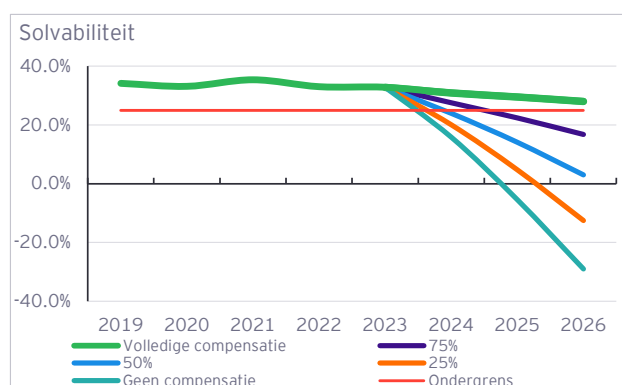
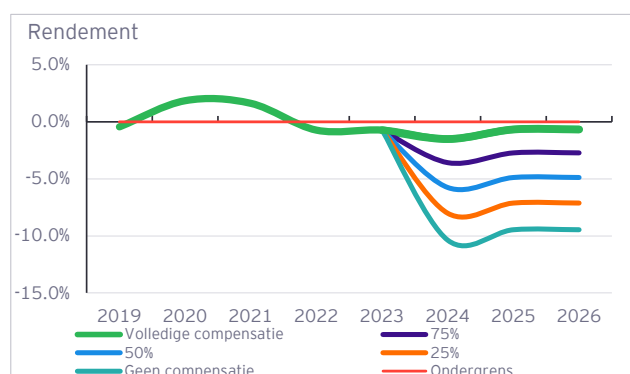
Bron: EY Analyse

NB In de Financiële Analyse zijn uitsluitend loonkostenstijgingen en tariefcompensatie van de lonen verwerkt. Overige kostenstijgingen (waaronder energie, voeding, materiaal etc.) en compensaties hiervan zijn niet meegenomen in de Financiële Analyse. Als deze overige kosten stijgen, zonder dat daar een bijbehorende tariefcompensatie bij plaatsvindt, zal het aantal instellingen met Zeer hoog insolventierisico verder toenemen.

Bancaire financiële ratio's

In onderstaande twee grafieken is een aantal scenario's uitgewerkt voor het verwachte gemiddelde rendement en solvabiliteit van de aangesloten Jeugdinstanties op basis van een 10% loonstijging in 2024 in combinatie met verschillende tarief compensaties (25%, 50%, 75% en 100%). De belangrijkste bevindingen van de Financiële Analyse zijn als volgt samen te vatten:

- In 2022 is reeds sprake van een gemiddeld negatief rendement voor de aangesloten Jeugdinstanties.
- Bij een 10% loonkostenstijging en volledige tarief compensatie blijft het gemiddeld rendement van de aangesloten Jeugdinstanties negatief en nadert de gemiddelde solvabiliteit de kritische bancaire solvabiliteitsgrens van 25% in 2026.
- Bij een 10% loonkostenstijging en tarief compensatie van 25% of lager wordt in 2025 of 2026 een negatieve solvabiliteit gerealiseerd.



Bron: EY Analyse

Antwoorden deelvragen

Op basis van de Financiële Analyse zijn de antwoorden op de deelvragen als volgt samen te vatten:

Deelvraag / Scenario	Antwoord
Deelvraag 1 (Scenario 1) : Wat is - uitgaande van de huidige situatie - gemiddeld genomen een maximale loonstijging die de aangesloten Jeugdinstanties in 2024 kunnen dragen zonder tarief compensatie, waarbij geen sprake is van een insolventie risico	Aangesloten Jeugdzorginstanties zijn niet in staat zijn om een loonkostenstijging op te vangen, indien tarief compensatie hiervan achterwege blijft. Bij een loonstijging groter dan 1% - zonder tarief compensatie van gemeenten - neemt het aantal aangesloten Jeugdzorginstanties met een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toe. Bovendien zal het gemiddelde van de aangesloten Jeugdinstanties bij een loonstijging van meer dan 1% op de lange termijn aan geen enkele financiële bancaire norm voldoen als zij niet volledig worden gecompenseerd.
Deelvraag 2 (Scenario 4) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van 10% (in lijn met gemiddelde loonstijging die de vakbonden momenteel vragen), waarbij geen sprake is van een insolventie risico?	In Scenario 4 dienen de gemeenten de 10% loonkostenstijging volledig te compenseren om te voorkomen dat het aantal aangesloten Jeugdzorginstanties een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toeneemt. Bovendien zal het gemiddelde van de aangesloten Jeugdinstanties bij een loonstijging van 10% op de lange termijn aan geen enkele financiële bancaire norm voldoen als zij niet volledig worden gecompenseerd.
Deelvraag 3 (Scenario 2) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij loonkostenstijgingen met 4%, waarbij geen sprake is van een insolventie risico?	In Scenario 2 dienen de gemeenten de 4% loonkostenstijging volledig te compenseren om te voorkomen dat het aantal aangesloten Jeugdzorginstanties een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toeneemt. Bovendien zal het gemiddelde van de aangesloten Jeugdinstanties bij een loonstijging van 4% op de lange termijn lastig of niet aan de bancaire normen kunnen voldoen als zij niet volledig worden gecompenseerd.
Deelvraag 3 (Scenario 3) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij loonkostenstijgingen met 8%, waarbij geen sprake is van een insolventie risico?	In Scenario 3 dienen de gemeenten de 8% loonkostenstijging volledig te compenseren om te voorkomen dat het aantal aangesloten Jeugdzorginstanties een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toeneemt. Bovendien zal het gemiddelde van de aangesloten Jeugdinstanties bij een loonstijging van 8% op de lange termijn aan geen enkele financiële bancaire norm voldoen als zij niet volledig worden gecompenseerd.
Deelvraag 3 (Scenario 5) : Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij loonkostenstijgingen met 12%, waarbij geen sprake is van een insolventie risico?	In Scenario 5 dienen de gemeenten de 12% loonkostenstijging volledig te compenseren om te voorkomen dat het aantal aangesloten Jeugdzorginstanties een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toeneemt. Bovendien zal het gemiddelde van de aangesloten Jeugdinstanties bij een loonstijging van 12% op de lange termijn aan geen enkele financiële bancaire norm voldoen als zij niet volledig worden gecompenseerd.



1. Inleiding

In welke mate kunnen jeugdzorgaanbieders de impact van een nieuwe cao opvangen?

De huidige cao jeugdzorg loopt op 31 december 2023 af. Jeugdzorg Nederland is op dit moment bezig met de voorbereiding van de komende cao-onderhandelingen. Jeugdzorg Nederland heeft aan EY gevraagd een impactanalyse uit te voeren om inzichtelijk te maken in hoeverre de jeugdzorgaanbieders een cao stijging financieel kunnen opvangen.

In de analyse wordt antwoord gegeven op de volgende deelvragen van Jeugdzorg Nederland:

- ▶ Hoe ziet de financiële ontwikkeling van jeugdzorginstellingen eruit indien geen cao- en tarief compensatie plaatsvindt?
- ▶ Wat is - uitgaande van de huidige situatie - gemiddeld genomen een maximale loonkostenstijging die de aangesloten Jeugdinstellingen in 2024 kunnen dragen zonder tarief compensatie, waarbij geen sprake is van een Insolventierisico*?
- ▶ Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van 10% (in lijn met gemiddelde loonstijging die de vakbonden momenteel vragen), waarbij geen sprake is van een insolventierisico?
- ▶ Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van respectievelijk 4%, 8% en 12%, waarbij geen sprake is van een insolventierisico?

Het antwoord op de deelvragen is onderverdeeld in twee onderdelen:

- ▶ Er is een analyse gemaakt van het insolventierisico van de jeugdzorgaanbieders voor het fiscaal jaar 2024 (korte termijn) en 2025 en 2026 (lange termijn).
- ▶ Er is een analyse gemaakt van de financiële positie van de jeugdzorgaanbieders middels het rendement, de EBITDA-marge en de solvabiliteit voor de korte en lange termijn.

In de volgende hoofdstukken wordt eerst de aanpak van het onderzoek nader toegelicht. Vervolgens worden de belangrijkste uitkomsten van de deelvragen toegelicht (scenario analyse). Tot slot worden de belangrijkste uitkomsten samengevat.

*De term hoog insolventierisico verwijst naar een situatie waarbij het risico bestaat dat een instelling niet in staat is om aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Voor een nadere toelichting van de definitie verwijzen wij naar de volgende pagina.



2. Aanpak van het onderzoek

Uitgangspunten dataset

De jaarrekeningcijfers van 2022, zoals opgenomen in de EY Barometer Nederlandse Gezondheidszorg 2022, vormen de basis voor deze analyse. Jeugdzorg Nederland kent 103 leden in 2022. Tijdens het onderzoek is door EY geen direct contact geweest met de zorginstellingen. Voor het onderzoek heeft EY een dataset gebruikt waarin 73 van deze instellingen zijn opgenomen. Het is belangrijk te vermelden dat:

- ▶ Voor 5 van de 73 instellingen zijn de cijfers voor 2022 niet beschikbaar. Dit komt omdat de jaarrekeningen 2022 van deze instellingen niet waren gedeponereerd ten tijde van onze analyse;
- ▶ De resterende 68 instellingen, waarvan de jaarrekeningcijfers van 2022 wel beschikbaar zijn, zijn opgenomen in de Meerjarenprognose. Deze 68 instellingen hebben een totale omzet van ruim € 4,6 mld. in 2022;
- ▶ De overige 35 ontbrekende instellingen zijn - in overleg met Jeugdzorg Nederland - niet opgenomen in de dataset.

De zorgaanbieders die deel uitmaken van de scenario analyse, zijn op basis van de omzet grofweg onder te verdelen in drie groepen:

- ▶ A. Omzet < € 10 mln. - 22 jeugdzorgaanbieders;
- ▶ B. Omzet > € 10 mln. en < € 50 mln. - 28 jeugdzorgaanbieders;
- ▶ C. Omzet > € 50 mln. - 18 jeugdzorgaanbieders.

Het rekenmodel en de uitkomsten van het EY onderzoek zien enkel toe op een momentopname en zijn gebaseerd op de meest recente publiekelijk beschikbare jaarcijfers van de instellingen (2022). Daarbij is geen rekening gehouden met eventuele toekomstverwachtingen en ontwikkelingen in de sector. Bovendien is de gehanteerde methode generiek van aard en kan het voorkomen dat per instelling specifieke zaken van belang zijn. Deze specifieke casuïstiek is niet meegenomen in deze analyse. De getoonde uitkomsten geven een indicatie van de financiële impact ten aanzien van de jeugdzorgsector. Om de exacte impact inzichtelijk te maken dient per instelling een verdiepende analyse gemaakt te worden.

Op basis van de jaarrekeningen 2022 is in het rekenmodel de impact van een loonstijging per scenario inzichtelijk gemaakt. Hierbij is het boekjaar 2022 als uitgangspunt genomen en wordt de impact op het betreffende jaar getoond. Daarbij wordt gekeken naar de impact op: (1) Nettoresultaat; (2) Liquide middelen / het gebruik van de korte termijn financiering; (3) Eigen vermogen; en (4) Balanstotaal.

Bij het opstellen van deze analyse heeft Jeugdzorg Nederland aan EY gevraagd bepaalde veronderstellingen van de loonstijging op zowel de korte als de lange termijn inzichtelijk te maken. De classificatie van de termijnen is als volgt:

- ▶ Korte termijn: 2023 en 2024;
- ▶ Lange termijn: 2025 en 2026.

