



**STICHTING  
FONDSENBEHEER  
WATERBOUW**

**Jaarverslag 2009**

**STICHTING  
VAKANTIEFONDS  
WATERBOUW**





# Inhoudsopgave

## Inleiding

Personalialia	2
---------------	---

## Jaarverslag

Algemeen	3
Dagrechtwaarden	4
Financiële positie	6

## Jaarrekening

Balans per 31 december 2009	8
Staat van baten en lasten over 2009	9
Kasstroomoverzicht	10
Algemene grondslagen	11
Toelichting op de balans per 31 december 2009	12
Toelichting op de staat van baten en lasten over 2009	14

## Overige gegevens

Accountantsverklaring	15
-----------------------	----



# Inleiding

## Personalia

### BESTUUR

AAN WERKGEVERSZIJD:		BENOEMENDE ORGANISATIE:
A. Struijk	voorzitter	Vereniging van Waterbouwers
H. de Jong		Vereniging van Waterbouwers
J.H. Kamps		Vereniging van Waterbouwers

AAN WERKNEMERSZIJD:		BENOEMENDE ORGANISATIE:
J.G. Crombeen	voorzitter	FNV Waterbouw
J. Kroeze		FNV Waterbouw
A. van den Brink		CNV Vakmensen

In het verslagjaar was de voorzitter van werknemerszijde fungerend voorzitter.

### DIRECTIE

B. Keddeman RA  
mr. J. van Doorn

### ADMINISTRATIE

Stichting Fondsenbeheer Waterbouw

### ACCOUNTANT

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.



## Algemeen

### DOELSTELLING

De Stichting Vakantiefonds Waterbouw is opgericht door werkgevers- en werknemersorganisaties in de bedrijfstak waterbouw. De doelstelling van het fonds is om, overeenkomstig het bepaalde in of krachtens de CAO Waterbouw en de CAO BTER Waterbouw, de werknemers, die werkzaam zijn in de waterbouw de vakantietoeslag alsmede een vergoeding wegens loonderving over de vakantiedagen, snipperdagen en feestdagen te verschaffen.

### DAGRECHTWAARDEN

In het VRSW (Vakantierechtsysteem Waterbouw) worden door de Stichting Fondsenbeheer Waterbouw, die de administratie van het fonds voert, de door de werkgevers afgedragen dagrechtwaarden geadmistreerd. De hoogte van de dagrechtwaarden wordt vastgesteld door partijen bij de CAO Waterbouw. In de dagrechtwaarden is, conform de doelstelling, zowel het vakantiegeld (loon over vakantiedagen) als de vakantietoeslag begrepen.

Het vakantierechtjaar is verdeeld in 13 perioden van 4 weken. Afdracht van de dagrechtwaarden geschiedt na afloop van elke periode. De dagrechtwaarden worden in het VRSW ten name van de betreffende werknemers geboekt; aan de werknemers wordt elke vier weken een kennisgeving van de bijboeking toegezonden. Bijboeking van de rechten vindt plaats na afdracht van de gelden door de werkgever.

### FISCALE POSITIE DAGRECHTWAARDEN

De door de werkgever betaalde dagrechtwaarden werden in het verslagjaar voor 97,5 % van de nominale waarde belast (voor zowel belasting- als premieheffing).

Eind 2009 is besloten, en in artikel 13 lid 2 van de Wet op de Loonbelasting 1964 vastgelegd, dat de betaalde dagrechtwaarden vanaf 1 januari 2010 voor 99% van de nominale waarde worden belast.

### STATUTEN- EN REGLEMENTSWIJZIGINGEN

De statuten en het reglement van de stichting zijn in het verslagjaar niet gewijzigd.

### RISICOBEBEER

De belangrijkste risico's die in het algemeen kunnen worden onderscheiden zijn het marktrisico, het renterisico, het kredietrisico, het liquiditeitsrisico en het kasstroomrisico.

De beperking van het marktrisico en het renterisico geschiedt door uitsluitend te beleggen in deposito's met een korte looptijd.

Beperking van het kredietrisico wordt bereikt door contracten af te sluiten met verschillende partijen. Bij de selectie van die partijen hecht het fonds een groot belang aan de debiteurenkwaliteit, in casu de kredietwaardigheid van die partij.

Als gevolg van het beleggingsbeleid van het fonds zijn het liquiditeitsrisico en kasstroomrisico zeer gering, aangezien er uitsluitend wordt belegd in zeer liquide deposito's.

