

**Financiële Rapportage Eilandgebied Curaçao
over de maand juli 2008**

Inhoudsopgave	Blz.
1.	1
Inleiding	1
2.	
Toelichting	2
a. Samenvatting op hoofdlijnen	2
b. Ontvangsten	3
c. Uitgaven	6
d. Amortization	8

Bijlagen:

1. Gebudgetteerde ontvangsten en uitgaven over de periode januari tot en met december 2008.
2. Ontvangsten en uitgaven van het Eilandgebied Curaçao over de maand juli 2008.
3. Overzicht van de schuldpositie per 31 juli 2008.

Financiële Rapportage Eilandgebied Curaçao over de periode juli 2008

1. Inleiding

Met deze financiële rapportage verschaft het Eilandgebied Curaçao inzicht in zijn werkelijke verloop van de ontvangsten en uitgaven. Deze werkelijke uitgaven en ontvangsten zijn gebaseerd op het kasbasisprincipe en zijn in deze rapportage afgezet tegen de begrote bedragen op verplichtingenbasis. Hoewel de realisatiecijfers op verplichtingenbasis meer inzicht zouden geven in de begrotingsuitputting worden de realisatiecijfers op kasbasis gerapporteerd sinds de tijd van de monitoring ten behoeve van het IMF.

Uitgangspunten:

Bij het opstellen van de rapportage zijn de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- Slechts die transacties worden opgenomen die daadwerkelijk tot ontvangsten en uitgaven hebben geleid. Interne betalingsopdrachten en interne inningsopdrachten, die niet tot daadwerkelijke kasontvangsten en/of -uitgaven hebben geleid, zijn niet in de rapportage opgenomen. Tevens zijn alle transacties opgenomen betreffende de afwikkeling van vorderingen en schulden die niet tot een mutatie in de liquide middelen hebben geleid, de z.g. verrekeningen. Ontvangsten in het jaar 2008 die betrekking hebben op opbrengsten van het jaar 2007 en voorgaande jaren zijn als ontvangsten van het jaar 2008 verantwoord.
- Uitgaven die in 2008 hebben plaatsgevonden maar betrekking hebben op verplichtingen van 2007 en/of voorgaande jaren zijn als uitgaven 2008 verantwoord.
- De verantwoorde exploitatiesaldi van de bedrijven zijn gebaseerd op de werkelijke mutaties in de geldbeweging bij de respectievelijke bedrijven, de betalingen in rekening-courant bij de Eilandsontvanger en de betalingen gedaan bij de Girobank N.V.
- (Her)financieringen ter dekking van de liquiditeitstekorten worden in dit rapport onder het hoofdstuk “Amortization” opgenomen. De invloed van deze (her)financieringen valt dan ook buiten de “Operational balance”.
- Met de SOAB is weliswaar afgesproken dat ieder kwartaal (maart, juni, september, december) een overzicht van de bruto schuld positie in de rapportage wordt opgenomen echter wordt dit voorsnog iedere maand gerapporteerd. Dit betekent dat de schulden aan de diverse instellingen, voor zover deze uit de financiële administratie blijken, worden opgenomen. Met eventuele verrekeningen met de instellingen, doordat bijvoorbeeld het Eilandgebied Curaçao tevens een vordering heeft op de betreffende instelling, is geen rekening gehouden.
- In deze rapportage wordt als toetsingsnorm voor de uitgaven en ontvangsten de begroting van het Eilandgebied Curaçao van het betreffende jaar gehanteerd. Deze begroting is opgesteld op verplichtingenbasis. De over- en onderschrijdingen van de begroting kunnen dan ook verschillen vertonen die veroorzaakt worden door de toepassing van de twee verschillende stelsels (kasstelsel en baten- en lastenstelsel).

2. Toelichting op de ontvangsten en uitgaven op kas-basis tot en met juli 2008

a. Samenvatting op hoofdlijnen

In de onderstaande tabel wordt een overzicht verstrekt van de begrote versus de werkelijke cijfers over de maand juli 2008. Voor wat betreft de begrote cijfers is rekening gehouden met enkele wijzigingen, die zijn aangebracht in de ontvangsten en uitgaven conform de 1^{ste} suppletoire begrotingswijziging 2008 die eind mei 2008 door het Eilandsraad is goedgekeurd (zie hiervoor bijlagen I-1 en I-2)

Voor een nadere specificatie van deze bedragen wordt verwezen naar bijlage 2.

