

Methodologische verduidelijkingen m.b.t. de niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid

1. Inleiding

In juli 1999 heeft het Instituut voor de nationale rekeningen (INR) voor het eerst niet-financiële jaarrekeningen van de overheid gepubliceerd die waren opgesteld volgens de methodologie van het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen (ESR 1995). Sindsdien heeft het INR reeds tweemaal de gepubliceerde gegevens betreffende de overheidsfinanciën aangevuld. In oktober 2000 werden de eerste tabellen met een functionele uitsplitsing van de overheidsuitgaven volgens de COFOG-nomenclatuur voorgesteld. Sedert maart 2001 verschijnt drie maanden na het jaareinde reeds een eerste raming van de ontvangsten, de uitgaven en het financieringssaldo, terwijl de gedetailleerde niet-financiële jaarrekeningen van de overheid normaliter eind september worden bekendgemaakt. Thans publiceert het INR voor het eerst niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid, meer bepaald voor de periode van het eerste kwartaal van 1991 tot het vierde kwartaal van 2006.

Dankzij de infra jaarlijkse basisgegevens die sinds meerdere jaren bij diverse overheidsdiensten worden ingewonnen, kon het INR voor de gezamenlijke overheid vereenvoudigde niet-financiële kwartaalrekeningen opmaken. Het INR voldoet aldus volledig aan de Verordening (EG) nr. 264/2000 van de Commissie van 3 februari 2000 en aan de Verordening nr. 1221/2002 van het Parlement en de Raad van 10 juni 2002, die de lidstaten verplichten uiterlijk drie maanden na het einde van het kwartaal bij Eurostat kwartaalstatistieken in te dienen. Gedurende de ontwikkelingsperiode die vijf jaar heeft geduurd, werden de gegevens weliswaar ingediend bij Eurostat, maar met de lidstaten was een overeenkomst gesloten die bepaalde dat de gegevens niet zouden worden verspreid vóór ze aan een kwaliteitsstudie waren onderworpen. De gegevens werden dan ook langdurig onderzocht en in juni 2006 maakte Eurostat een eindverslag op, waaruit bleek dat de door de lidstaten ingediende gegevens van goede kwaliteit zijn. Overigens heeft de Raad van het INR, na een gunstig advies van het Wetenschappelijk comité voor de nationale rekeningen, de gebruikte methodologie, zoals hierna beschreven, goedgekeurd. Het INR heeft dan ook besloten de Belgische gegevens voor de gebruikers beschikbaar te stellen.

Op Europees vlak beoogt het opmaken van niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid twee doelstellingen: enerzijds het financieringssaldo van de overheden van het eurogebied berekenen en aldus de ECB een aanvullende indicator bieden voor haar monetaire-beleidsbeslissingen en, anderzijds, het financieringssaldo van elk van de lidstaten van de Europese Unie verschaffen, zodat de Commissie snel over indicatoren kan beschikken in het kader van haar toezicht op de nationale overheidsfinanciën.

2. Methodologische begrippen

2.1 Basisprincipes

Dit hoofdstuk biedt een overzicht van de huidige methodologie¹ van de niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid, zoals ze in 2006 zijn opgesteld. Het zou de gebruikers een beter inzicht moeten verschaffen in de wijze waarop de kwartaalrekeningen van de overheid worden opgesteld en in hun sterke en zwakke punten.

Alle kwartaalreeksen volgen de regels van het Europees systeem van rekeningen (ESR 1995). Dit betekent dat ze, zowel qua inhoud als wat het ogenblik van registratie betreft, moeten overeenstemmen met de voorschriften van het ESR 1995 (bv.: de correcties die in de belastingen worden aangebracht om belastingen op basis van de «getransactionaliseerde kas» te verkrijgen, worden in de kwartaalrekeningen toegepast op dezelfde manier als in de jaarrekeningen). Alle kwartaalreeksen zijn in overeenstemming met de jaarreeksen: de som van de kwartaalgegevens van een jaar is altijd gelijk aan het overeenkomstige jaargegeven (er kan enkel een verschil zijn als gevolg van afrondingen).