Uitgangspunten prognose

Als primair uitgangspunt voor de prognose zijn de meest recent beschikbare jaarcijfers van 2022 gehanteerd. De prognose voor de jaren 2023 tot en met 2026 is gebaseerd op de jaarcijfers van 2022. De volgende uitgangspunten zijn gebruikt als basis voor deze prognose:

- ▶ Geen indexaties: het is de veronderstelling dat in de pro forma prognose jaren 2023 tot en met 2026 geen indexaties plaatsvinden, ofwel dat de verhouding tussen de opbrengsten en de kosten de komende jaren gelijk blijft aan de verhouding van 2022 (ceteris paribus). Hierdoor is het mogelijk om de financiële impact van de loonstijging en mogelijke compensatie te identificeren;

- ▶ Op basis van de totale investeringen en bedrijfsopbrengsten in 2021* is een investeringsratio vastgesteld per sector. Deze investeringsratio wordt gehanteerd voor de prognose van de investeringen van 2022 t/m 2026. Afwijkend is de sector overig (OVG), waar een ratio is afgeleid zoals opgenomen in de EY Barometer Nederlandse Gezondheidszorg. De investeringsratio per sector is derhalve als volgt:
 - ▶ Geestelijke gezondheidszorg (GGZ): 3,6%;
 - ▶ Gehandicaptenzorg (GHZ): 4,6%;
 - ▶ Jeugdhulp (JHUL): 1,4%;
 - ▶ Overig (OVG): 3,2%.

Onze analyse ziet toe op de gevolgen van diverse scenario's van een structurele loonstijging en/of compensatie die plaatsvindt in 2024 met daarbij verschillende uitgangspunten ten aanzien van procentuele indexaties van de personeelskosten en bedrijfsopbrengsten. Uitgangspunt hierbij is dat alle instellingen volledig worden beschouwd als jeugdzorginstellingen. Er is geen rekening gehouden met het feit dat instellingen naast de jeugdzorg andere wetten uitvoeren (zoals Wet langdurige Zorg en Zorgverzekeringswet). Hieronder wordt toegelicht welke componenten in de exploitatie wijzigen in de scenario analyse.

- ▶ **Loonstijging:** Bij een stijging in de loonkosten wordt aangenomen dat de personeelskosten en de kosten voor personeel dat niet in loondienst is (PNIL) met hetzelfde percentage stijgen;
- ▶ **Personele voorziening:** Organisaties zijn wettelijk verplicht om een bedrag te reserveren voor bepaalde personeelsverplichtingen, zoals vakantiedagen en verlof. De hoogte van deze voorziening wordt vaak bepaald aan de hand van de personele kosten. Bij een stijging van de personeelskosten zullen ook de bedragen die gerelateerd zijn aan deze verplichtingen, zoals uitkeringen van vakantiedagen of jubileumuitkeringen, toenemen. Als een verhoging in loonkosten optreedt, dienen instellingen hierop te reageren door een eenmalige toevoeging, ofwel dotatie, te doen aan de personele voorziening. De incidentele kosten die hiermee gepaard gaan, schatten wij door de absolute toename van de personeelskosten (enkel voor in personeel in loondienst) te vermenigvuldigen met het percentage van de loonstijging;
- ▶ **Compensatie tarieven door gemeenten:** Er wordt verondersteld dat de compensatie in 2024 wordt bepaald naar rato van de toename van de personeelskosten. Bij een volledige compensatie is de toename in opbrengsten gelijk aan de toename in personeelskosten.

*In de dataset van 2022 staan geen investeringsbedragen opgenomen, in tegenstelling tot eerdere jaren. Om deze reden is aan de hand van de data van 2021 de investeringsratio van de verschillende sectoren bepaald.

Definitie van matig, hoog en zeer hoog insolventierisico

Op basis van het rekenmodel wordt jaarlijks inzichtelijk gemaakt in welke mate jeugdzorgaanbieders met een insolventierisico te maken krijgen. De gehanteerde definities hiervan zijn als volgt:

Insolventierisico

Insolventierisico verwijst naar de toestand van een rechtspersoon die niet in staat is om haar schuldeisen te betalen, omdat de rechtspersoon over onvoldoende activa beschikt. In een dergelijke toestand bestaat het risico dat de rechtspersoon wordt geconfronteerd met een surseance van betaling en/of faillissement.

EY heeft op basis van een aantal financiële criteria het risico op insolventie van de 68 jeugdzorgaanbieders geanalyseerd. EY heeft hiervoor een aantal financiële criteria het risico op insolventie geanalyseerd. EY heeft hiervoor een drietal insolventierisico classificaties onderkend (matig, hoog en zeer hoog). Instellingen worden op basis van onderstaande criteria geclassificeerd. Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Matig insolventierisico

De jeugdzorg instelling heeft een matig insolventierisico indien:

1. Ultimo boekjaar gebruik wordt gemaakt van een korte termijn financieringsfaciliteit van haar financier.

Hoog insolventierisico

Een jeugdzorgaanbieder heeft een hoog insolventierisico indien wordt voldaan aan de volgende twee financiële criteria:

1. De jeugdzorgaanbieder maakt ultimo boekjaar gebruik van een korte termijn financieringsfaciliteit van haar financier;
2. De jeugdzorgaanbieder heeft ultimo boekjaar een negatief eigen vermogen.

Zeer hoog insolventierisico

Een jeugdzorg instelling heeft een zeer hoog insolventierisico indien wordt voldaan aan de volgende drie financiële criteria:

1. De jeugdzorgaanbieder maakt ultimo boekjaar gebruik van een korte termijn financieringsfaciliteit van haar financier;
2. De jeugdzorgaanbieder heeft ultimo boekjaar een negatief eigen vermogen;
3. De jeugdzorgaanbieder maakt ultimo boekjaar gebruik van de korte termijn financieringsfaciliteit van haar financier die groter is dan 1/12 van de jaaromzet.

Definities

Onderstaand worden de parameters die – afhankelijk van het scenario – wijzigen nader toegelicht.

1. Resultaat

Afhankelijk van het betreffende scenario wijzigen de opbrengsten en loonkosten, met als gevolg een nieuwe resultaat. Daarbij wordt verondersteld dat de afschrijvingen, financiële baten en lasten, belastingen en eventuele andere resultaat-gerelateerde posten gelijk blijven aan hetgeen gerapporteerd is in de jaarrekening.

2. Liquide middelen / korte termijn financieringsfaciliteit

De liquide middelen en stand van de korte termijn financieringsfaciliteit ultimo 2022 worden gesaldeerd om tot een netto liquide middelen stand te komen. Op basis van de netto liquide middelen stand plus de impact van het gekozen scenario wordt een nieuwe netto liquide middelen stand berekend. Een positieve netto liquide middelen stand wordt opgenomen als liquide middelen aan de activa zijde van de balans. Een negatieve netto liquide middelen stand wordt opgenomen als rekening courant (schuld) aan de passiva zijde van de balans. Daarbij wordt géén rekening gehouden met minimale liquide middelen standen. De berekening werkt als volgt:

- ▶ $(\text{liquide middelen basis} - \text{korte termijn financieringsfaciliteit basis}) + (\text{mutatie netto resultaat} + \text{afschrijvingen} - \text{investerings} - \text{aflossingen})$

3. Eigen vermogen

Het nieuwe eigen vermogen wordt bepaald op basis van het eigen vermogen in de uitgangshouding plus de mutatie in het nettoresultaat (inclusief impact van de CAO stijging en compensatie door gemeenten). De berekening werkt als volgt:

- ▶ $\text{Eigen vermogen basis} + (\text{mutatie netto resultaat})$

4. Balanstotaal

De totale activa positie wordt bepaald op basis van de totale activa positie in de uitgangssituatie minus de liquide middelen stand in de uitgangssituatie plus de nieuwe liquide middelen stand. De berekening werkt als volgt:

- ▶ Totale activa basis + (mutatie liquide middelen)

De totale passiva positie wordt bepaald op basis van de totale passiva positie in de uitgangssituatie minus het eigen vermogen en korte termijn financieringsfaciliteit positie plus het nieuwe eigen vermogen en korte termijn financieringsfaciliteit positie. De berekening werkt als volgt:

- ▶ Totale passiva basis + (mutatie eigen vermogen) + (mutatie rekening courant)

Kengetallen - algemeen

In het rekenmodel is tevens inzichtelijk gemaakt of de financiële positie van de jeugdzorgaanbieders in ieder scenario gezond blijft. Hiertoe is een aantal financiële ratio's geanalyseerd en vergeleken met gangbare bancaire normen (financiële convenanten). Indien alle ratio's voldoen aan de doorgaans gehanteerde norm is dit een teken van voldoende kredietwaardigheid.

Ter indicatie van de financiële positie zijn de volgende ondergrenzen gehanteerd.

1. Rendement:

Nettoresultaat / opbrengsten

- ▶ De ondergrens van het rendement wordt gehanteerd op minimaal 0%;
- ▶ Dit is met name belangrijk voor het meten van de winstgevendheid van een instelling.

2. EBITDA-marge:

EBITDA / opbrengsten

- ▶ De ondergrens van de EBITDA-marge wordt gehanteerd op minimaal 2%.
- ▶ De EBITDA geeft het kasgenererend vermogen van een instelling weer en is daarmee dus een indicatie van de vitaliteit van de instelling.

3. Solvabiliteit:

Eigen vermogen / totaal vermogen

- ▶ De ondergrens van de solvabiliteit wordt gehanteerd op minimaal 25%;
- ▶ Dit is met name bedoeld om het weerstandsvermogen van een instelling uit te drukken.

Kengetallen uitgangssituatie - exploitatie

Onderstaande tabellen tonen de voornaamste kengetallen* van de exploitatie in de jaren 2019 - 2022. Het jaar 2022 geldt als uitgangssituatie voor de pro forma prognose jaren 2023 t/m 2026. Negatieve bedragen in de eerste tabel staan tussen ().

Jaar	Aantal aanbieders waarvan data beschikbaar	Omzet	Bedrijfslasten	Personele lasten	EBITDA	Bedrijfsresultaat	Netto resultaat
2022	68	4.635.190.894	4.659.213.033	3.797.585.783	101.320.653	(23.013.608)	(34.112.069)
2021	69	4.197.660.121	4.105.219.218	3.224.657.587	213.302.074	92.440.903	68.010.140
2020	66	3.927.916.119	3.829.450.780	3.025.654.510	215.320.899	98.465.339	72.653.785
2019	48	3.155.830.240	3.151.462.941	2.555.026.269	99.016.292	4.367.299	(14.129.283)

*De samenstelling van de instellingen in de dataset kan per jaar afwijken, waardoor de cijfers niet exact met elkaar vergeleken kunnen worden.

% ten opzichte van de omzet

Jaar	Aantal aanbieders waarvan data beschikbaar	Omzet	Bedrijfslasten	Personele lasten	EBITDA	Bedrijfsresultaat	Netto resultaat
2022	68	100,0%	100,5%	81,9%	2,19%	-0,50%	-0,74%
2021	69	100,0%	97,8%	76,8%	5,08%	2,20%	1,62%
2020	66	100,0%	97,5%	77,0%	5,48%	2,51%	1,85%
2019	48	100,0%	99,9%	81,0%	3,14%	0,14%	-0,45%

- **Aantal aanbieders waarvan data beschikbaar:** In 2022 is de data beschikbaar van 68 aanbieders. Deze 68 aanbieders vormen de basis van de analyse in het vervolg van het rapport. De cijfers van 2019 tot en met 2021 worden uitsluitend gebruikt voor het weergeven van de kengetallen over de historische jaren.
- **Bedrijfslasten en personele lasten:** het totale gemiddelde percentage van de bedrijfslasten en personele lasten waren relatief gezien laag in de jaren 2020 en 2021. Vanaf 2022 is echter weer een stijging te zien. Deze stijging heeft dermate grote gevolgen dat het netto resultaat, maar ook het bedrijfsresultaat, negatief worden.
- **Rendement:** Het totale gemiddelde rendement in 2022 bedraagt ca. -/- 0,74%. Hierbij zitten grote verschillen tussen aanbieders, met ca. 15% negatief tot ca. 10% positief als uitschieters. Het rendement van 2022 ligt lager dan alle drie de voorgaande jaren. In 2019 was het gemiddelde rendement ook negatief.
- **EBITDA-marge:** De totale gemiddelde EBITDA-marge bedraagt in 2022 ca. 2,19%. Ook hier is eenzelfde ontwikkeling zichtbaar als bij het rendement, het percentage ligt lager dan de drie voorgaande jaren.
- **Uitgangspositie 2022:** De financiële resultaten van 2022 vormen de uitgangspositie voor de pro forma prognoses en EY analyses. In de prognoses wordt verondersteld dat de resultaten van 2022 constant blijven in de toekomst, indien geen loon- en tariefstijging plaatsvindt.

