

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

<b>Inhoudsopgave</b>	<b>Blz.</b>
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 juni 2008.
3. Overzicht van de schuldpositie per 30 juni 2008.

## **Financiële Rapportage Eilandgebied Curaçao over de periode juni 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 hoofd "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 juni 2008

### a. Samenvatting op hoofdlijnen

In de onderstaande tabel wordt een overzicht verstrekt van de begrote versus de werkelijke cijfers over de maand juni 2008. Voor wat betreft de begrote cijfers is rekening gehouden met enkel wijzigingen, die zijn aangebracht in de ontvangsten en uitgaven conform de 1<sup>ste</sup> 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 juni	werkelijk juni	Begroot-werkelijk	In %	Begroot t/m juni	Werkelijk t/m juni	Begroot-werkelijk	In %
ontvangsten	86,6	72,9	13,7	15,9 %	508,4	512,2	-3,8	-0,7%
Uitgaven	103,5	90,7	12,8	12,4 %	560,7	531,9	28,8	5,1%
Saldo	-16,9	-17,8	0,9		-52,3	-19,7	-32,6	

### Ontvangstenkant

Over de maand juni 2008 zijn de ontvangsten NAF. 13,7 mln. lager uitgevallen dan geraamd. Deze onderschrijding wordt voornamelijk veroorzaakt door aan de ene kant minder ontvangsten op de posten:

- winstbelasting NAF. 2,2 mln.;
- loonbelasting NAF. 2,4 mln.;
- “taxes on property” NAF 1,0 mln(o.a “land tax” NAF 1,0 mln.) ;
- “taxes on goods and services” NAF. 1,6 mln (o.a. “motor vehicle taxes” NAF. 0,6 mln., “licenses” NAF. 1,0 mln.)
- “non-tax revenues” NAF. 4,0 mln (o.a. “entr. and property income” NAF. 5,0 mln.)
- “capital revenues” NAF. 1,1 mln.
- “grants” NAF. 1,8 mln.

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

- inkomstenbelasting NAF. 0,4 mln.;
- “non tax revenues”(“fees charges and sales” NAF. 0,8 mln en “other non-tax revenues” NAF. 0,1 mln.)

### Uitgavenkant

De uitgaven zijn ten opzichte van de ramingen over de maand juni 2008 NAF. 12,8 mln. lager uitgevallen. De oorzaak hiervan moet hoofdzakelijk gezocht worden bij de posten:

- “wages & salaries” NAF 2,9 mln.;
- “pension premiums” NAF 6,4 mln ;
- “goods & services” NAF. 3,1 mln.;
- “interest payment” NAF. 4,5 mln.
- “capital expenditures” NAF. 1,8 mln.

Aan de andere kant is meer uitgegeven op de post:

- “subsidies” NAF. 0,3 mln.;
- “transfer” NAF. 5,7 mln. (o.a. “transfer to other levels of govt.” NAF. 4,0 mln., de post “transfer to non-profit institution” is NAF. 1,9 mln meer betaald dan geraamd en op de post “transfer to households NAF. 0,2 mln. minder betaald dan geraamd)

Begroot in maand juni 2008 was een tekort van NAf. 16,9 mln. De werkelijke cijfers vertonen een tekort van **NAf. 17,8 mln.**, NAf. 0,9 mln. meer dan begroot.

Tot en met de maand juni 2008 werd een tekort verwacht van NAf. 52,3 mln.  
Er is een gerealiseerd tekort, van **NAf. 19,7 mln.** NAf. 32,6 mln minder dan begroot.

## **b. Ontvangsten**

### **Algemeen**

De totale ontvangsten over de maand juni 2008 bedraagt NAf. 72,9 mln. Uitgaande van een budget van NAf. 86,6 mln. betekent dit dat de ontvangsten per saldo NAf. 13,7 mln. lager zijn geweest ten opzichte van de begroting.

Voor het boekjaar 2008 is NAf. 1.049,5 mln. aan ontvangsten begroot. Dit is de herziene begroting na de 1<sup>ste</sup> suppletoire begrotingswijziging goedgekeurd door de Eilandsraad per eind mei 2008.

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

### **Winstbelasting**

In de maand juni is NAf. 11,8 mln. aan winstbelasting ontvangen, begroot was NAf. 14,0 mln. Per saldo een onderschrijding van NAf 2,2 mln.

Totaal op de post winstbelasting is er tot en met de maand juni NAf. 13,6 mln. meer ontvangen dan begroot.

### **Loonbelasting**

In de maand juni is NAf. 39,8 mln. aan loonbelasting ontvangen, terwijl begroot was NAf. 42,2 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 2,4 mln.