Bij de opstelling van de rekeningen van het vierde kwartaal wordt de beschikbare informatie op jaarbasis, zelfs al is ze voorlopig, in de berekeningen opgenomen. Hierdoor wordt het verschil tussen de eerste ramingen en de definitievere cijfers tot een minimum beperkt.

De opmaak van de niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid blijft beperkt tot de overzichtstabel van de ontvangsten, de uitgaven en het financieringssaldo van de gezamenlijke overheid, die doorgaans, wat de jaargegevens betreft, in het begin van de maand april en het eind van de maand september wordt verspreid. De driemaandelijkse overzichtstabel bevat bruto kwartaalgegevens.

De gehanteerde methode is een indirecte methode. Aangezien de voornaamste bronnen van jaargegevens niet beschikbaar zijn op kwartaalbasis, geniet deze methode de voorkeur om de methodologie op jaarbasis om te zetten naar het kwartaalniveau. De toepassing van de methode verloopt in twee fasen. Omdat daarbij gebruik dient te worden gemaakt van ofwel een directe indicator, ofwel een raming van de jaarwaarde en van een kwartaalprofiel, van de variabele waarvan de kwartaalwaarden worden berekend, moeten die gegevens eerst worden opgezocht. Zodra die gegevens beschikbaar zijn, worden ze ingelast in een interpolatiemethode die resulteert in de gezochte kwartaalwaarden.

2.2 Gebruik van directe indicatoren

De meeste reeksen van de niet-financiële kwartaalrekeningen van de overheid worden opgesteld aan de hand van maandelijkse en/of driemaandelijkse basisgegevens, indicatoren genoemd, die op geregelde tijdstippen beschikbaar zijn. Die indicatoren zijn afkomstig van een veelvoud van bronnen (maandelijkse ontvangsten van de FOD Financiën, maandelijkse en/of driemaandelijkse betalingsopdrachten van de federale, communautaire en regionale begrotingsdiensten, driemaandelijkse uitgaven van de sociale-zekerheidsinstellingen,...).

Met betrekking tot de fiscale en parafiscale ontvangsten (directe belastingen, indirecte belastingen, werkelijke sociale premies en vermogensheffingen) en de uitgaven voor sociale uitkeringen in contanten, bepaalt de Verordening (EG) nr. 264/2000 van de Commissie van 3 februari 2000 dat de gebruikte indicatoren, voor iedere categorie, ten minste 90 % van de categorie moeten uitmaken. Slechts twee reeksen, de vermogensheffingen (tot in 2002) en de sociale uitkeringen in contanten, voldoen niet strikt aan dat criterium, hoewel hun dekkingspercentages dicht in de buurt van de norm liggen².

Hoewel het gebruik van directe indicatoren systematisch de voorkeur heeft, bestaan er reeksen waarvoor die methode momenteel niet kan worden gehanteerd. Voor sommige reeksen is de kwaliteit van de thans beschikbare maandelijkse en/of driemaandelijkse indicatoren ontoereikend en zijn ze niet bruikbaar (bv.: voor de bezoldigingen

1. Hoewel in de methodologische beschrijving weinig sprake is van mogelijke verbeteringen, betekent niet dat de methoden definitief vastliggen: zo kunnen de indicatoren om tal van redenen veranderingen ondergaan en behoort het ook tot de taak van de Eurostat-werkgroep betreffende de kortetermijnstatistiek van de overheidsfinanciën om na te denken over de verschillende methodologieën en ze zoveel mogelijk te homogeniseren tussen de landen.