Kengetallen uitgangspositie - balans

Onderstaande tabellen tonen de voornaamste kengetallen* van de balans in de jaren 2019 - 2022. Het jaar 2022 geldt als uitgangspositie voor de pro forma prognose jaren.

Jaar	Aantal aanbieders waarvan data beschikbaar	Eigen vermogen	Liquide middelen	Overige kortlopende passiva	Balanstotaal
2022	68	847.405.088	685.584.474	959.107.159	2.568.836.281
2021	69	854.790.935	684.136.880	810.220.967	2.418.902.522
2020	66	767.579.534	600.641.282	845.244.928	2.318.374.937
2019	48	605.871.866	399.339.445	613.773.052	1.775.804.165

De voornaamste kengetallen met betrekking tot de balans

Jaar	Aantal aanbieders waarvan data beschikbaar	Solvabiliteit	# Aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico	# in surseance	# geen liquide middelen
2022	68	33,0%	0	0	1
2021	69	35,3%	0	0	1
2020	66	33,1%	0	0	1
2019	48	34,1%	0	0	0

- **Solvabiliteit:** De solvabiliteit is over de looptijd 2019 - 2022 redelijk stabiel met een gemiddelde van ruim 30%. De gemiddelde solvabiliteit bedraagt in 2022 ca. 33%, hetgeen boven de gangbare norm van 25% ligt. Voorgenoemde toont aan dat de instellingen enige marge hebben in de solvabiliteit, maar dat deze marge beperkt is.
- **Aantal instellingen met een hoog en zeer hoog insolventierisico:** In 2019 - 2022 behoort geen enkele organisatie tot de classificatie hoog en zeer hoog insolventierisico.
- **Aantal instellingen met een matig insolventierisico:** In 2020 tot en met 2022 heeft één instelling een matig insolventierisico. Dit gaat in alle drie de jaren om dezelfde instelling.

*De samenstelling van de instellingen in de dataset kan per jaar afwijken, waardoor de cijfers niet exact met elkaar vergeleken kunnen worden.



3. Scenario analyse

Basis scenario

Wat gebeurt er als geen loonstijging plaatsvindt?

Scenario analyse	2023		2024		2025		2026	
	# instellingen	%	# instellingen	%	# instellingen	%	# instellingen	%
Zeër hoog insolventierisico	1	1,5%	3	4,4%	7	10,3%	11	16,2%
Tenminste hoog insolventierisico	4	5,9%	6	8,8%	10	14,7%	15	22,1%
Tenminste matig insolventierisico	7	10,3%	12	17,6%	20	29,4%	24	35,3%

Indien geen loonstijging plaatsvindt en de resultaten van de aanbieders gelijk blijven aan de resultaten van 2022, zullen drie aanbieders in 2024 voldoen aan de kenmerken van een zeer hoog insolventierisico zoals eerder gedefinieerd. Vanaf 2026 loopt dit aantal op naar 11 instellingen. Het gaat om drie aanbieders in omzetklasse A (< € 10 mln.), vijf aanbieders in omzetklasse B (€ 10 - € 50 mln.) en drie aanbieders in omzetklasse C (> € 50 mln.)*

Op de lange termijn (2026) voldoen 15 instellingen aan de kenmerken van een hoog insolventierisico. 11 van deze instellingen zijn dezelfde als de instellingen die voldoen aan de kenmerken van een zeer hoog insolventierisico. Van de aanvullende 4 instellingen behoort één aanbieder in omzetklasse A (< € 10 mln.) en drie aanbieders behoren in omzetklasse B (€ 10 - € 50 mln.).

Het aantal aanbieders met een matig insolventierisico zal in het basis scenario op de lange termijn (2026) toenemen tot ruim één derde van alle aanbieders: 24 instellingen voldoen op de lange termijn namelijk tot de indicatie van matig insolventierisico. Van deze groep zijn 15 instellingen dezelfde als de instellingen die voldoen ook de kenmerken van hoog insolventierisico. Van de aanvullende 9 instellingen behoren vier aanbieders in omzetklasse B (€ 10 - € 50 mln.) en vijf aanbieders in omzetklasse C (> € 50 mln.).

Aan de hand van bovenstaande uitkomsten lijkt het aannemelijk dat meerdere instellingen, zelfs met het uitblijven van een stijging in de loonkosten, in een kwetsbare financiële situatie terecht kunnen komen. Bovendien wordt geïllustreerd dat een onzekere financiële toestand niet afhankelijk is van de omvang van de instelling (gemeten naar omzet).

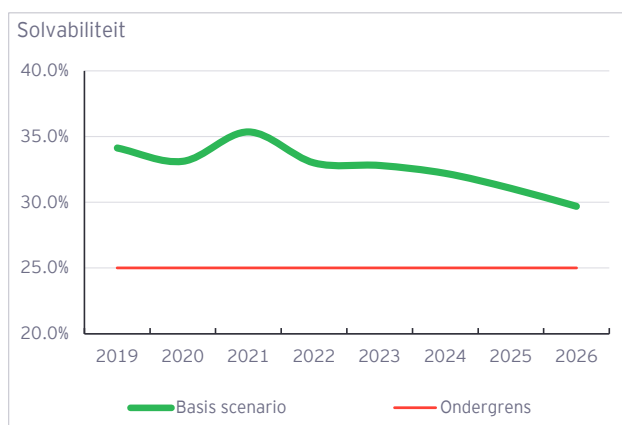
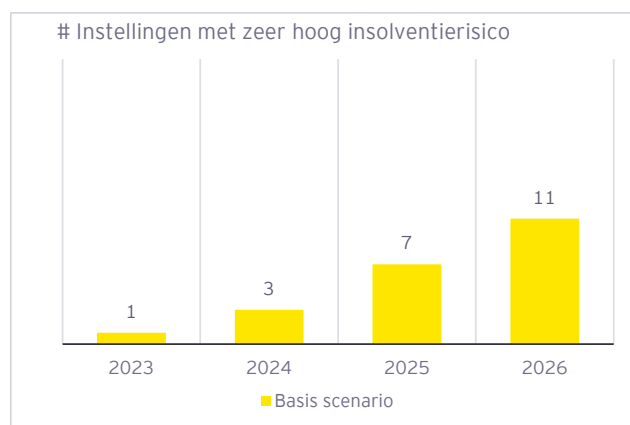
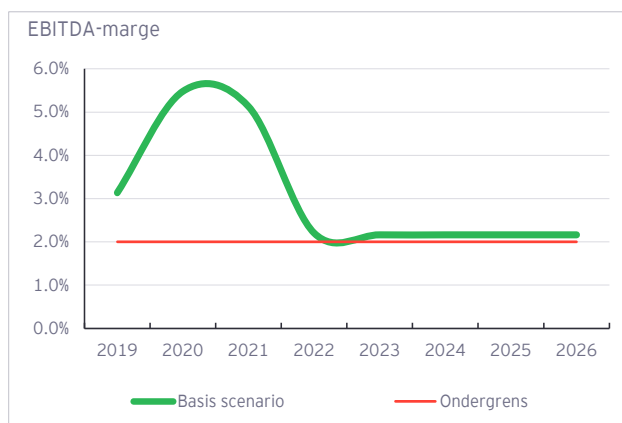
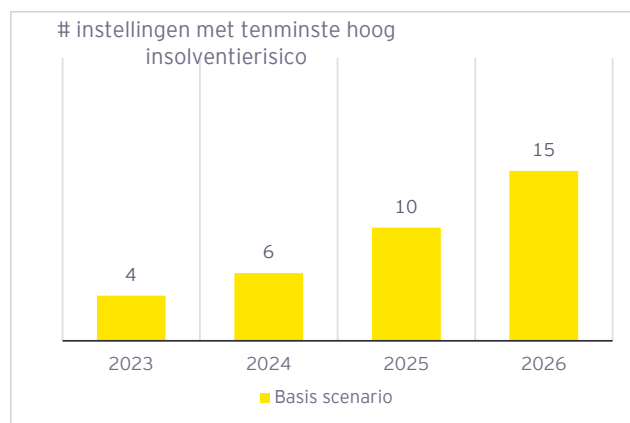
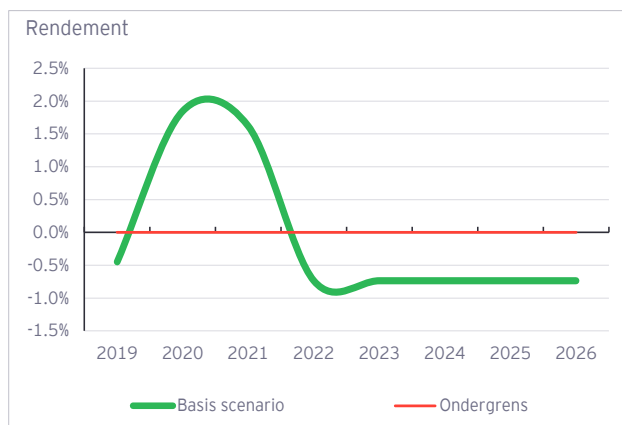
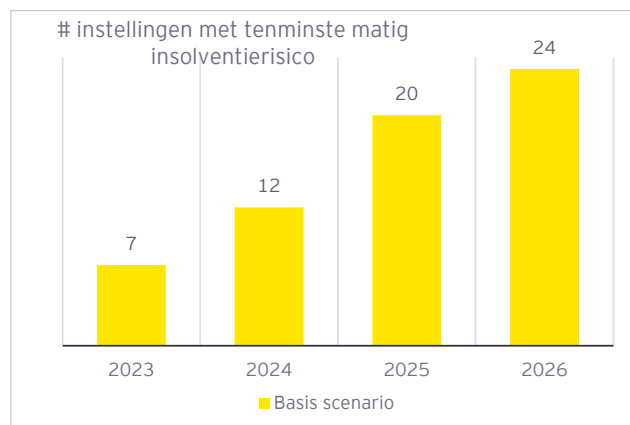
*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Basis scenario

Wat zijn de ontwikkelingen in de kengetallen als geen loonstijging plaatsvindt?

Het verwachte verloop van de kengetallen, in het scenario waarin geen loonstijging plaatsvindt, wordt hieronder weergegeven. Indien het behaalde resultaat van 2022 zich doorzet tonen de kengetallen een stabiel verloop, waarin het rendement met -/- 0,74% structureel onder de norm ligt. Ook de EBITDA-marge nadert met ca. 2,16% de toepasselijke ondergrens. De solvabiliteit neemt jaarlijks af vanwege het negatieve resultaat, maar blijft gedurende de gehele looptijd wel boven de norm.

De inzichten uit het basis scenario tonen aan dat er praktisch geen ruimte is voor jeugdzorgaanbieders om een 'ongedekte' loonstijging op te vangen. Op de lange termijn voldoen al 11 instellingen aan de kenmerken van insolventierisico en ook het rendement ligt structureel onder de norm.* Wanneer de jeugdzorgaanbieders een loonstijging zonder compensatie moeten opvangen heeft dat negatieve financiële consequenties.