(Bedragen x NAF. 1 mln.)

	Begroot juli	werkelijk juli	Begroot-werkelijk	In %	Begroot t/m juli	Werkelijk t/m juli	Begroot-werkelijk	In %
ontvangsten	78,5	78,7	-0,2	-0,3 %	586,8	591,6	-4,8	-0,8%
Uitgaven	96,3	102,5	-6,2	-6,4 %	657,0	638,9	18,1	2,8%
Saldo	-17,8	-23,8	6,0		-70,2	-47,3	22,9	

Ontvangstenkant

Over de maand juli 2008 zijn de ontvangsten NAF. 0,2 mln. hoger uitgevallen dan geraamd. Deze overschrijding wordt voornamelijk veroorzaakt door aan de ene kant meer ontvangsten op de posten:

- winstbelasting NAF. 6,2 mln. en
- inkomstenbelasting NAF. 0,3 mln.

Aan de andere kant zijn er minder ontvangsten op de posten:

- loonbelasting NAF. 0,9 mln.;
- "taxes on property" NAF 0,4 mln. (o.a "land tax" NAF 0,4 mln.) ;
- "taxes on goods and services" NAF. 1,8 mln. (o.a. "motor vehicle taxes" NAF. 0,7 mln., "licenses" NAF. 1,0 mln.);
- "non tax revenues" NAF. 1,5 mln.(o.a. "fees charges and sales" NAF. 1,4 mln. en "other non-tax revenues" NAF. 0,2 mln.) en
- "grants" NAF. 1,8 mln.

Uitgavenkant

De uitgaven zijn ten opzichte van de ramingen over de maand juli 2008 NAF. 6,2 mln. hoger uitgevallen. De oorzaak hiervan moet hoofdzakelijk gezocht worden bij de posten:

- "wages & salaries" NAF 0,9 mln.;
- "pension premiums" NAF 1,0 mln ;
- "subsidies" NAF. 1,5 mln.;
- "transfer" NAF. 4,0 mln. (o.a. "transfer to other levels of govt." NAF. 4,6 mln., de post "transfer to non-profit institution" is NAF. 0,6 mln minder betaald dan geraamd) en
- "interest payment" NAF. 3,4 mln.

Aan de andere kant is minder uitgegeven op de post:

- "goods & services" NAF. 3,4 mln. en
- "capital expenditures" NAF. 1,2 mln.

Begroot in maand juli 2008 was een tekort van NAf. 17,8 mln. De werkelijke cijfers vertonen een tekort van **NAf. 23,8 mln.**, NAf. 6,0 mln. meer dan begroot.

Tot en met de maand juli 2008 werd een tekort verwacht van NAf. 70,2 mln.
Er is een gerealiseerd tekort, van **NAf. 47,3 mln.** NAf. 22,9 mln minder dan begroot.

b. Ontvangsten

Algemeen

De totale ontvangsten over de maand juli 2008 bedraagt NAf. 78,7 mln. Uitgaande van een budget van NAf. 78,5 mln. betekent dit dat de ontvangsten per saldo NAf. 0,2 mln. hoger zijn geweest ten opzichte van de begroting.

Voor het boekjaar 2008 is NAf. 1.049,4 mln. aan ontvangsten begroot. Dit is de herziene begroting na de 1^{ste} suppletoire begrotingswijzing goedgekeurd door de Eilandsraad per eind mei 2008.

Hieronder volgt een analyse van de verschillen tussen de begrote en werkelijke ontvangsten.

“Taxes on income and profits”:

Winstbelasting

In de maand juli is NAf. 17,2 mln. aan winstbelasting ontvangen, begroot was NAf. 11,0 mln. Per saldo een overschrijding van NAf 6,2 mln.

Totaal op de post winstbelasting is er tot en met de maand juli NAf. 19,8 mln. meer ontvangen dan begroot.

Loonbelasting

In de maand juli is NAf. 43,4 mln. aan loonbelasting ontvangen, terwijl begroot was NAf. 44,3 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 0,9 mln.

Totaal op de post loonbelasting is er tot en met de maand juli NAf. 3,8 mln. meer ontvangen dan begroot.

Inkomstenbelasting

In de maand juli is per saldo NAf. 1,3 mln. aan inkomstenbelasting ontvangen, begroot was NAf. 1,0 mln. aan ontvangsten inkomstenbelasting. Dit levert een overschrijding van NAf. 0,3 mln.