2. Voor de vermogensheffingen bracht de opnemings, vanaf het jaar 2002, van de schenkingsrechten in de indicator de dekkingsgraad op meer dan 90%. De dekkingsgraad van de sociale uitkeringen in contanten bedraagt momenteel 89%.

zijn de bedragen waarvoor een betalingsopdracht bestaat normaliter geregistreerd op het ogenblik van de betaling; de bezoldigingen van december worden dus doorgaans opgenomen in die van de maand januari). Voor de transacties van de subsector lokale besturen hebben de enige beschikbare indicatoren betrekking op de lokale belastingen die worden geïnd door de federale overheid en de Vlaamse Gemeenschap, en is er momenteel ook geen enkele indicator beschikbaar voor de uitgavenposten (dit is onder meer het geval voor de investeringen van de lokale besturen, hoewel deze subsector de grootste investeerder binnen de overheid is). Voor die reeksen worden de jaargegevens uitgesplitst over de vier kwartalen van het kalenderjaar aan de hand van een lineaire trend of een welbepaald kwartaalprofiel.

Om kwartaalgegevens op te stellen worden de meeste rubrieken van de tabel onderverdeeld in verscheidene subrubrieken waarvoor het normaliter mogelijk is een directe indicator te bepalen.

Voorbeeld: De ontvangsten uit directe belastingen worden uitgesplitst in drie grote subrubrieken, namelijk de directe belastingen van de huishoudens, de directe belastingen van de ondernemingen en de belastingen op vermogen, waarvoor de directe indicatoren als volgt zijn samengesteld:

- *Directe belastingen van de huishoudens*: Roerende voorheffing (Nat P¹), Bedrijfsvoorheffing (Nat P), Voorafbetalingen (Nat P), Inkohiering (Nat P), opcentiemen op de inkohiering (Nat P), Speciale sociale zekerheidsbijdragen;
- *Directe belastingen van de ondernemingen*: Roerende voorheffing (Venn), Voorafbetalingen (Venn), Belasting van de niet-verblijfhouders (Venn), Inkohiering (Venn);
- *Belastingen op vermogen*: Taks op de IZW's, Taks op de ter beurze genoteerde effecten, Taks op de collectieve beleggingsinstellingen, Overdracht aan het Fonds voor Arbeidsongevallen, Verkeersbelasting betaald door de gezinnen, Met accijnsrecht gelijkgestelde belasting betaald door de gezinnen.

2.3 Verzoening met de jaarlijkse gegevens

De kwartaalresultaten worden verkregen door een interpolatie van de jaargegevens op basis van kwartaalindicatoren. De gehanteerde interpolatiemethode berust op het econometrische model van Chow en Lin², die per constructie een perfecte coherentie met de jaarreeksen garandeert en voor het lopende jaar optimale extrapolaties verschaft op grond van de in het verleden opgetekende relaties.

De indirecte basismethode verloopt in twee fasen. Eerst wordt de ontwikkeling van een kortetermijnindicator op de jaarreeks bijgesteld met behulp van de gewone kleinste kwadraten (ijking). Vervolgens worden de overblijvende verschillen tussen de geijkte indicator en de jaarreeks op mechanische wijze uitgesplitst (afstelling).

Een fusie van die twee fasen, steeds volgens de door Chow en Lin voorgestelde methode, maakt het mogelijk die procedure te verbeteren door de variantie van de ramingsfout te verkleinen. Deze methode, die berust op de algemene kleinste kwadraten, wordt gerechtvaardigd doordat de restgrootheden een niet onaanzienlijke autocorrelatie vertonen.

1. Nat. P. = natuurlijke personen; venn. = vennootschappen.

2. Chow G. en Lin A.L., Best linear unbiased interpolation, distribution and extrapolation of time series by related series, Review of Economics and Statistics, vol. 43, n^o4, November 1971, p. 372-375. Voor een gedetailleerde technische beschrijving wordt verwezen naar het artikel van Bournay en Laroque, Réflexions sur la méthode d'élaboration des comptes trimestriels, Annales de l'INSEE, n^o36, 1979, p. 3-29.