*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Scenario analyse

Per scenario wordt de impact van een loonstijging in beeld gebracht middels de toenames van het insolventierisico van de instellingen en financiële kengetallen van de jeugdzorgsector

Om de gevolgen van een loonkostenstijging inzichtelijk te maken zijn verschillende scenario's uitgewerkt. Per scenario wordt een antwoord gegeven op de deelvragen.

#	Scenario	Omschrijving
1.	Maximum aanvaardbare loonstijging in 2024	Wat is de maximale loonstijging, zonder compensatie van gemeenten, waarbij het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico niet onaanvaardbaar toeneemt?
2.	4% loonstijging in 2024	Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen wanneer de lonen in 2024 stijgen met 4%?
3.	8% loonstijging in 2024	Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen wanneer de lonen in 2024 stijgen met 8%?
4.	10% loonstijging in 2024	Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen wanneer de lonen in 2024 stijgen met 10%?
5.	12% loonstijging in 2024	Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen wanneer de lonen in 2024 stijgen met 12%?

Samenvattend wordt per scenario de impact in beeld gebracht aan de hand van de volgende twee onderdelen:

1. Een analyse van het insolventierisico (hoog, gemiddeld en matig) van de jeugdzorgaanbieder voor de korte en lange termijn.
2. Een analyse van financiële kengetallen van jeugdzorgsector - rendement, de EBITDA-marge en de solvabiliteit, voor de korte en lange termijn.

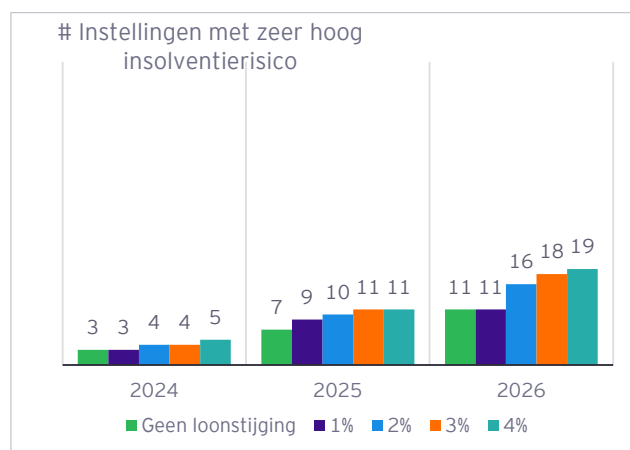
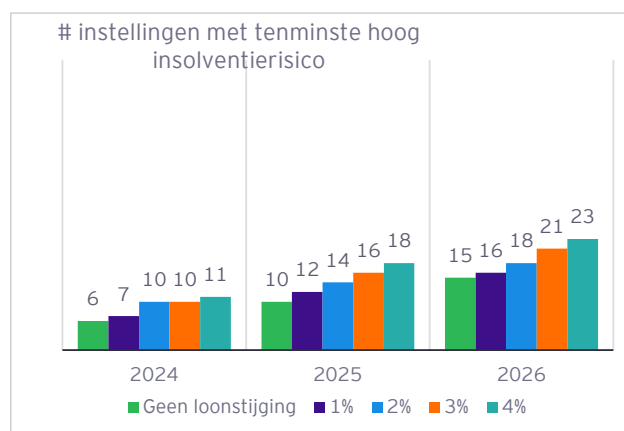
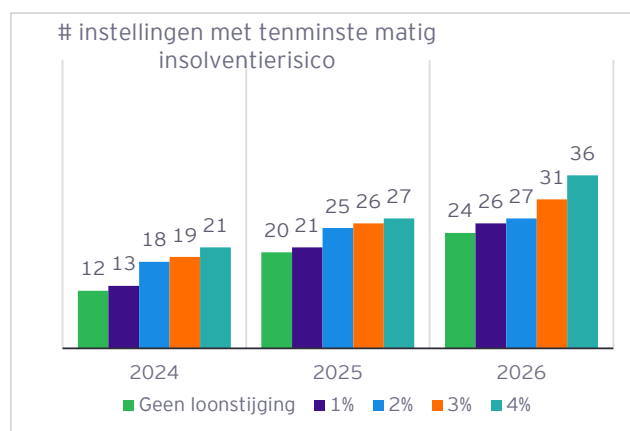
Scenario 1

Wat is de maximale loonstijging, zonder compensatie van gemeenten, waarbij het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico niet onaanvaardbaar toeneemt?

De grafieken hieronder tonen de resultaten per scenario. In alle scenario's is de compensatie door gemeenten 0%, waarbij de loonstijging is gehanteerd op resp. 0%, 1%, 2%, 3%, en 4%. De linker grafiek toont per scenario het aantal instellingen met tenminste een matig insolventierisico, de grafiek in het midden toont het aantal aanbieders met tenminste een hoog insolventierisico en de rechter grafiek toont het aantal aanbieders met een zeer hoog insolventierisico*. Aandachtspunt hierbij is dat, in het scenario waarin geen loonstijging is doorgevoerd, in het jaar 2026 naar verwachting 24 jeugdzorgaanbieders een matig insolventierisico hebben, 15 aanbieders een hoog insolventierisico en 11 aanbieders een zeer hoog insolventierisico.

- ▶ Uit het scenario met 1% loonstijging blijkt dat het aantal jeugdzorgaanbieders met een zeer hoog insolventierisico niet toeneemt op de korte termijn. Op de lange termijn daarentegen zal het aantal instellingen met een hoog insolventierisico en het aantal met matig insolventierisico met respectievelijk 1 en 2 toenemen ten opzichte van het basis scenario.
- ▶ Naarmate de loonstijging hoger is dan 1% en compensatie van gemeenten uitblijft, neemt het aantal instellingen met een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico verder toe. Bij loonstijging van 4% en geen compensatie van gemeenten, stijgt het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico naar 19. Het aantal instellingen met tenminste een matig insolventierisico neemt toe tot 36, dit betreft meer dan de helft van de aanbieders in de analyse.

Aanvullend op de eerdere conclusie uit het basis scenario, wordt met onderstaande grafieken inzichtelijk gemaakt dat de jeugdzorgaanbieders niet in staat zijn om aanvullende loonstijging op te vangen, indien compensatie hiervan achterwege blijft. Bij een loonstijging groter dan 1% - zonder compensatie van gemeenten - neemt het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico toe. Dit geldt in mindere mate ook indien geen sprake is van loonstijging.



*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

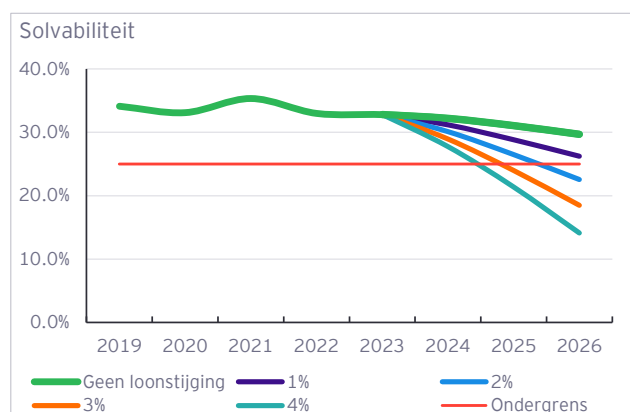
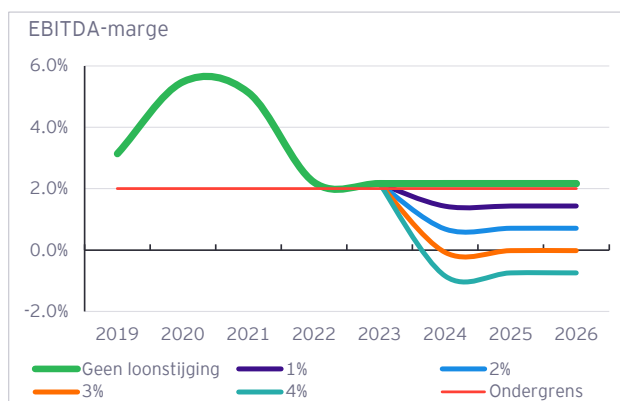
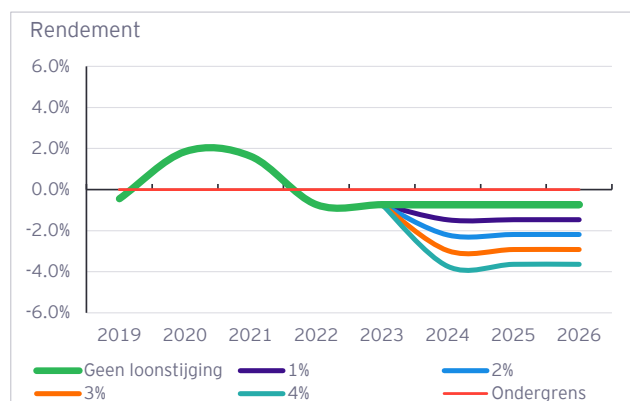
Scenario 1

Wat is de maximale loonstijging, zonder compensatie van gemeenten, waarbij de financiële kengetallen niet onaanvaardbaar verslechteren?

De grafieken op deze pagina tonen het gemiddelde rendement, EBITDA-marge en solvabiliteit van de jeugdzorgaanbieders voor verschillende scenario's met loonstijgingen en zonder compensaties.

- ▶ Bij geen loonstijging ligt het rendement al onder de norm van 0%. Het rendement neemt bij de scenario's met loonstijgingen steeds verder af.
- ▶ De EBITDA-marge laat bij geen loonstijging beperkte ruimte zien. Bij 1% loonstijging komt de EBITDA-marge reeds onder de norm van 2%.
- ▶ De ruimte in de solvabiliteit is iets groter om tegenvallers op te vangen maar blijkt ook beperkt. Bij 1% loonstijging komt de solvabiliteit op de lange termijn met 26,2% nagenoeg uit op de norm.

De hiervoor gepresenteerde resultaten toonden al dat jeugdzorgaanbieders geen ruimte hebben om een 'ongedekte' loonstijging op te vangen. Aanvullend wordt aangetoond dat bij een loonstijging van 1% nagenoeg geen enkel kengetal meer voldoet aan de bancaire norm op de lange termijn. Dit onderstreept het inzicht dat de aanbieders geen ruimte hebben om een loonstijging op te vangen.

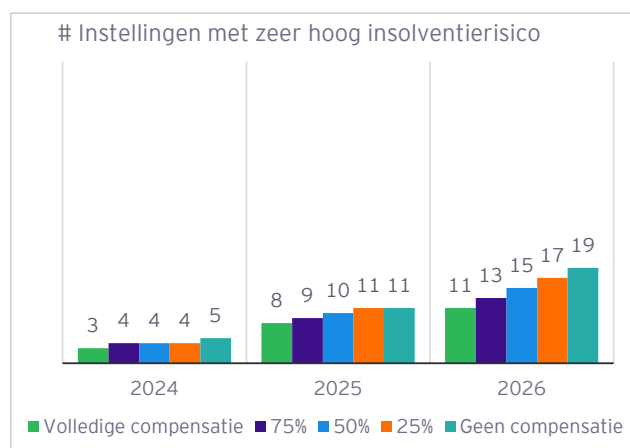
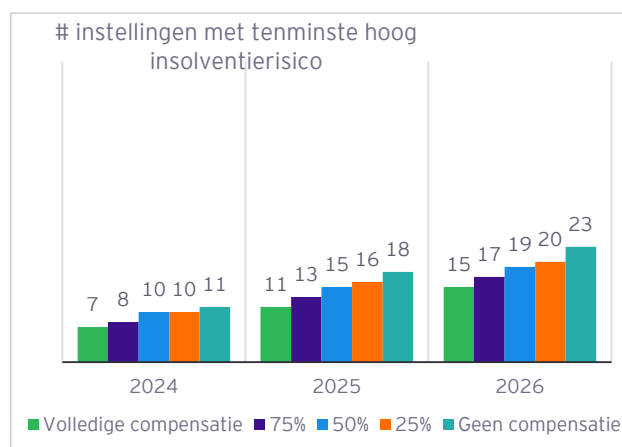
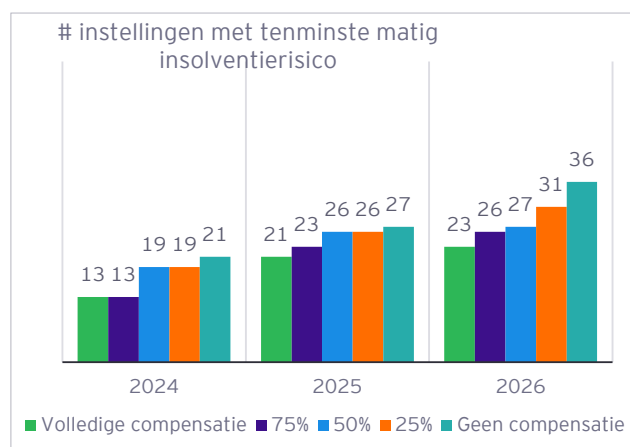


Scenario 2

Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen indien de lonen in 2024 stijgen met 4%?