Totaal op de post “inkomstenbelasting” is er tot en met de maand juli NAf. 3,0 mln. minder ontvangen dan begroot.

“Taxes on property”

In de maand juli is per saldo NAf. 1,7 mln. grondbelasting & gebruiksbelasting ontvangen, begroot was NAf. 2,1 mln. Hierdoor ontstaat een onderschrijding van NAf. 0,4 mln.

Totaal is op de post “Taxes on property ” tot en met de maand juli NAf. 1,4 mln. meer ontvangen dan begroot.

“Taxes on goods & services”:

"Motor vehicle taxes"

In de maand juli is NAf. 0,3 mln. aan motorrijtuigenbelasting ontvangen. Geraamd was een bedrag van NAf. 1,0 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 0,7 mln.

Totaal op de post “motor vehicle taxes” is er tot en met de maand juli NAf. 2,2 mln. meer ontvangen dan begroot.

"Licenses"

In de maand juli is NAf. 0,3 mln. aan “licences” ontvangen, begroot was NAf. 1,3 mln. Een onderschrijding van NAf. 1,0 mln.

Aqualectra N.V. verrekenet de door haar voor het Eilandgebied Curaçao geïnde afvalstoffenbelasting met openstaande rekeningen voor water en elektriciteit. Doordat er nog geen duidelijke inzicht bestaat in de exacte verrekeningen kunnen de ontvangsten afvalstoffen belasting (onderdeel van de post “ Licences “) administratief nog niet worden verwerkt.

Begroot is er voor afvalstoffenbelasting over de maand juli NAf. 0,8 mln. en voor speelvergunningrecht Hazardspelen NAf. 0,2 mln. Op de eerste post is slechts NAf. 17.406,17 verantwoord en op de post speelvergunningrecht hazardspelen is er niets ontvangen.

Totaal op de post “licences” is er tot en met de maand juli NAf. 5,3 mln. minder ontvangen dan begroot.

Totaal op de post “**taxes on goods and services**” is er tot en met de maand juli NAf. 3,3 mln. minder ontvangen dan begroot.

“Non tax revenues”:

“Enterprise and property income”

In de maand juli is NAf. 37.134,00 aan “entr. and property income” ontvangen, terwijl er niets begroot was voor deze post. Dit is vanwege het uitblijven van dividenduitkeringen.

Totaal op de post “enterprise and property income” is er tot en met de maand juli NAf. 2,7 mln. minder ontvangen dan begroot

“Fees charges and sales”

In de maand juli is NAf. 1,3 mln. aan “fees charges and sales” ontvangen, begroot was NAf. 2,7 mln. Dit is een onderschijding van NAf. 1,4 mln.

Totaal op de post “fees charges & sales” is er tot en met de maand juli NAf. 4,8 mln. minder ontvangen dan begroot.

De ontvangsten erfpacht blijven ver achter de verwachte begroting. Intussen is een inhaalactie op gang gebracht. En de diensten Dienst Arbeidszaken, Dienst Ruimtelijke Ordening & Volkshuisvesting en Dienst Werk & Inkomen lopen achter v.w.b. de administratieve verwerking van hun opbrengsten.

“Other non –tax revenues”

In de maand juli is NAf. 68.497,00 aan “other non- tax revenues” ontvangen, begroot was NAf. 0,2 mln.

Totaal op de post “other non-tax revenues” is er tot en met de maand juli NAf. 0,6 mln. meer ontvangen dan begroot.

Totaal op de post “**non-tax revenues**” is er tot en met de maand juli NAf. 7,8 mln. minder ontvangen dan begroot.

Capital revenues:

“Fees, charges and sales”

In de maand juli is er niets ontvangen terwijl er ook niets begroot was op deze post.

Totaal op de post “**capital revenues**” is er tot en met de maand juli NAf. 5,9 mln. meer ontvangen dan begroot. Dit was i.v.m. de ontvangsten inzake de aflossing van een deel van de vordering Rif Resort Hotel N.V.

"Herverdeling belastingopbrengsten (Grants)"

In de maand juli 2008 is NAf. 12,6 mln. van de afdrachten door het Land ontvangen. Begroot was NAf. 14,4 mln. Een onderschrijding van NAf. 1,8 mln.