# Dagrechtwaarden

## OMVANG VAN DE LOONDERVINGSVERGOEDING EN VAKANTIETOESLAG

Door partijen bij de CAO Waterbouw is vastgesteld dat in de dagrechtwaarden moeten worden opgenomen:

- a. aan loondervingsvergoeding het loon over:
  - 26 vakantie- en snipperdagen;
  - eerste Kerstdag;
  - tweede Kerstdag;
  - nieuwjaarsdag;
  - tweede Paasdag;
  - Hemelvaartsdag;
  - tweede Pinksterdag;
- b. aan vakantietoeslag het loon over 21 dagen;
- c. aan extra snipperdagen:
  - voor werknemers t/m 17 jaar 3 extra snipperdagen;
  - voor werknemers geboren vóór 1 januari 1955 15 extra snipperdagen;
  - voor werknemers geboren vóór 1 januari 1950 18 extra snipperdagen.

Verder wordt in de dagrechtwaarde de dienstentoeslag van 6 % opgenomen. Deze grondslag wordt vervolgens verhoogd met 5 %.

## AANTAL RECHTDAGEN (VAN 13 APRIL 2009 TOT 12 APRIL 2010)

voor werknemers in de leeftijd:	geboren	geboren	geboren ná 31/12/1954	
	vóór 01/01/1950	vóór 01/01/1955	ouder dan 18 jaar	t/m 17 jaar
52 weken à 5 dagen	260	260	260	260
te verminderen met:				
- tweede Paasdag	1	1	1	1
- Hemelvaartsdag	1	1	1	1
- tweede Pinksterdag	1	1	1	1
- eerste Kerstdag	1	1	1	1
- tweede Kerstdag	1	1	1	1
- nieuwjaarsdag	1	1	1	1
- vakantie- en snipperdagen	26	26	26	26
<b>Subtotaal</b>	<b>228</b>	<b>228</b>	<b>228</b>	<b>228</b>
- extra snipperdagen	18	15	-	3
<b>Totaal aantal rechte dagen</b>	<b>210</b>	<b>213</b>	<b>228</b>	<b>225</b>

**GEBOKTE DAGRECHTWAARDEN IN HET BOEKJAAR**

Vakantierechtjaar 2008/2009	Dagen	Dagen	Euro	Euro
Gestorte vakantierechten tot 1 januari 2009				3.306.654
Ontvangen, nog niet bijgeboekte rechtwaarden per 1 januari 2009				<u>-/- 291.936</u>
		90.549		3.014.718
Bijboekingen in 2009:				
Periode 10	12.984		428.262	
Periode 11	13.419		450.849	
Periode 12	14.328		484.981	
Periode 13	17.620		593.619	
Periode 14	19.380		654.041	
Nagekomen posten	<u>7.584</u>		<u>251.702</u>	
		85.315		2.863.454
Totaal aangeleverde dagrechtwaarden		<u>175.864</u>		<u>5.878.172</u>
Uitbetaald tot 1 januari 2009			-/- 352.270	
Uitbetaald in 2009			<u>-/- 5.525.902</u>	
				<u>-/- 5.878.172</u>
Saldo vakantierechtjaar 2008/2009				<u><u>-</u></u>

Vakantierechtjaar 2009/2010	Dagen	Dagen	Euro	Euro
Bijboekingen in 2009:				
Periode 1	1.331		45.991	
Periode 2	7.602		256.844	
Periode 3	15.431		525.021	
Periode 4	15.256		513.857	
Periode 5	13.967		472.889	
Periode 6	15.523		530.890	
Periode 7	15.151		512.645	
Periode 8	15.091		511.190	
Periode 9	17.169		582.001	
Ontvangen, nog niet verwerkte dagrechtwaarden	<u>nb</u>		<u>411.634</u>	
Totaal aangeleverde dagrechtwaarden		116.521		4.362.962
Uitbetaald in 2009				<u>-/- 477.351</u>
Saldo vakantierechtjaar 2009/2010 per 31 december 2009				<u><u>3.885.611</u></u>

Noot:

Periode 10 van het vakantierechtjaar 2008/2009 (1 december 2008 tot en met 31 december 2008) is geregistreerd in het boekjaar 2009. Periode 10 van het vakantierechtjaar 2009/2010 (30 november 2009 tot en met 31 december 2009) wordt geregistreerd in het boekjaar 2010.



## Financiële positie

### VERGOEDING VOOR ADMINISTRATIEKOSTEN

Het bestuur van het Vakantiefonds heeft de bevoegdheid om een vergoeding voor administratiekosten te heffen over de afgedragen vakantierechten. De vergoeding bedraagt voor zowel het vakantierechtjaar 2008/2009 als voor het vakantierechtjaar 2009/2010 0,0 %.

### RESERVE

De reserve per 31 december 2008 bedroeg € 252.699 positief. Het saldo van baten en lasten over het boekjaar 2009 bedroeg € 71.417 negatief. Per 31 december 2009 resteert een reserve van € 181.282 positief.