Totaal op de post loonbelasting is er tot en met de maand juni NAf. 4,7 mln. meer ontvangen dan begroot.

### **Inkomstenbelasting**

In de maand juni is per saldo NAf. 1,4 mln. aan restituties inkomstenbelasting betaald, begroot was NAf. 1,0 mln. aan ontvangsten inkomstenbelasting. Dit levert een overschrijding van NAf. 0,4 mln.

Totaal op de post "inkomstenbelasting" is er tot en met de maand juni NAf. 3,4 mln. minder ontvangen dan begroot.

### **"Taxes on property"**

In de maand juni is per saldo NAf. 2,1 mln. grondbelasting & gebruiksbelasting ontvangen, begroot was NAf. 3,1 mln. Hierdoor ontstaat een onderschrijding van NAf. 1,0 mln.

Totaal is op de post "**Taxes on property**" tot en met de maand juni NAf. 1,8 mln. meer ontvangen dan begroot.

### **"Taxes on goods & services":**

#### **"Motor vehicle taxes"**

In de maand juni is NAf. 0,4 mln. aan motorrijtuigenbelasting ontvangen. Geraamd was een bedrag van NAf. 1,0 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 0,6 mln.

Totaal op de post "motor vehicle taxes" is er tot en met de maand juni NAf. 2,9 mln. meer ontvangen dan begroot.

#### **"Licenses"**

In de maand juni is NAf. 0,2 mln. aan "licences" ontvangen, begroot was NAf. 1,3 mln. Een onderschrijding van NAf. 1,1 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 juni NAf. 0,8 mln. en voor speelvergunningrecht Hazardspelen NAf. 0,2 mln. Op de eerste post is slechts NAf. 22.932,89 verantwoord en op de post speelvergunningrecht hazardspelen is er niets ontvangen.

Totaal op de post “licences” is er tot en met de maand juni NAf. 4,3 mln. minder ontvangen dan begroot.

Totaal op de post “**taxes on goods and services**” is er tot en met de maand juni NAf. 1,4 mln. minder ontvangen dan begroot.

### **“Non tax revenues”:**

#### **“Enterprise and property income”**

In de maand juni is NAf. 0,1 mln. aan “entr. and property income” ontvangen, begroot was NAf. 5,1 mln. Dit is een onderschrijding van NAf. 5,0 mln. vanwege het uitblijven van dividenduitkeringen.

Totaal op de post “enterprise and property income” is er tot en met de maand juni NAf. 2,8 mln. minder ontvangen dan begroot

#### **“Fees charges and sales”**

In de maand juni is NAf. 3,5 mln. aan “fees charges and sales” ontvangen, begroot was NAf. 2,7 mln. Dit is een overschrijding van NAf. 0,8 mln.

Totaal op de post “fees charges & sales” is er tot en met de maand juni NAf. 4,2 mln. minder ontvangen dan begroot.

De ontvangsten erfpacht blijven ver achter de verwachte begroting. Intussen is een inhaalactie opgang gebracht. De Dienst Arbeidszaken loopt achter in de administratieve verwerking van zijn opbrengsten.

#### **“Other non –tax revenues”**

In de maand juni is NAf. 0,3 mln. 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 juni NAf. 0,7 mln. meer ontvangen dan begroot.

Totaal op de post “**non-tax revenues**” is er tot en met de maand juni NAf. 6,3 mln. minder ontvangen dan begroot.

### **Capital revenues:**

#### **“Fees, charges and sales”**

In de maand juni is er niets ontvangen terwijl er NAf. 1,1 mln. op deze post is begroot.

Totaal op de post “**capital revenues**” is er tot en met de maand juni NAf. 5,8 mln. meer ontvangen dan begroot. Dit was i.v.m. de ontvangsten inzake de aflossing van een deel van de vordering op Rif Resort Hotel N.V.

**"Herverdeling belastingopbrengsten (Grants)"**

In de maand juni 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 nog te ontvangen meer ontvangsten van "Grants" van het Land pending de goedkeuring door de Staten van de suppletoire begrotingswijziging inclusief aangepaste hogere ontvangstenramingen.

Totaal op de post "grants" is er tot en met de maand juni NAf. 10,9 mln. minder ontvangen dan begroot.

## c. Uitgaven

### Algemeen

In de maand juni is er totaal begroot aan uitgaven NAf. 103,5 mln. De werkelijke uitgaven waren NAf. 90,7 mln. Per saldo een onderschrijving van NAf. 12,8 mln.

Voor het boekjaar 2008 is NAf. 1098,26 mln. aan uitgaven begroot.

Dit is de herziene begroting na de 1<sup>ste</sup> 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 juni 2008 NAf. 31,4 mln. ten opzichte van de begroting ad NAf. 34,4 mln. Hierdoor is NAf. 3,0 mln. minder uitgegeven dan begroot.