Er is nog een gedeelte van het restant van nog te ontvangen meer ontvangsten van "Grants" van het Land pending.

Totaal op de post "grants" is er tot en met de maand juli NAf. 12,7 mln. minder ontvangen dan begroot. Intussen zijn de staten van de Nederlandse Antillen in september akkoord gegaan met een begrotingswijziging zoals dit door de Minister van Financiën was voorgesteld. In deze suppletoire is rekening gehouden met een hogere afdracht van "Grants" aan het Eilandgebied Curaçao vanwege hogere opbrengsten Omzet Belasting (OB) en invoerrechten. Er wordt verwacht dat het land spoedig deze openstaande "grants" zullen afdragen.

c. Uitgaven

Algemeen

In de maand juli is er totaal begroot aan uitgaven NAf. 96,3 mln. De werkelijke uitgaven waren NAf. 102,5 mln. Per saldo een overschrijding van NAf. 6,2 mln.

Voor het boekjaar 2008 is NAf. 1098,3 mln. aan uitgaven begroot.

Dit is de herziene begroting na de 1^{ste} suppletoire begrotingswijzing goedgekeurd door de Eilandsraad per eind mei 2008.

De ontwikkelingen in de begrote en betaalde bedragen met betrekking tot de belangrijkste uitgavenposten kunnen als volgt worden toegelicht:

“Wages & salaries”

De totale salariskosten bedroeg in de maand juli 2008 NAf. 22,8 mln. ten opzichte van de begroting ad NAf. 21,9 mln. Hierdoor is NAf. 0,9 mln. meer uitgegeven dan begroot.

Onderstaand wordt een overzicht verstrekt van de werkelijke kosten versus de begrote bedragen over de maand juli 2008: (bedragen x NAf. 1 mln.)

jul/08	Begroot	Werkelijk	Begroot- Werkelijk
Bezoldiging	10,3	12,0	1,7
Lonen en verg lonen	0,1	0,1	-0,0
Med en verg med behand	1,8	0,8	-0,9
Verg bezold en soc lasten	8,2	8,1	-0,1
Toesl AOV/AWW en verg	0,9	1,0	0,1
vakantieuik en verg	0	0,1	0,1
overig	0,7	0,8	0,1
Totaal	21,9	22,8	0,9

In de maand juli is er op de post bezoldiging na afdrachten van werknemerspremies en loonbelastingen een overschrijding te constateren van NAf. 1,7 mln. In de maand januari is begonnen met het fictief inhouden van de loonbelasting op de uit te betalen vakantiegeld waardoor de loonbelasting ontvangsten hoger worden. Verder is er in de maand juli op de post medische vergoeding een onderschrijding te constateren van NAf. 0,9 mln. ten opzichte van de raming. Eénmaal per jaar wordt er op verplichtingenbasis een mutatie gemaakt voor de functionele boeking van de ziektekosten. Op de post vergoeding bezoldiging en sociale lasten is er een onderschrijding van NAf. 0,1 mln.

Onderstaand wordt een overzicht verstrekt van de werkelijke kosten versus de begrote bedragen over de maanden januari tot en met juli 2008: (bedragen x NAf. 1 mln.)

t/m juli 08

	Begroot	Werkelijk	Begroot- Werkelijk
Bezoldiging	71,9	66,9	-5,0
Lonen en verg lonen	0,9	0,9	-0,0
Med en verg med behand	12,3	9,0	-3,3
veg bezold en soc lasten	57,3	55,2	-2,1
Toesl AOV/AWW en			
verg	6,5	7,5	1,0
wachtgeld	0	0	0
vakantiewerk en verg	12,4	12,0	-0,4
overig	4,9	6,0	1,1
Totaal	166,3	157,6	-8,7

Totaal op de post “ wages & salaries” is er tot en met de maand juli NAf. 8,7 mln. minder betaald dan begroot.

“Pension premiums”

In de maand juli 2008 is NAf. 6,5 mln. begroot voor uitgaven pensioenpremies. De werkelijke uitgaven bedragen NAf 7,5 mln., een overschrijding dus van NAf. 1,0 mln.

Totaal op de post “ pension premiums” is er tot en met de maand juli NAf. 10,3 mln. meer uitgegeven dan begroot, vanwege de afdracht van extra tranches aan APNA-premies en hoofdzakelijk VUT-betalingen.