Rijswijk, 10 juni 2010

Het bestuur van de Stichting Vakantiefonds Waterbouw,

A. Struijk  
werkgeversvoorzitter

J.G. Crombeen  
werknemersvoorzitter



**STICHTING VAKANTIEFONDS WATERBOUW**  
**Rijswijk**

**JAARREKENING**



## Balans per 31 december 2009

(na verwerking van het saldo van baten en lasten)

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>ACTIVA</b>		
Beleggingen (1)	3.356.440	1.777.549
Vlottende activa (2)	<u>755.778</u>	<u>1.485.858</u>
	<u>4.112.218</u>	<u>3.263.407</u>

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>PASSIVA</b>		
<b>Eigen vermogen (3)</b>		
Stichtingskapitaal	136	136
Reserve	<u>181.282</u>	<u>252.699</u>
	181.418	252.835
Vakantierechten (4)	3.885.611	2.954.384
Kortlopende schulden (5)	<u>45.189</u>	<u>56.188</u>
	<u>4.112.218</u>	<u>3.263.407</u>



## Staat van baten en lasten over 2009

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>BATEN</b>		
Interest (6)	49.235	130.727
Ontvangen vergoeding inzake administratiekosten (7)	-	21.084
Overige baten (8)	-	3.740
	<u>49.235</u>	<u>155.551</u>
<b>LASTEN</b>		
Administratiekosten (9)	<u>120.652</u>	<u>113.373</u>
Saldo boekjaar	<u>-/- 71.417</u>	<u>42.178</u>

### Bestemming van het saldo van baten en lasten:

Bedragen in Euro	2009	2008
Naar reserve	<u>-/- 71.417</u>	<u>42.178</u>

## Kasstroomoverzicht

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Ontvangen interest	70.344	112.051
Ontvangen inleg vakantierechten	6.945.537	5.437.875
Ontvangen vergoeding administratiekosten	-	21.084
Betalingen inzake vakantierechten	-/- 6.014.252	-/- 5.442.363
Betalingen inzake administratiekosten	<u>-/- 120.652</u>	<u>-/- 113.373</u>
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	880.977	15.274
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Verkopen van beleggingen	6.750.000	7.405.000
Aankopen beleggingen	<u>-/- 8.350.000</u>	<u>-/- 6.155.000</u>
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>-/- 1.600.000</u>	<u>1.250.000</u>
<i>Mutatie rekening-courant</i>	<u><u>-/- 719.023</u></u>	<u><u>1.265.274</u></u>
<b>Mutatie rekening-courant</b>		
Saldo in rekening-courant per 31 december	707.270	1.426.293
Saldo in rekening-courant per 1 januari	<u>1.426.293</u>	<u>161.019</u>
<i>Mutatie rekening-courant</i>	<u><u>-/- 719.023</u></u>	<u><u>1.265.274</u></u>



## Algemene grondslagen

### Balans

#### Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en met inachtneming van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen. De jaarrekening is opgesteld in euro's.

#### Waardering van activa en passiva

Voor zover niet anders vermeld zijn de activa en de passiva gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Vorderingen worden gewaardeerd onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid.

#### Beleggingen (1)

##### Vastrentende waarden

De vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen reële waarde ('fair value'), zijnde de marktwaarde.

#### Vakantierechten (4)

De vakantierechten zijn opgenomen tegen het saldo van de ingelegde bedragen minus de reeds uitgekeerde bedragen.

### Staat van baten en lasten

De baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben.

Aangezien de inleg en uitbetaling van vakantierechten niet als opbrengst c.q. kosten voor de stichting worden gezien, worden deze mutaties niet in de staat van baten en lasten gepresenteerd.

### Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode.

## Toelichting op de balans per 31 december 2009

(na verwerking van het saldo van baten en lasten)

### Beleggingen (1)

#### Vastrentende waarden

Bedragen in Euro	2009	2008
<b><u>Deposito's</u></b>		
Balanswaarde 1 januari	1.777.549	3.008.873
Lopende rente 1 januari	<u>-/- 27.549</u>	<u>-/- 8.873</u>
Marktwaaarde 1 januari	1.750.000	3.000.000
Aankopen in het boekjaar	8.350.000	6.155.000
Aflossingen in het boekjaar	<u>-/- 6.750.000</u>	<u>-/- 7.405.000</u>
	3.350.000	1.750.000
Lopende rente	<u>6.440</u>	<u>27.549</u>
Balanswaarde 31 december	<u><u>3.356.440</u></u>	<u><u>1.777.549</u></u>

Het gemiddelde nominale rentepercentage voor deze deposito's is ultimo boekjaar 0,91 % (2008: 5,06 %) en de duration is 0,28 (2008: 0,03).