Hierna is weergegeven in hoeverre een loonstijging door gemeenten gecompenseerd moet worden indien de lonen stijgen met 4%. Hiervoor zijn vijf scenario's uitgewerkt.*

- ▶ In alle scenario's is een loonstijging van 4% doorgevoerd, daarnaast is van links naar rechts het volgende gewijzigd: gemeente rekent de volledige verhoging van de lonen door in de tarieven ('Volledige compensatie'), de gemeente compenseert 75% van de verhoging, 50% van de verhoging, 25% van de verhoging en 0% van de verhoging ('Geen compensatie').
- ▶ Als de gemeenten 75% van de loonstijging compenseren zal het aantal aanbieders met een zeer hoog insolventierisico op de korte termijn toenemen, ten opzichte van volledige compensatie.
- ▶ Naarmate meer marge ontstaat tussen de loonstijging en de compensatie van de gemeenten neemt het aantal aanbieders met een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico, steeds verder toe.
- ▶ Indien gemeenten niets compenseren wanneer de lonen stijgen met 4%, hebben meer dan de helft van de instellingen in de analyse op de lange termijn **tenminste** een matig insolventierisico.



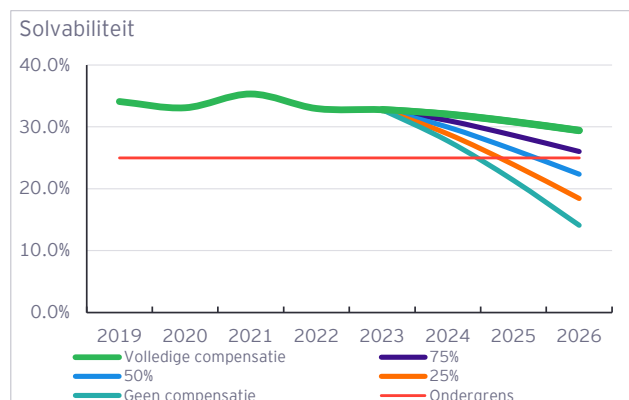
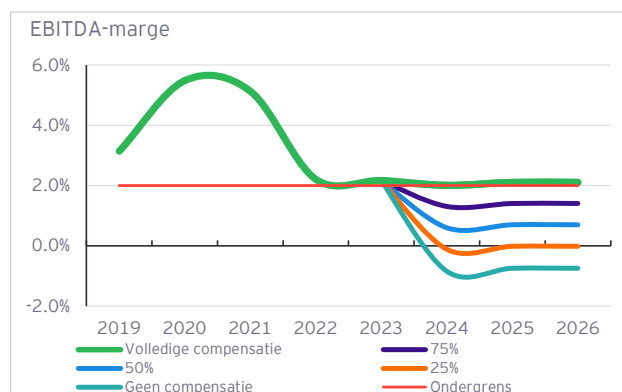
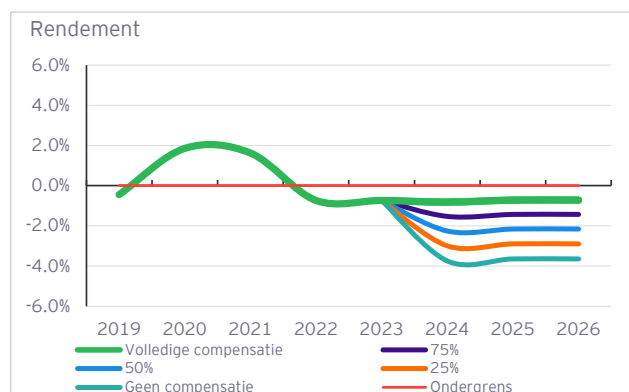
*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Scenario 2

Wat is het gevolg voor de financiële positie van de jeugdzorgsector, wanneer de lonen in 2024 stijgen met 4%?

Uit de voorgaande pagina blijkt dat een cao stijging volledig gecompenseerd moet worden, om te voorkomen dat er geen aanvullende instellingen een zeer hoog insolventierisico krijgen. Dit beeld komt overeen met het verloop van gemiddelde ratio's van de jeugdzorgaanbieders.

- ▶ Indien gemeenten 75% van de loonstijging compenseren, blijft het rendement met $\pm 1,4\%$ onder de norm van 0%, de EBITDA-marge zakt ook in het eerste jaar onder de norm van 2% en de solvabiliteit zakt op de lange termijn tot net boven de norm: namelijk ca. 26%.
- ▶ In de scenario's waarbij de marge tussen de loonstijging en de compensatie van gemeenten groter wordt, wordt het verloop van de financiële kengetallen negatiever.
- ▶ Op basis van de grafieken met de diverse scenario's blijkt, net zoals op de voorgaande pagina, dat volledige compensatie door gemeenten nodig is om te voorkomen dat de kengetallen niet voldoen aan de norm.

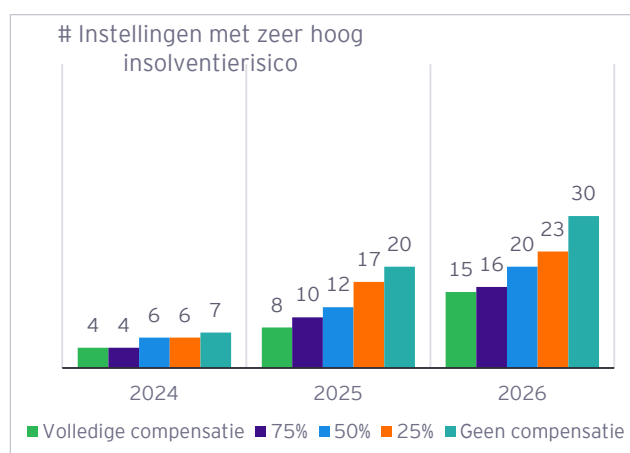
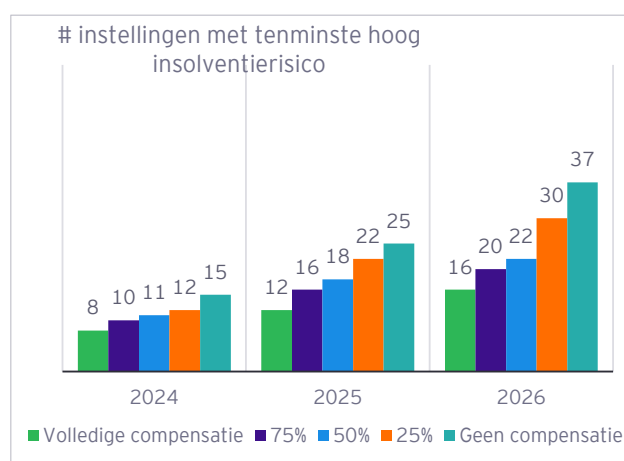
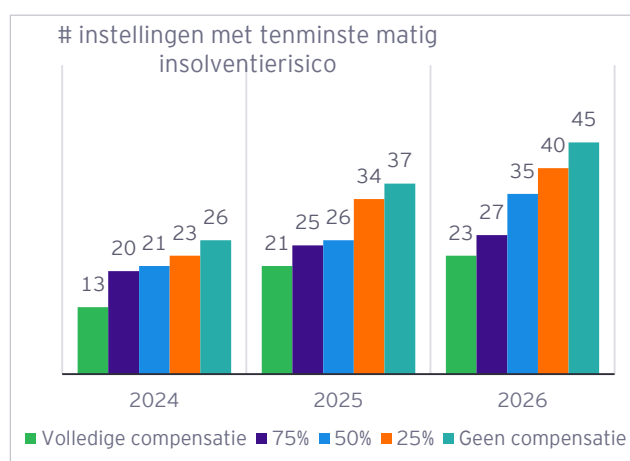


Scenario 3

Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen indien de lonen in 2024 stijgen met 8%?

Hierna is weergegeven wat de compensatie van gemeenten zou moeten bedragen indien de lonen stijgen met 8%. Ook hiervoor zijn vijf scenario's uitgewerkt

- ▶ In alle scenario's is een loonstijging van 8% doorgevoerd, daarnaast is van links naar rechts het volgende gewijzigd: gemeente rekent de volledige verhoging van de lonen door in de tarieven ('Volledige compensatie'), de gemeente compenseert 75% van de verhoging, 50% van de verhoging, 25% van de verhoging en 0% van de verhoging ('Geen compensatie').
- ▶ De grafiek aan de rechterzijde toont aan dat bij 75% compensatie, 5 extra aanbieders een zeer hoog insolventierisico krijgen ten opzichte van het basis scenario op de lange termijn.*
- ▶ Naarmate de marge tussen de loonstijging en de compensatie van gemeenten groter wordt, nemen het aantal instellingen met matig, hoog en zeer hoog insolventierisico toe.**
- ▶ In het scenario van 8% loonstijging en geen compensatie door gemeenten nemen de insolventierisico's op de lange termijn zodanig toe dat ruim 40% van alle instellingen in de analyse voldoen aan een zeer hoog insolventierisico en 65% van de aanbieders aan tenminste een matig insolventierisico.



*In het scenario 8% loonstijging en volledige compensatie krijgen ook 4 aanbieders een zeer hoog insolventierisico dan in het basis scenario. Dit heeft te maken met een hogere investeringskasstroom die in het rekenmodel berekend wordt. De investeringsratio is gerelateerd aan de omzet, wanneer de omzet stijgt door een hogere compensatie van gemeenten, neemt de kasstroom ook verder toe waardoor een aanbieder sneller met een insolventierisico te maken krijgt.