TABEL 1 **SYNTHESE VAN DE GEVOLGDE METHODE VOOR HET VERKRIJGEN VAN DE KWARTAALRAMINGEN VAN DE VERSCHILLENDE RUBRIEKEN**

Rubrieken	Kwartaalindicatoren voor de toepassing van de Chow en Lin-methode
Ontvangsten	
Directe belastingen	directe indicator
Indirecte belastingen	directe indicator + lineaire trend voor de onroerende voorheffing en de opcentiemen op de onroerende voorheffing
Werkelijke sociale bijdragen	directe indicator
Vermogensheffingen	directe indicator
Toegerekende sociale bijdragen	lineaire trend
Ontvangen rente	lineaire trend + directe indicator
Andere inkomens uit vermogen	directe indicator voor de dividenden + lineaire trend voor de huurgelden
Lopende overdrachten van andere sectoren	lineaire trend + directe indicator voor sommige overdrachten afkomstig uit de rest van de wereld
Lopende verkopen van geproduceerde goederen en diensten	lineaire trend
Kapitaaloverdrachten van andere sectoren	directe indicator voor belangrijke eenmalige operaties
Uitgaven	
Bezoldigingen	welbepaalde kwartaaltrend
Intermediair verbruik en betaalde belastingen	directe indicator
Subsidies aan ondernemingen	lineaire trend
Sociale uitkeringen	directe indicator
Lopende overdrachten aan huishoudens en aan IZWBH's	lineaire trend + directe indicator
Lopende overdrachten aan ondernemingen	lineaire trend
Lopende overdrachten aan de rest van de wereld	directe indicator
Rentelasten	directe indicator
Bruto-investeringen in vaste activa	directe indicator + lineaire trend voor de investeringen van de lokale besturen
Andere netto aankopen van niet-financiële activa	directe indicator voor de belangrijke eenmalige operaties
Kapitaaloverdrachten aan andere sectoren	directe indicator

Bron: INR

Voor een meer gedetailleerde beschrijving verwijzen we de lezer naar de Belgische bijdrage aan de «Manual on quarterly non-financial accounts for general government» (uitsluitend beschikbaar in het Engels) van Eurostat, waarvan de lichtjes aangepaste tekst als bijlage gaat.

3. Waarschuwing ten aanzien van de interpretatie van de kwartaalgegevens

De vereenvoudigde niet-financiële kwartaalrekeningen van de gezamenlijke overheid worden verkregen volgens dezelfde concepten als de gedetailleerde jaarrekeningen van de overheid. Niettegenstaande deze benadering bestaan er toch een aantal verschillen inzake interpretatie van de cijfers.

Voorzichtigheid is geboden bij het interpreteren van de kwartaalgegevens

Nog veel meer dan bij de jaarrekeningen, is voorzichtigheid geboden bij het interpreteren van de resultaten. Zo kan het gevaarlijk zijn conclusies te trekken met betrekking tot de fundamentele tendens op basis van de cijfers van het laatste beschikbare kwartaal. Daartoe zijn een aantal redenen.

Ten opzichte van de jaargegevens dient in eerste instantie de nadruk te worden gelegd op het meestal gedeeltelijke en soms voorlopige karakter van de beschikbare basisgegevens.

Wat de kwartaalgegevens betreft, bestaat er dus een niet te verwaarlozen mate van onzekerheid. Het spreekt voor zich dat de meer volledige informatie die beschikbaar is bij de opstelling van de rekeningen van een volgend kwartaal, bijgevolg, aanleiding kan geven tot herzieningen van de ramingen voor de voorgaande kwartalen (zie verder in het deel gewijd aan het herzieningsbeleid).

Bovendien worden de gegevens van de kwartaalrekeningen van de overheid steeds ex post herzien teneinde ze af te stemmen op de laatste versie van de jaarrekeningen van de overheid. Een zekere voorzichtigheid is dus geboden wanneer men jaartendensen tracht af te leiden uit de kwartaalrekeningen.

De ontvangsten, de uitgaven en het financieringssaldo op kwartaalbasis worden beïnvloed door seizoengebonden effecten die voortvloeien uit de economische activiteit en/of uit administratieve procedures. Deze seizoenprofielen zijn relatief stabiel in de tijd, maar vallen niet samen voor de uitgaven en ontvangsten. De kwartaalgegevens kunnen in sommige kwartalen worden verstoord door tijdelijke effecten als gevolg van uitzonderlijke, eenmalige operaties.