### Vlottende activa (2)

Bedragen in Euro	2009	2008
Debiteuren vakantierechten	48.508	59.565
Rekening-courant met gelieerde organisaties	<u>707.270</u>	<u>1.426.293</u>
	<u><u>755.778</u></u>	<u><u>1.485.858</u></u>



### Eigen vermogen (3)

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>Stichtingskapitaal</b>		
Dit betreft bij oprichting gestort stichtingskapitaal	<u>136</u>	<u>136</u>
<b>Reserve</b>		
Saldo per 1 januari	252.699	210.521
Saldo van baten en lasten	<u>-/- 71.417</u>	<u>42.178</u>
Saldo per 31 december	<u>181.282</u>	<u>252.699</u>

### Vakantierechten (4)

Bedragen in Euro	2009	2008
Gestorte vakantierechten	4.362.962	3.306.654
Reeds uitbetaalde vakantierechten	<u>-/- 477.351</u>	<u>-/- 352.270</u>
Saldo per 31 december	<u>3.885.611</u>	<u>2.954.384</u>

### Kortlopende schulden (5)

Bedragen in Euro	2009	2008
Te betalen vakantierechten voorgaand rechtjaar	1.149	1.149
Nog aan deelnemers toe te rekenen vakantierechten	<u>44.040</u>	<u>55.039</u>
	<u>45.189</u>	<u>56.188</u>

## Toelichting op de staat van baten en lasten over 2009

### Interest (6)

Bedragen in Euro	2009	2008
Interest vastrentende waarden	31.896	90.867
Rekening-courant gelieerde organisaties	<u>17.339</u>	<u>39.860</u>
	<u>49.235</u>	<u>130.727</u>

### Ontvangen vergoeding inzake administratiekosten (7)

Bedragen in Euro	2009	2008
Ontvangen vergoeding van werkgevers voor administratiekosten	<u>-</u>	<u>21.084</u>

Voor het vakantierechtjaar 2007/2008 (lopend tot begin april 2008) bedroeg de aan de werkgevers in rekening gebrachte vergoeding 1,0 % over de ontvangen vakantierechten. Vanaf vakantierechtjaar 2008/2009 is deze vergoeding op nihil gesteld.

### Overige baten (8)

Bedragen in Euro	2009	2008
Afgeboekte vakantierechten	<u>-</u>	<u>3.740</u>

### Administratiekosten (9)

Bedragen in Euro	2009	2008
<b>Totale kosten Stichting Fondsenbeheer Waterbouw:</b>		
Personeelskosten	1.462.149	1.310.651
Huisvestingskosten	287.373	264.923
Administratiekosten	485.298	577.332
Bestuurskosten	90.052	32.112
Kosten deelnemersraad	29.316	6.769
Kosten verantwoordingsorgaan	4.687	-
Controle- en advieskosten	<u>383.354</u>	<u>302.401</u>
Totale kosten	<u>2.742.229</u>	<u>2.494.188</u>
<b>Aandeel Vakantiefonds in totale kosten</b>	4,40 %	4,55 %
Kosten Vakantiefonds	<u>120.652</u>	<u>113.373</u>

### Overige gegevens

De bestuurders van de Stichting Vakantiefonds Waterbouw ontvangen geen bezoldiging. De Stichting heeft geen werknemers in dienst.



## Overige gegevens

### Accountantsverklaring

Aan het bestuur van de Stichting Vakantiefonds Waterbouw

### Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag op pagina 7 tot en met 14 opgenomen jaarrekening 2009 van Stichting Vakantiefonds Waterbouw te Rijswijk bestaande uit de balans per 31 december 2009 en de staat van baten en lasten over 2009 met de toelichting gecontroleerd.

#### VERANTWOORDELIJKHEID VAN HET BESTUUR

Het bestuur van de stichting is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het saldo van baten en lasten getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een intern beheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van het vermogen en het saldo van baten en lasten, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

#### VERANTWOORDELIJKHEID VAN DE ACCOUNTANT

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de jaarrekening van het vermogen en het saldo van baten en lasten relevante interne beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het interne beheersingssysteem van de stichting. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die het bestuur van de stichting heeft gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.



#### **oordeel**

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Stichting Vakantiefonds Waterbouw per 31 december 2009 en van het saldo van baten en lasten over 2009 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

#### **Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties**

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder f BW melden wij dat het jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Rotterdam, 10 juni 2010

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
drs. F.J. van Groenestein RA



Laan van Zuid Hoorn 165  
Postbus 7016  
2280 KA Rijswijk

Telefoon	070 - 317 17 17
Fax	070 - 317 17 01
E-mail	<a href="mailto:info@sflowerbouw.nl">info@sflowerbouw.nl</a>
Website	<a href="http://www.sflowerbouw.nl">www.sflowerbouw.nl</a>