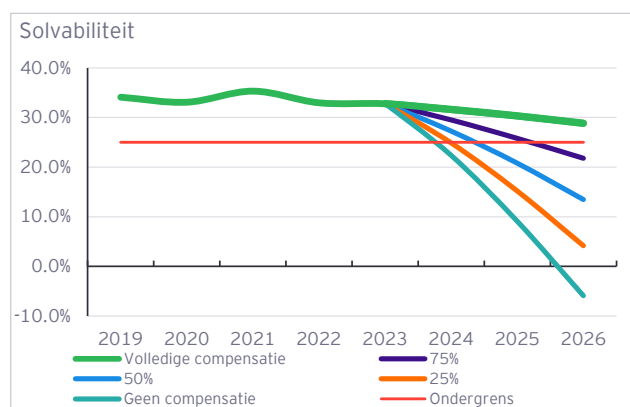
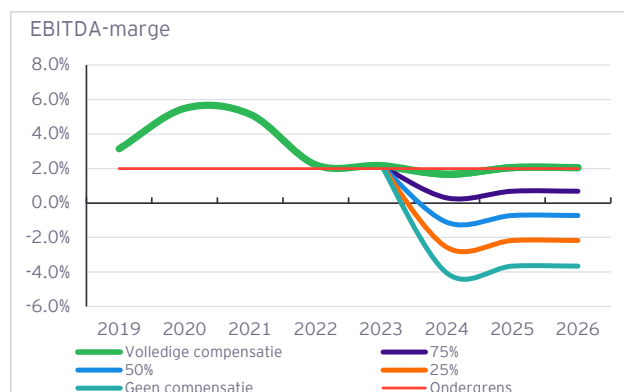
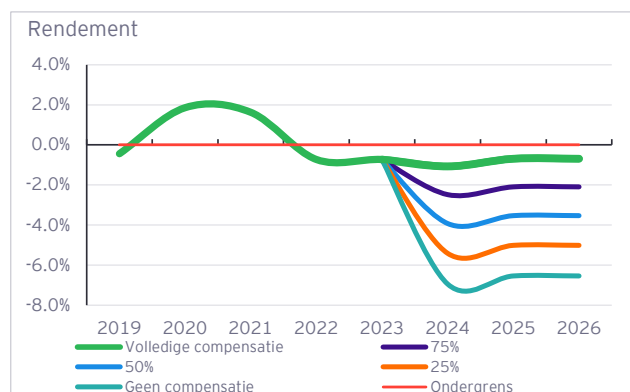
**Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Scenario 3

Wat is het gevolg voor de financiële positie van de jeugdzorgsector, wanneer de lonen in 2024 stijgen met 8%?

Uit de voorgaande pagina is gebleken dat indien de lonen 8% stijgen en gemeenten slechts 75% compenseren, de resultaten reeds verslechteren. De bijgaande grafieken van de kengetallen van de jeugdzorgsector laten hetzelfde beeld zien.

- Bij een compensatie van 75%, voldoen alle financiële kengetallen op de lange termijn niet aan de gangbare norm.
- In het scenario met 8% loonstijging waarbij gemeenten niets compenseren is te zien dat op de lange termijn zelf alle ratio's ver onder de gehanteerde normen uitkomen.

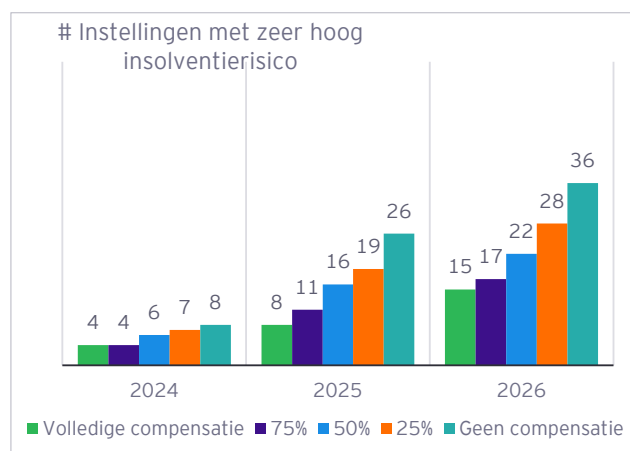
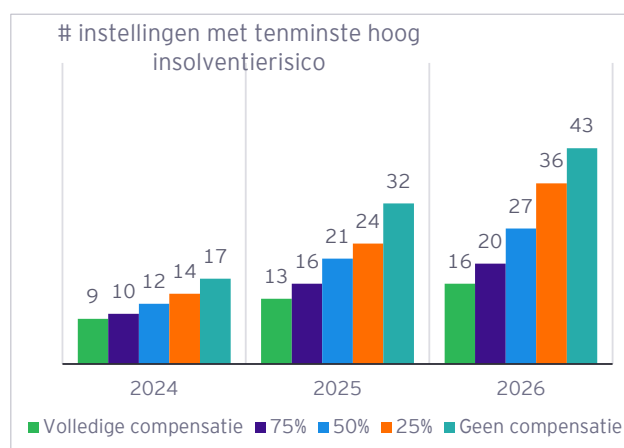
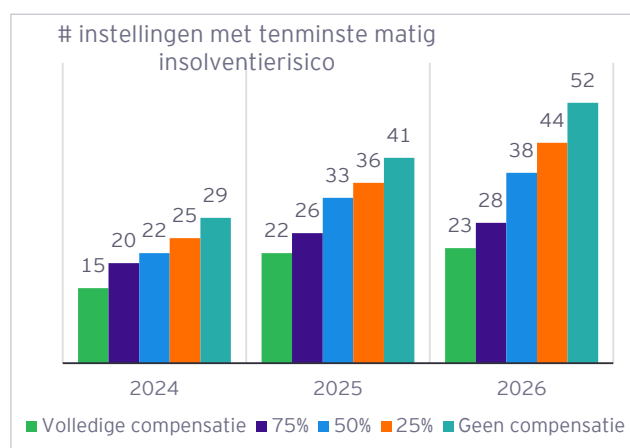


Scenario 4

Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen indien de lonen in 2024 stijgen met 10%?

De eerste onderhandelingen in de sector zorg en welzijn laten zien dat een loonstijging van 10% niet (meer) ongebruikelijk is. Eerdere loonstijgingen van rond de 10% zijn al doorgevoerd in de sector. Middels diverse scenario's is uitgewerkt wat de compensatie door gemeenten zou moeten zijn indien de jeugdzorginstellingen voor een loonstijging van 10% komen te staan.*

- ▶ In alle scenario's is een loonstijging van 10% doorgevoerd, daarnaast is van links naar rechts het volgende gewijzigd: gemeente rekent de volledige verhoging van de lonen door in de tarieven ('Volledige compensatie'), de gemeente compenseert 75% van de verhoging, 50% van de verhoging, 25% van de verhoging en 0% van de verhoging ('Geen compensatie').
- ▶ Indien de lonen stijgen met 10%, moeten de gemeenten de loonstijging volledig compenseren om te voorkomen dat geen additionele instellingen een zeer hoog insolventierisico krijgen. Zelfs indien gemeenten 75% van de loonstijging compenseren, neemt het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico op de lange termijn toe.
- ▶ Indien de lonen stijgen met 10% en gemeenten compenseren niets, dan zal op de lange termijn ruim de helft van de aanbieders een zeer hoog solventierisico hebben. Het aantal aanbieders op de lange termijn met tenminste een matig insolventierisico zal in dit scenario toenemen naar ruim 75% van het totaal van aanbieders in de analyse.
- ▶ Indien een loonstijging van 10% plaatsvindt is het belangrijk dat gemeenten deze loonstijging volledig compenseren om te voorkomen dat het insolventierisico van de jeugdzorgaanbieders verder toeneemt.



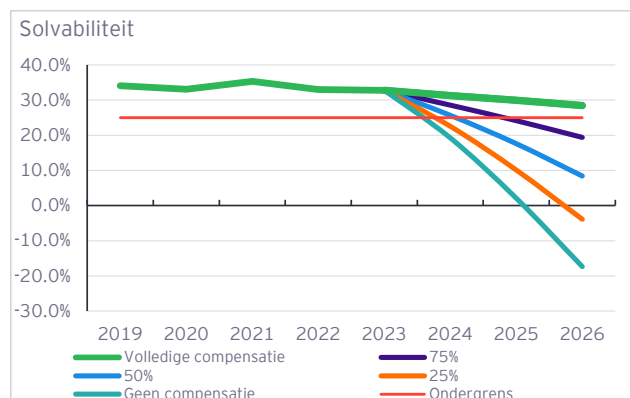
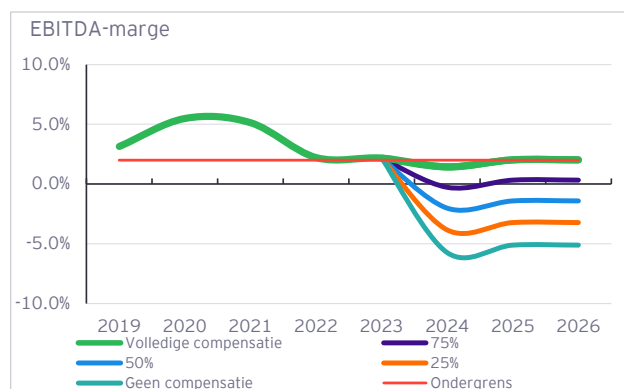
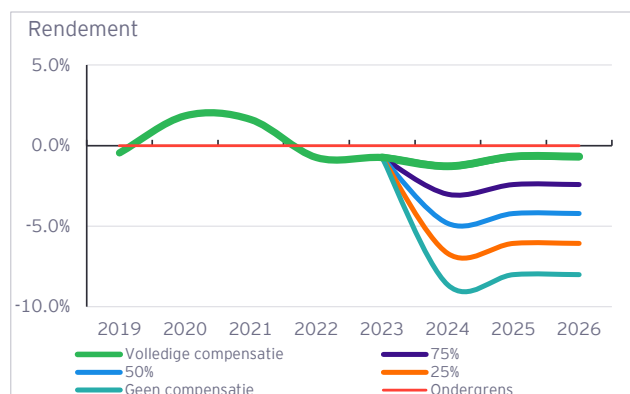
*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Scenario 4

Wat is het gevolg voor de financiële positie van de jeugdzorgsector, wanneer de lonen in 2024 stijgen met 10%?

Uit de voorgaande pagina is gebleken dat bij een loonstijging van 10% gemeenten de loonstijging volledig moeten compenseren. Dit beeld komt overeen met het verloop van de financiële positie van de jeugdzorgsector in deze situatie.

- ▶ Indien gemeenten 75% van de loonstijging compenseren voldoen op de lange termijn alle ratio's niet meer aan de respectievelijke norm.
- ▶ Indien gemeenten 25% compenseren dalen alle ratio's op de lange termijn tot onder de 0%.

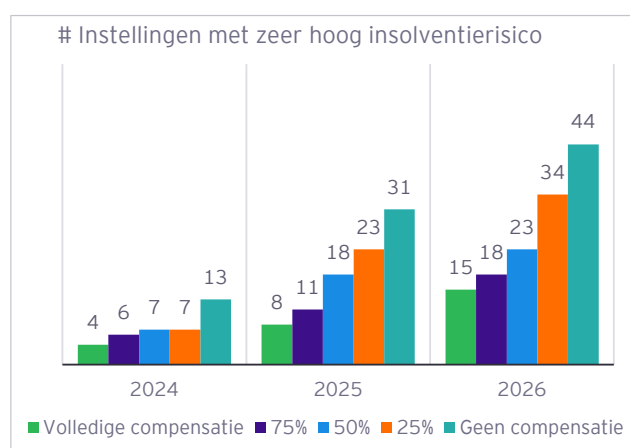
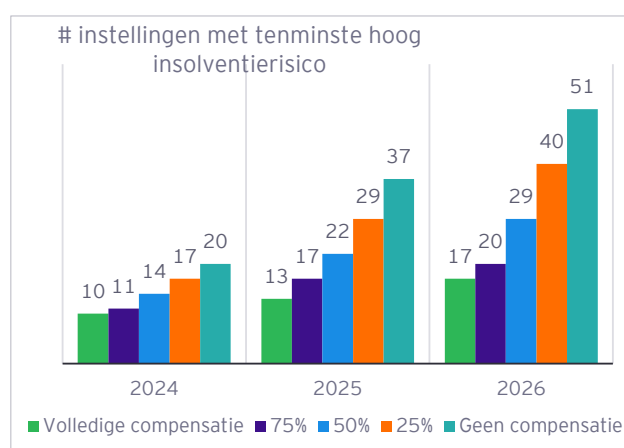
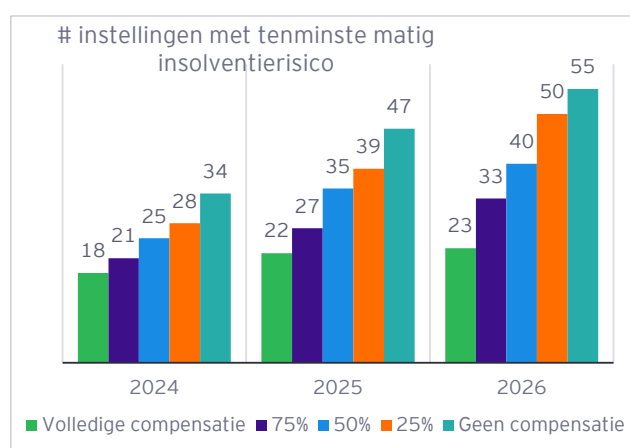


Scenario 5

Wat moet de compensatie van gemeenten bedragen indien de lonen in 2024 stijgen met 12%?