In de meeste jaren geven het tweede en het vierde kwartaal het beste saldo te zien. Dit vloeit voornamelijk voort uit het kwartaalverloop van de ontvangsten. Zo hebben de directe belastingen en de werkelijk betaalde sociale bijdragen een seizoenprofiel dat wordt beïnvloed door specifieke administratieve bepalingen. De kwartaalschommelingen van de directe belastingen zijn toe te schrijven aan het verloop van de bedrijfsvoorheffing (het vakantiegeld en de eindejaarspremie worden uitbetaald en belast respectievelijk gedurende het tweede en het vierde kwartaal) en van de voorafbetalingen (de betalingen van april, oktober en december nemen het leeuwendeel van de ontvangsten voor hun rekening, die dus worden geboekt in het tweede en vierde kwartaal). Het seizoenprofiel van de werkelijke sociale bijdragen spoort met dat van de directe belastingen om dezelfde redenen als de bedrijfsvoorheffing. Het seizoenprofiel van de indirecte belastingen vertoont een uitgesproken piek in het vierde kwartaal, waarschijnlijk als gevolg van de stijging van de gezinsbestedingen in de aanloop naar de eindejaarsfeesten. De niet-fiscale ontvangsten van de overheid vertonen geen specifiek seizoenprofiel, met uitzondering van de andere inkomens uit vermogen, die een piek laten optekenen in het tweede kwartaal als gevolg van de boeking van het merendeel van de ontvangsten uit dividenden.

Over het algemeen zijn de meeste uitgavenposten gekenmerkt door een geringe seizoenvolatiliteit in vergelijking met de ontvangstposten. De bezoldiging van de werknemers vertoont normaliter stijgingen in het tweede en het vierde kwartaal, als gevolg van het feit dat het vakantiegeld en de eindejaarstoelage dan gewoonlijk aan het overheidspersoneel worden uitbetaald. De sociale uitkeringen in contanten pieken in het tweede kwartaal als gevolg van de uitbetaling van het vakantiegeld aan de gepensioneerden. De sociale uitkeringen in natura vertonen gewoonlijk een dieptepunt in het derde kwartaal, dat wil zeggen tijdens de zomermaanden. De overige rubrieken van de primaire uitgaven geven geen specifiek seizoenprofiel te zien. De rentelasten, die worden berekend volgens het periodoerekeningsprincipe, dat wil zeggen op het ogenblik dat de rente verschuldigd is en niet wanneer ze verlopen is, zijn vrijwel gelijkmatig verspreid over de vier kwartalen.

De kapitaalontvangsten en -uitgaven omvatten de rubrieken die de grootste kwartaalschommelingen vertonen als gevolg van eenmalige operaties (ontvangsten van de eenmalige bevrijdende aangifte, verkopen van grond en gebouwen, verkopen van UMTS-licenties, uitzonderlijke kapitaaloverdrachten, zowel inzake ontvangsten als inzake uitgaven).

De kwartaalgegevens vertonen bijgevolg een zekere volatiliteit, terwijl de seizoengebonden effecten relatief stabiel zijn. Er kunnen dus trends op jaarbasis uit worden afgeleid. Om die reden worden de veranderingspercentages ten opzichte van de overeenstemmende periode van het voorgaande jaar en de gecumuleerde gegevens van de belangrijkste rubrieken in twee bijgevoegde tabellen weergegeven.