“Goods and services”

In de maand juli is NAf. 25,0 mln. aan “Goods & Services” betaald. Begroot was NAf. 28,4 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 3,4 mln.

Te verklaren door de volgende nadere specificaties:

	Begroot juli '08 NAf	Realisatie juli '08 NAf	Begroot - Realisatie NAf
Hired Personnel	365.873	287.100	78.773-
Other Personnel Expenses	838.372	641.322	197.050-
Maintenance Expenses	192.806	160.430	32.376-
Housing Expenses	1.670.369	1.104.202	566.167-
Office Expenses	1.260.994	731.545	529.449-
Transportation Expenses	510.466	821.342	310.876
Purchases Materials	161.316	64.169	97.147-
Consultants and Advisory Exp.	874.292	431.056	443.236-
Other Education, Sports etc.	375.879	148.477	227.402-
Other medical Expenses	29.538	260	29.278-
Public Relations and Informat.	204.656	221.247	16.591
Sewerage and Water-drainage	539.165	375.973	163.192-
Other Expenses	2.116.272	205.736	1.910.536-
Medical Expenses	11.811.000	12.938.176	1.127.176
Social Expenses	3.767.850	3.212.355	555.495-
Compensations Educational Inst	1.476.188	1.165.573	310.615-
Transfers Public Services	2.201.111	2.493.477	292.366

Algemene Dienst Eilandgebied	28.396.147	25.002.438	3.393.709-

Op de meerderheid van de posten zijn er onderschrijdingen te constateren.

De drie posten met de hoogste onderschrijdingen zijn:

- “other expenses” NAf 1,9 mln. ;
- “housing expenses” NAf. 0,6 mln. en
- “social expenses” NAf. 0,6 mln.

Aan de andere kant zijn er alleen op vier posten overschrijdingen te constateren namelijk op de posten:

- “medical expenses” NAf. 1,1 mln
- “transportation expenses” NAf 0,3 mln.
- “ Transfer Public Services” NAf. 0,3 mln. en
- “Public Relations and Informat.” NAf 16.591

Good & services t/m maand juli 2008

Totaal op de post “taxes on goods & services” is er tot en met de maand juli NAf. 11,3 mln. minder betaald dan begroot.

	Begroot t/m juli 08 NAf	Realisatie t/m juli 08 NAf	Begroot - Realisatie
Hired Personnel	2.561.110	2.409.431	151.679-
Other Personnel Expenses	5.868.608	4.507.644	1.360.964-
Maintenance Expenses	1.349.652	1.206.515	143.137-
Housing Expenses	11.692.582	7.499.941	4.192.641-
Office Expenses	8.826.945	7.595.268	1.231.677-
Transportation Expenses	3.573.259	5.739.701	2.166.442
Purchases Materials	1.129.216	1.524.070	394.854
Consultants and Advisory Exp.	6.120.049	3.409.610	2.710.439-
Other Education, Sports etc.	2.631.142	727.632	1.903.510-
Other medical Expenses	206.765	13.476	193.289-
Public Relations and Informat.	1.432.589	894.278	538.311-
Sewerage and Water-drainage	3.774.157	4.463.828	689.671
Other Expenses	14.813.883	2.693.746	12.120.137-
Medical Expenses	82.677.000	96.807.101	14.130.101
Social Expenses	26.374.946	23.754.940	2.620.006-
Compensations Educational Inst	10.333.315	8.065.135	2.268.180-
Transfers Public Services	15.407.778	16.163.900	756.122

Algemene Dienst Eilandgebied	198.772.996	187.476.216	11.296.780-

De drie posten met de hoogste onderschrijdingen op basis van de realisatie tot en met juli zijn:

- “Other expenses” NAf. 12,1 mln.;
- “Housing expenses” NAf. 4,1 mln en
- “Consultants and advisory exp.” NAf. 2,7 mln.

Aan de andere kant zijn er ook overschrijdingen te constateren over de periode t/m juli 2008:

De kosten van transport (Transport expenses ad NAf 2,1 mln.) worden overschreden door een hoger benzineverbruik als gevolg van de gestegen kosten van energie, evenals vertragingen in de uitvoering van een andere opzet van het transport schoolkinderen. De overschrijding op de post “medical expenses” ad NAf 14,1 mln. binnen 7 maanden baart zorgen en wordt nu nader onderzocht.