Hierna is weergegeven wat de compensatie van gemeenten zou moeten bedragen indien de lonen stijgen met 12%. Wederom zijn hiervoor vijf scenario's uitgewerkt.*

- ▶ In alle scenario's is een loonstijging van 12% doorgevoerd, daarnaast is van links naar rechts het volgende gewijzigd: gemeente rekent de volledige verhoging van de lonen door in de tarieven ('Volledige compensatie'), de gemeente compenseert 75% van de verhoging, 50% van de verhoging, 25% van de verhoging en 0% van de verhoging ('Geen compensatie').
- ▶ Indien gemeenten 75% compenseren zal op de korte termijn reeds extra aanbidders met een zeer hoog insolventierisico te maken krijgen. Gemeenten dienen de loonstijging derhalve volledig te compenseren om het aantal instellingen met zeer hoog insolventierisico niet verder te laten toenemen.
- ▶ Indien gemeenten in dit scenario een lagere compensatie doorvoeren neemt het aantal instellingen met een matig, hoog en zeer hoog insolventierisico steeds verder toe.
- ▶ Indien gemeenten niets compenseren zal op de lange termijn het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico stijgen tot bijna 65% van de aanbidders in de analyse.



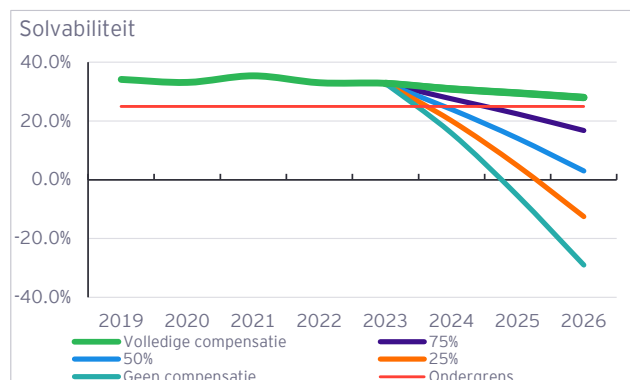
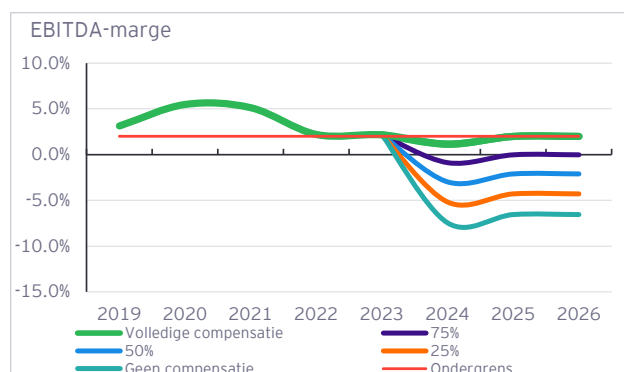
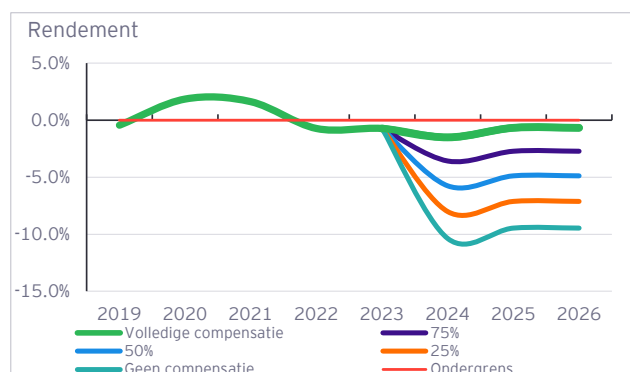
*Indien een instelling voldoet aan de criteria voor een zeer hoog insolventierisico, betekent dit ook dat deze instelling aan de criteria voldoet voor zowel een matig als een hoog risico.

Scenario 5

Wat is het gevolg voor de financiële positie van de jeugdzorgsector, wanneer de lonen in 2024 stijgen met 12%?

Uit de voorgaande pagina is gebleken dat gemeenten de loonstijging volledig moeten compenseren indien de lonen met 12% stijgen. Het verloop van de financiële positie van de jeugdzorgsector toont hetzelfde beeld.

- ▶ In alle gepresenteerde scenario's, behalve het scenario 'volledige compensatie' voldoen de ratio's niet aan de gangbare normen. Vanaf het scenario met 25% compensatie zakken zelfs alle ratio's onder de 0%.
- ▶ Naarmate de compensatie van gemeenten kleiner wordt, verslechtert de financiële positie van de jeugdzorgaanbieders steeds meer.





4. Samenvatting

Indien de loonstijging niet volledig wordt gecompenseerd zal in de meeste gevallen het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico materieel toenemen.

Onderstaande matrices tonen de uitkomsten van loonstijgingen tussen de 0% en 12% en mogelijke compensatie van 0% tot 200%. De matrix aan de linkerzijde toont het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico op de korte termijn (2024) en de rechter grafiek het aantal op de lange termijn (2026). Ter illustratie: het scenario met een loonstijging van 12% en een compensatie door gemeenten van 75% van deze stijging, resulteert op de korte termijn in 6 aanbieders met een zeer hoog insolventierisico, terwijl op de lange termijn dit aantal oploopt tot 18 aanbieders.

De matrices benadrukken wederom het belang van een toereikende compensatie. Indien de loonstijging niet volledig wordt gecompenseerd, zal in de meeste gevallen het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico materieel toenemen. Bovendien blijkt uit de scenario analyses dat de gemiddelde financiële kengetallen, zoals rendement, EBITDA-marge en solvabiliteit snel verslechteren indien compensatie uitblijft.

In de matrix aan de rechterzijde is tevens te zien dat de lange termijn effecten van onvoldoende compensatie groter zijn dan de korte termijn effecten.

Uit beide matrices is een kritieke drempel, of kritiek punt, zichtbaar. Dit kritiek punt ligt op 100% tot 125% compensatie van de loonstijging. Bij een lagere compensatie van de lonen zal het aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico sterk toenemen.

Bovendien blijkt uit de rechter matrix dat zelfs zonder veranderingen, dus geen loonstijging en geen compensatie, 11 instellingen hebben een zeer hoog insolventierisico (ruim 15% van de onderzochte aanbieders). Dit benadrukt dat de instellingen in kwetsbare financiële situatie verkeren, zelfs zonder extra loonstijgingen.

In bijlagen A tot en met C zijn soortgelijke matrixen opgenomen ten aanzien van het aantal aanbieders met matig insolventierisico en hoog insolventierisico, voor alle scenario's tot 12% loonstijging.

Instellingen met zeer hoog insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	3	3	4	4	5	6	6	6	7	7	8	9	13
	25%	3	3	4	4	4	5	6	6	6	7	7	7	7
	50%	3	3	4	4	4	4	4	5	6	6	6	6	7
	75%	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	6	6
	100%	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
	125%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	150%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2
	175%	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	1	1	1
	200%	3	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1

Instellingen met zeer hoog insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	11	11	16	18	19	23	23	27	30	32	36	41	44
	25%	11	11	13	16	17	18	21	23	23	25	28	32	34
	50%	11	11	11	15	15	17	18	18	20	21	22	22	23
	75%	11	11	11	11	13	15	15	15	16	17	17	17	18
	100%	11	11	11	11	11	11	11	11	15	15	15	15	15
	125%	11	10	10	10	10	10	10	9	9	8	8	8	8
	150%	11	10	10	8	8	8	7	6	6	6	5	5	5
	175%	11	10	8	7	7	5	5	5	5	5	5	4	3
	200%	11	10	8	7	5	5	5	5	4	3	3	3	2

 = Aantal instellingen met zeer hoog insolventierisico gelijk aan basis scenario



5. Bijlagen

Bijlage A

Matrix met aantal instellingen met een tenminste matig insolventierisico, voor alle scenario's tot 12% loonstijging

Instellingen met een tenminste matig insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	12	13	18	19	21	21	23	25	26	27	29	30	34
	25%	12	13	15	19	19	21	21	22	23	25	25	27	28
	50%	12	13	13	15	19	19	20	21	21	21	22	24	25
	75%	12	13	13	13	13	15	19	19	20	20	20	21	21
	100%	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	15	18	18
	125%	12	12	12	12	11	11	9	9	9	9	9	9	9
	150%	12	12	12	11	10	9	8	8	8	8	8	8	8
	175%	12	12	11	10	8	8	7	7	7	7	7	7	7
	200%	12	12	10	8	7	7	7	7	6	4	4	4	4

Percentage met een tenminste matig insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	18%	19%	26%	28%	31%	31%	34%	37%	38%	40%	43%	44%	50%
	25%	18%	19%	22%	28%	28%	31%	31%	32%	34%	37%	37%	40%	41%
	50%	18%	19%	19%	22%	28%	28%	29%	31%	31%	31%	32%	35%	37%
	75%	18%	19%	19%	19%	19%	22%	28%	28%	29%	29%	29%	31%	31%
	100%	18%	18%	18%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	19%	22%	26%	26%
	125%	18%	18%	18%	18%	16%	16%	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
	150%	18%	18%	18%	16%	15%	13%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%
	175%	18%	18%	16%	15%	12%	12%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
	200%	18%	18%	15%	12%	10%	10%	10%	10%	10%	9%	6%	6%	6%

Instellingen met een tenminste matig insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	24	26	27	31	36	37	41	42	45	48	52	55	55
	25%	24	26	26	27	31	34	35	37	40	42	44	46	50
	50%	24	25	26	27	27	27	31	34	35	37	38	38	40
	75%	24	24	25	25	26	27	27	27	27	27	28	32	33
	100%	24	22	22	23	23	23	23	22	23	23	23	23	23
	125%	24	22	22	22	22	21	20	20	20	20	20	21	21
	150%	24	22	22	22	20	20	20	19	18	18	16	15	13
	175%	24	22	22	20	17	15	15	13	12	10	10	8	7
	200%	24	22	22	17	15	13	10	10	7	6	6	5	5

Percentage met een tenminste matig insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	35%	38%	40%	46%	53%	54%	60%	62%	66%	71%	76%	81%	81%
	25%	35%	38%	38%	40%	46%	50%	51%	54%	59%	62%	65%	68%	74%
	50%	35%	37%	38%	40%	40%	40%	46%	50%	51%	54%	56%	56%	59%
	75%	35%	35%	37%	37%	38%	40%	40%	40%	40%	40%	41%	47%	49%
	100%	35%	32%	32%	34%	34%	34%	34%	32%	34%	34%	34%	34%	34%
	125%	35%	32%	32%	32%	32%	31%	29%	29%	29%	29%	29%	31%	31%
	150%	35%	32%	32%	32%	29%	29%	29%	28%	26%	26%	24%	22%	19%
	175%	35%	32%	32%	29%	25%	22%	22%	19%	18%	15%	15%	12%	10%
	200%	35%	32%	32%	25%	22%	19%	15%	15%	10%	9%	9%	7%	7%