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

jun/08	Begroot	Werkelijk	Begroot- Werkelijk
Bezoldiging	10,3	8,1	-2,2
Lonen en verg lonen	0,1	0,1	0,0
Med en verg med behand	1,8	1,1	-0,7
verg bezold en soc lasten	8,2	8,0	-0,2
Toesl AOV/AWW en verg	0,9	1,4	0,5
	0	0	0
vakantieuitk en verg	12,4	11,8	-0,6
Overig	0,70	0,9	0,2
Totaal	34,4	31,4	-3,0

In de maand juni is er op de post bezoldiging na afdrachten van werknemerspremies en loonbelastingen een onderschrijving te constateren van NAf. 2,2 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 juni op de post medische vergoeding een onderschrijving te constateren van NAf. 0,7 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 onderschrijving van NAf. 0,2 mln.

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

t/m juni 08	Begroot	Werkelijk	Begroot- Werkelijk
Bezoldiging	61,6	54,9	-6,7
Lonen en verg lonen	0,7	0,7	-0,0
Med en verg med behand	10,6	8,3	-2,3
veg bezold en soc lasten	49,0	47,0	-2,0
Toesl AOV/AWW en verg	5,5	6,5	1,0
vakantieuik en verg	12,4	12,0	-0,4
Overig	4,3	5,3	1,
Totaal	144,3	134,8	-9,5

Totaal op de post “ wages & salaries” is er tot en met de maand juni NAf. 9,5 mln. minder betaald dan begroot.

#### **“Pension premiums”**

In de maand juni 2008 is NAf. 6,5 mln. begroot voor uitgaven pensioenpremies. De werkelijke uitgaven bedragen NAf 0,08 mln., een onderschrijding dus van NAf. 6,4 mln.

Totaal op de post “ pension premiums” is er tot en met de maand juni NAf. 9,3 mln. meer uitgegeven dan begroot, vanwege de afdracht van extra tranches aan APNA-premies en hoofdzakelijk VUT-betalingen.

**“Goods and services”**

In de maand juni is NAF. 25,3 mln. aan “Goods & Services” betaald. Begroot was NAF. 28,4 mln. Dit is een onderschrijding van NAF. 3,1 mln.

Te verklaren door de volgende nadere specificaties:

	Begroot juni '08 NAf	Realisatie juni '08 NAf	Begroot - Realisatie NAf
Hired Personnel	365.873	292.780	73.093-
Other Personnel Expenses	838.372	582.151	256.221-
Maintenance Expenses	192.806	179.573	13.233-
Housing Expenses	1.670.370	978.579	691.791-
Office Expenses	1.260.997	1.615.195	354.198
Transportation Expenses	510.466	914.713	404.247
Purchases Materials	161.316	36.516	124.800-
Consultants and Advisory Exp.	874.292	538.935	335.357-
Other Education, Sports etc.	375.879	131.823	244.056-
Other medical Expenses	29.538	878	28.660-
Public Relations and Informat.	204.656	29.269	175.387-
Sewerage and Water-drainage	539.165	229.858	309.307-
Other Expenses	2.116.272	352.871	1.763.401-
Medical Expenses	11.811.000	12.625.280	814.280
Social Expenses	3.767.850	3.402.287	365.563-
Compensations Educational Inst	1.476.188	1.218.394	257.794-
Transfers Public Services	2.201.111	2.125.675	75.436-
			-----
Algemene Dienst Eilandgebied	28.396.151	25.254.777	3.141.374-

Op de meerderheid van de posten zijn er onderschrijdingen

De drie posten met de hoogste onderschrijdingen zijn:

- “housing expenses” NAF. 0,7 mln.;
- “other expenses” NAF 1,8 mln. en
- “social expenses” NAF. 0,8 mln.

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

- “office expenses” NAF 0,3 mln.;
- “transportation expenses” NAF. 0,4 mln en
- “ medical expenses “NAF. 0,8 mln.

Good & services t/m maand juni 2008

Totaal op de post “taxes on goods & services” is er tot en met de maand juni NAf. 10,2 mln. minder betaald dan begroot.