“Subsidies”

In de maand juli is er NAf. 4,9 mln. betaald aan subsidies, begroot was NAf. 3,5 mln. Een overschrijding van NAf. 1,4 mln. Dit wordt veroorzaakt door een betaling aan ABC Autobusbedrijf ad NAf 1,7.

Totaal op de post “ subsidies” is er tot en met de maand juli NAf. 5,0 mln. meer betaald dan begroot.

“Transfers”

In de maand juli is op de totale post “Transfers” NAf. 17,0 mln. als uitgaven verantwoord, terwijl er NAf. 13,0 mln. begroot was.

Dit levert een overschrijding van NAf 4,0 mln., die zich voornamelijk uit op de post “transfer to other levels of govt.” die een overschrijding laat zien van NAf 4,6 mln. Aan Stichting Studiefinanciering Curaçao (SSC) is NAf. 6,7 mln. betaald deze maand terwijl er NAf. 2,0 mln. is begroot. Met de goedkeuring op 28 mei 2008 van de eerste suppletoire 2008 is het begrotingskrediet aan SSC opgehoogd naar NAf 25,0 mln. Door de extra begrotingskrediet kan de SSC voorlopig aan haar toekomstige verplichtingen voldoen.

Op de post “Transfer to household” is er een overschrijding ad NAf. 27.008,00 te zien.

Op de post “transfers to non-profit institutions” is een onderschrijding van NAf. 0,7 mln.

Vanaf januari 2008 is steeds maandelijks ANG 3 mln. afgedragen aan het Wegenfonds. Terwijl er voor deze maand NAf 1,0 mln. is begroot voor deze post. Echter deze maand is niets betaald aan het Wegenfonds.

Totaal op de post “ transfers” is er tot en met de maand juli NAf. 1,8 mln. meer betaald dan begroot.

“Interest payments”

In de maand juli is er NAf. 24,0 mln. betaald aan interest, begroot is NAf. 20,6 mln.

Dit levert een overschrijding op van NAf. 3,4 mln. Er is volgens de oorspronkelijk vastgestelde begroting een post opgenomen voor renteovername door Nederland i.v.m. schuldsanering ad NAf 103 mln. op jaarbasis. In de eerste suppletoire 2008 is deze post uit de begroting gehaald omdat de schuldsanering is uitgesteld en dus geen positief effect meer zal hebben in 2008. Voor de maanden april en mei 2008 waren de in de begroting opgenomen bedragen wat afwijkend daar men rekening had gehouden met deze renteovername.

Totaal op de post “ interest payments ” is er tot en met de maand juli NAf. 3,7 mln. minder betaald dan begroot.

“Capital expenditures”

Op de post “capital expenditures” is er over de maand juli een onderschrijding te constateren van NAf. 1,2 mln.

Totaal op de post “capital expenditures” was er tot en met de maand juli NAf. 11,5 mln. minder betaald dan begroot.

d. "Amortization"

In juli heeft het EGC totaal NAf. 25,2 mln. op de geld- en kapitaalmarkt moeten aflossen.

Door het EGC is in juli NAf. 25,8 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.

Per saldo is er NAf. 0,6 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.

Pers saldo is er NAf 29,9 mln. aan opnameobligaties geweest in de maand juli. En er is niets afgelost aan obligaties.

Op de rekening "foreign amortization" is er niets opgenomen en er is NAf. 1,6 mln. afgelost.

Het tekort over de maand juli 2008 bedraagt **NAf. -20,8** mln. (balance inclusief "amortization") deze bestaat uit een operational balance ad NAf. -23,8 mln. en een amortization ad NAf. 3,0 mln.

Tot en met de maand juli heeft het EGC totaal NAf. 69,6 mln. op de geld- en kapitaalmarkt moeten aflossen.

Door het EGC is in juli NAf. 78,8 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.

Er is NAf. 89,9 mln. aan obligaties opgenomen en NAf 73,1 mln afgelost.

Per saldo was er een opname van NAf. 9,2 mln. van schatkistpromessen en een opname van NAf. 16,8 mln. aan obligaties.

Op de rekening "foreign amortization" is er niets opgenomen en er is NAf.10,9 mln. afgelost.

Het tekort tot en met de maand juli 2008 bedraagt **NAf. -46,0** mln. (balance inclusief "amortization") deze bestaat uit een operational balance ad NAf. -47,3 mln. en een amortization ad NAf. 1,3 mln.