= Aantal instellingen met matig insolventierisico gelijk aan basis scenario

Bijlage B

Matrix met aantal instellingen met een tenminste hoog insolventierisico, voor alle scenario's tot 12% loonstijging

Instellingen met een tenminste hoog insolventierisico korte termijn
(per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	6	7	10	10	11	11	12	15	15	15	17	17	20
	25%	6	7	9	10	10	11	11	11	12	14	14	15	17
	50%	6	7	8	9	10	10	10	11	11	11	12	13	14
	75%	6	7	7	7	8	9	10	10	10	10	10	11	11
	100%	6	6	6	7	7	7	7	8	8	9	9	10	10
	125%	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
	150%	6	6	6	6	6	6	6	6	6	5	5	5	5
	175%	6	6	6	6	5	5	4	4	4	4	4	4	4
	200%	6	6	6	5	4	4	4	4	4	3	2	2	2

Percentage met een tenminste hoog insolventierisico korte termijn
(per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	9%	10%	15%	15%	16%	16%	18%	22%	22%	22%	25%	25%	29%
	25%	9%	10%	13%	15%	15%	16%	16%	16%	18%	21%	21%	22%	25%
	50%	9%	10%	12%	13%	15%	15%	15%	16%	16%	16%	18%	19%	21%
	75%	9%	10%	10%	10%	12%	13%	15%	15%	15%	15%	15%	16%	16%
	100%	9%	9%	9%	10%	10%	10%	10%	12%	12%	13%	13%	15%	15%
	125%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
	150%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	7%	7%	7%	7%
	175%	9%	9%	9%	9%	7%	7%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
	200%	9%	9%	9%	7%	6%	6%	6%	6%	6%	4%	3%	3%	3%

Instellingen met een tenminste hoog insolventierisico lange termijn
(per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	15	16	18	21	23	27	31	33	37	38	43	49	51
	25%	15	16	17	19	20	20	25	27	30	32	36	37	40
	50%	15	15	16	18	19	20	20	20	22	26	27	28	29
	75%	15	15	15	15	17	18	19	19	20	20	20	20	20
	100%	15	15	15	15	15	14	14	14	16	16	16	17	17
	125%	15	15	15	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
	150%	15	15	14	14	14	13	13	12	11	11	9	9	9
	175%	15	15	14	13	11	9	9	9	8	7	7	5	4
	200%	15	14	13	11	9	9	7	6	5	4	4	4	3

Percentage met een tenminste hoog insolventierisico lange termijn
(per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	22%	24%	26%	31%	34%	40%	46%	49%	54%	56%	63%	72%	75%
	25%	22%	24%	25%	28%	29%	29%	37%	40%	44%	47%	53%	54%	59%
	50%	22%	22%	24%	26%	28%	29%	29%	29%	32%	38%	40%	41%	43%
	75%	22%	22%	22%	22%	25%	26%	28%	28%	29%	29%	29%	29%	29%
	100%	22%	22%	22%	22%	22%	21%	21%	21%	24%	24%	24%	25%	25%
	125%	22%	22%	22%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%	21%
	150%	22%	22%	21%	21%	21%	19%	19%	18%	16%	16%	13%	13%	13%
	175%	22%	22%	21%	19%	16%	13%	13%	13%	12%	10%	10%	7%	6%
	200%	22%	21%	19%	16%	13%	13%	10%	9%	7%	6%	6%	6%	4%

= Aantal instellingen met hoog insolventierisico gelijk aan basis scenario

Bijlage C

Matrix met aantal instellingen met een zeer hoog insolventierisico, voor alle scenario's tot 12% loonstijging

Instellingen met zeer hoog insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	3	3	4	4	5	6	6	6	7	7	8	9	13
	25%	3	3	4	4	4	5	6	6	6	7	7	7	7
	50%	3	3	4	4	4	4	4	5	6	6	6	6	7
	75%	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	6	6
	100%	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
	125%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
	150%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2
	175%	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	1	1	1
	200%	3	3	3	2	2	2	2	1	1	1	1	1	1

Percentage met zeer hoog insolventierisico korte termijn (per 2024)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	4%	4%	6%	6%	7%	9%	9%	9%	10%	10%	12%	13%	19%
	25%	4%	4%	6%	6%	6%	7%	9%	9%	9%	10%	10%	10%	10%
	50%	4%	4%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	9%	9%	9%	9%	10%
	75%	4%	4%	4%	4%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	9%	9%
	100%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	6%	6%	6%	6%	6%	6%
	125%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%
	150%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%
	175%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	3%	1%	1%	1%
	200%	4%	4%	4%	3%	3%	3%	3%	1%	1%	1%	1%	1%	1%

Instellingen met zeer hoog insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	11	11	16	18	19	23	23	27	30	32	36	41	44
	25%	11	11	13	16	17	18	21	23	23	25	28	32	34
	50%	11	11	11	15	15	17	18	18	20	21	22	22	23
	75%	11	11	11	11	13	15	15	15	16	17	17	17	18
	100%	11	11	11	11	11	11	11	11	15	15	15	15	15
	125%	11	10	10	10	10	10	10	9	9	8	8	8	8
	150%	11	10	10	8	8	8	7	6	6	6	5	5	5
	175%	11	10	8	7	7	5	5	5	5	5	5	4	3
	200%	11	10	8	7	5	5	5	5	4	3	3	3	2

Percentage met zeer hoog insolventierisico lange termijn (per 2026)

		Loonstijging												
Compensatie		0%	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
	0%	16%	16%	24%	26%	28%	34%	34%	40%	44%	47%	53%	60%	65%
	25%	16%	16%	19%	24%	25%	26%	31%	34%	34%	37%	41%	47%	50%
	50%	16%	16%	16%	22%	22%	25%	26%	26%	29%	31%	32%	32%	34%
	75%	16%	16%	16%	16%	19%	22%	22%	22%	24%	25%	25%	25%	26%
	100%	16%	16%	16%	16%	16%	16%	16%	16%	22%	22%	22%	22%	22%
	125%	16%	15%	15%	15%	15%	15%	15%	13%	13%	12%	12%	12%	12%
	150%	16%	15%	15%	12%	12%	12%	10%	9%	9%	9%	7%	7%	7%
	175%	16%	15%	12%	10%	10%	7%	7%	7%	7%	7%	7%	6%	4%
	200%	16%	15%	12%	10%	7%	7%	7%	7%	6%	4%	4%	4%	3%

= Aantal instellingen met zeer hoog insolventierisico gelijk aan basis scenario

Bijlage D

- ▶ Deze Rapportage is opgesteld in opdracht van Jeugdzorg Nederland. De Rapportage mag met derden worden gedeeld.
- ▶ De Rapportage vormt een integraal geheel en mag niet in afzonderlijke delen worden opgesplitst. De resultaten van de analyse kunnen slechts bij gebruik van de integrale Rapportage tot een juiste oordeelsvorming leiden.
- ▶ Onze analyse is gebaseerd op prognoses, uitgangspunten en veronderstellingen welke in samenspraak met Jeugdzorg Nederland zijn vastgesteld. De uitkomsten van de indicatieve analyse worden in grote mate beïnvloed door de uitgangspunten. EY aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid als gevolg van onjuistheden in deze uitgangspunten en veronderstellingen.
- ▶ De gegevens zijn niet geverifieerd noch getoetst op juistheid en volledigheid. Er is geen accountantscontrole toegepast, noch heeft er een beoordeling of due diligence onderzoek plaatsgevonden.
- ▶ EY aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor het ontbreken van informatie of voor het niet correct zijn van informatie, welke expliciet of impliciet is opgenomen in deze rapportage, noch voor omissies in de rapportering voor zover deze voortvloeien uit niet correcte of onvolledige informatie.
- ▶ EY heeft Jeugdzorg Nederland op geen enkele wijze juridisch geadviseerd. Veronderstellingen aangaande overeenkomsten zijn niet juridisch getoetst.
- ▶ De informatie, aannames en veronderstellingen zoals gebruikt in deze rapportage hebben een beperkte geldigheidsduur gezien de veranderingen in marktomstandigheden en de invloed daarvan op de geprognosticeerde resultaten.

Bijlage E

Beschrijving achtergrond en reikwijdte van de werkzaamheden conform overeenkomst d.d. 28 juli 2023

Achtergrond opdracht

Jeugdzorg Nederland is bezig met de voorbereiding voor de komende cao-onderhandelingen. Per 31 december 2023 loopt de huidige cao namelijk af. Het doel is om voordien een akkoord te hebben bereikt met de vakbonden. Derhalve is behoefte aan inzichten om een goede afweging te kunnen maken waarbij enerzijds een passende salarisstijging voor werknemers wordt gerealiseerd en anderzijds een passende loonstijging voor werkgevers waarbij het risico op een faillissement, ofwel risico op insolventie, tot een minimum wordt beperkt.

EY heeft Jeugdzorg Nederland in een eerder onderzoek voorzien van een impactanalyse ten aanzien van het effect van stijgende salariskosten op een samen overeengekomen selectie van jeugdzorginstellingen. Middels een rekenmodel, waarin jaarrekeninggegevens van de 68 jeugdzorginstellingen zijn opgenomen, is het effect van verschillende scenario's met loonkostenstijgingen inzichtelijk gemaakt. In het onderzoek werd de financiële data van jaarrekeningen 2021 gebruikt voor de prognoses op te stellen voor de jaren 2022 t/m 2026. Inmiddels zijn de jaarcijfers van 2022 van veel jeugdzorginstellingen bekend. Jeugdzorg Nederland wil het eerder uitgevoerde onderzoek door EY laten actualiseren met deze cijfers. Daarnaast wenst Jeugdzorg Nederland het rapport van EY met de onderzoeksresultaten beschikbaar stellen aan diverse ministeries, gemeenten, leden en verspreiden via de landelijke media.

Reikwijdte van de werkzaamheden

Jeugdzorg Nederland wil laten onderzoeken wat de impact is van verschillende salarisstijgingen op de financiële situatie van jeugdzorg-aanbieders. In dit onderzoek dienen de volgende deelvragen beantwoord te worden:

- ▶ Wat is - uitgaande van de huidige situatie - gemiddeld genomen een maximale loonkostenstijging die de aangesloten Jeugdinstituten in 2024 kunnen dragen zonder tarief compensatie, waarbij geen sprake is van een insolventierisico?
- ▶ Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van 10% (in lijn met gemiddelde loonstijging die de vakbonden momenteel vragen), waarbij geen sprake is van een insolventierisico?
- ▶ Hoeveel tarief compensatie is gemiddeld genomen nodig bij een loonkostenstijging van respectievelijk 4%, 8% en 12%, waarbij geen sprake is van een insolventierisico?

EY legt de aanpak en resultaten van het onderzoek vast in een rapport. EY stelt de finale versie van dit rapport beschikbaar aan Jeugdzorg Nederland. Jeugdzorg Nederland mag dit rapport - in ongewijzigde vorm - delen met alle partijen die een rol spelen bij de verlening van jeugdzorg in Nederland en met de Nederlandse media. Onze rapportage is gebaseerd op zaken die in het kader van de overeengekomen reikwijdte van onze werkzaamheden naar voren komen. Mochten ons evenwel zaken ter kennis komen die buiten de overeengekomen reikwijdte vallen, doch die wij van belang achten dan zullen wij deze onder uw aandacht brengen.



EY | Building a better working world

EY exists to build a better working world, helping to create long-term value for clients, people and society and build trust in the capital markets.

Enabled by data and technology, diverse EY teams in over 150 countries provide trust through assurance and help clients grow, transform and operate.

Working across assurance, consulting, law, strategy, tax and transactions, EY teams ask better questions to find new answers for the complex issues facing our world today.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2023 EYGM Limited.
All Rights Reserved.

ED None.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