	Begroot t/m juni 08 NAf	Realisatie t/m juni 08 NAf	Begroot - Realisatie
Hired Personnel	2.195.238	2.122.331	72.907-
Other Personnel Expenses	5.030.234	3.866.322	1.163.912-
Maintenance Expenses	1.156.847	1.046.085	110.762-
Housing Expenses	10.022.215	6.395.737	3.626.478-
Office Expenses	7.565.955	6.853.574	712.381-
Transportation Expenses	3.062.791	4.918.361	1.855.570
Purchases Materials	967.900	1.459.902	492.002
Consultants and Advisory Exp.	5.245.759	2.978.555	2.267.204-
Other Education, Sports etc.	2.255.264	579.155	1.676.109-
Other medical Expenses	177.227	13.216	164.011-
Public Relations and Informat.	1.227.933	673.031	554.902-
Sewerage and Water-drainage	3.234.993	4.087.856	852.863
Other Expenses	12.697.614	188.009	12.509.605-
Medical Expenses	70.866.000	83.868.926	13.002.926
Social Expenses	22.607.098	20.542.585	2.064.513-
Compensations Educational Inst	8.857.127	6.899.563	1.957.564-
Transfers Public Services	13.206.667	13.670.424	463.757
			-----
Algemene Dienst Eilandgebied	170.376.862	160.163.632	10.213.230-

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

- “Housing expenses” NAf. 3,6 mln.;
- “Consultants and advisory exp.” NAf. 2,3 mln en
- “Other expenses” NAf. 12,5 mln.
- 

Aan de andere kant t/m de maand juni zijn er ook overschrijdingen.

De kosten van transport (Transport expenses ad NAf 1,9 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 in de post “medical expenses” ad NAf 13,0 mln. binnen 6 maanden baart zorg en wordt nu nader onderzocht.

#### “Subsidies”

In de maand juni is er NAf. 4,7 mln. betaald aan subsidies, begroot was NAf. 4,5 mln.

Een overschrijding van NAf. 0,2 mln. Het betreft betaling aan de Fundashon Kas Popular (FKP) ad NAf 1,3 mln voor huursubsidie van de maanden jan t/m maart 2008.

Totaal op de post “subsidies” is er tot en met de maand juni NAf. 3,6 mln. meer betaald dan begroot.

### **“Transfers”**

In de maand juni is op de totale post “Transfers” NAf. 18,7 mln. als uitgaven verantwoord, terwijl er NAf. 13,0 mln. begroot was.

Dit levert een overschrijding van NAf 5,7 mln., die zich voornamelijk uit op de post “transfer to other levels of govt.” die een overschrijding laat zien van NAf 4,0 mln.. Aan Stichting Studie financiering (SSC) is NAf. 5,9 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 een extra begrotingskrediet kan de SSC voorlopig aan haar toekomstige verplichtingen voldoen.

Op de post “Transfer to household” is er een onderschrijding ad NAf. 0,2 mln.

Op de post “transfers to non-profit institutions” is een overschrijding van NAf. 1,9 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.

Totaal op de post “ transfers” is er tot en met de maand juni NAf. 4,5 mln. minder betaald dan begroot.

### **“Interest payments”**

In de maand juni is er NAf. 9,9 mln. betaald aan interest, begroot is NAf. 14,4 mln.

Dit levert een onderschrijding op van NAf. 4,5 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 juni NAf. 7,2 mln minder betaald dan begroot.

### **“Capital expenditures”**

Op de post “capital expenditures” is er over de maand juni een onderschrijding te constateren van NAf. 1,8 mln.

Totaal op de post “capital expenditures” was er tot en met de maand juni NAf. 10,3 mln minder betaald dan begroot.

**d. "Amortization"**

In juni heeft het EGC totaal NAf. 13,1 mln. op de geld- en kapitaalmarkt moeten aflossen.  
Door het EGC is in juni NAf. 13,6 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.  
Per saldo is er NAf. 0,5 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.  
Pers saldo is er geen opname of aflossing aan obligaties geweest in de maand juni.  
Op de rekening "foreign amortization" is er niets opgenomen en er is NAf. 1,6 mln. afgelost.

Het tekort over de maand juni 2008 bedraagt **NAf. 18,8** mln. (balance inclusief "amortization") deze bestaat uit een operational balance ad NAf. -17,8 mln. en een amortization ad NAf. -1,0 mln.

Tot en met de maand juni heeft het EGC totaal NAf. 44,4 mln. op de geld- en kapitaalmarkt moeten aflossen.

Door het EGC is in juni NAf. 53,0 mln. aan schatkistpromessen opgenomen.  
Er is NAf. 59,9 mln. aan obligaties opgenomen en NAf 55,5 mln afgelost.  
Per saldo was er een opname van NAf. 8,6 mln. van schatkistpromessen.  
Per saldo was er een opname van NAf. 4,4 mln. aan obligaties.  
Op de rekening "foreign amortization" is er niets opgenomen en er is NAf.9,3 mln. afgelost.

Het tekort tot en met de maand juni 2008 bedraagt **NAf. 21,4** mln. (balance inclusief "amortization") deze bestaat uit een operational balance ad NAf. -19,7 mln. en een amortization ad NAf. -1,7 mln.