Wat het herzieningsbeleid voor de kwartaalgegevens van de niet-financiële rekeningen van de overheid betreft, werd de reeds van kracht zijnde regel voor de macro-economische kwartaalaggregaten toegepast. Ter herinnering, deze regel is als volgt:

- de kwartalen die geen deel uitmaken van een jaar waarvoor reeds een jaarraming werd gepubliceerd, kunnen worden herzien bij elke driemaandelijke publicatie, zodat de gebruikers beschikken over een zo volledig en precies mogelijke conjunctuurinformatie;
- de kwartalen die wel deel uitmaken van een jaar waarvoor reeds een jaarraming werd gepubliceerd, kunnen slechts eenmaal per jaar worden herzien, namelijk na de publicatie van de gedetailleerde jaarrekeningen van de overheid. Gezien de in de kwartaalrekeningen gehanteerde econometrische methode, die gebaseerd is op de statistische link tussen de jaarwaarden van de kwartaalindicatoren en de jaarrekeningen, heeft het wijzigen van één enkel jaar een weerslag op het geheel van de kwartaalreeks (aangezien de aanpassingscoëfficiënten worden herzien). Aangezien deze veelvuldige herziening van alle historische gegevens lastig kan zijn voor de gebruikers, werd besloten de herziening van de kwartaalrekeningen te beperken tot de laatste jaren waarvoor de jaarrekeningen zelf werden gewijzigd.

4. Tabellen

Hoewel de concepten van de jaar- en kwartaalrekeningen identiek zijn, bestaan er evenwel twee verschillen met de structuur van de jaartabel. Inderdaad wordt een nieuwe reeks pro memoria vermeld, namelijk de indirecte belastingen, inclusief de aan de EU-instellingen overgedragen belastingen. In de reeks indirecte belastingen aan de ontvangstenzijde, zijn de communautaire belastingen (dounarechten, heffingen met betrekking tot het gemeenschappelijke landbouwbeleid en overgedragen btw) niet inbegrepen, overeenkomstig de methodologie van het ESR 1995. Aangezien het aandeel van de aan de instellingen van de Europese Unie overgedragen btw-ontvangsten niet stabiel is, maar wordt beïnvloed door administratieve praktijken en wettelijke bepalingen, volgt hieruit dat het verloop van de indirecte belastingen kan vertekend zijn en losgekoppeld van de economische activiteit. De reeks indirecte belastingen, met inbegrip van de aan de EU-instellingen overgedragen belastingen, wordt niet door dit effect beïnvloed.

4.1 Overzichtstabel (brutogegevens in miljoenen euro's)

Dit is het kwartaalequivalent van de jaartabel die wordt verspreid n.a.v. de publicatie van de eerste jaarraming van de uitgaven, ontvangsten en financieringssaldo en de publicatie van de gedetailleerde rekeningen.

4.2 Bijgevoegde tabellen

De belangrijkste rubrieken worden voorgesteld in twee tabellen die de veranderingspercentages weergeven ten opzichte van de overeenstemmende periode van het voorgaande jaar evenals de gecumuleerde gegevens.

5. Grafieken

De belangrijkste rubrieken worden weergegeven in drie grafieken die de ontvangsten en uitgaven tonen in veranderingspercentage ten opzichte van de overeenstemmende periode van het voorgaande jaar en de bijdragen aan de jaar-op-jaarverandering in procentpunten.

Annex: Technical description of Belgian practice, Year 2002

1. Compliance with Commission Regulation 264/2000 (Articles 3 and 4) and European Parliament and Council Regulation 1221/2002 (articles 4 and 5)

1.1 Use of direct information

The 90% criterion set out in Article 3 of Commission Regulation (EC) 264/2000 is fully met for Tax data (D2, D5) and for Actual Social Contributions (D611). Two exceptions are Capital taxes (D91) and Social Benefits (D62) for which the criterion is not met every year, but is close to the minimum standard.

For the time being, there are no basic quarterly indicators available with a sufficient quality for a limited set of ESA 95 transactions falling under European Parliament and Council Regulation (EC) 1221/2002. As a consequence, for these transactions the annual ESA 95 figures are smoothed out over the four quarters of the year, by applying a linear trend¹.

For the current year for which the annual accounts don't exist, annual forecasts are established and updated on a regular basis by the Research Department of the National Bank of Belgium (NBB) in collaboration with the National Accounts Division of the NBB's General Statistics Department, which is, on behalf of the National Accounts Institute (NAI), in charge of the compilation of the quarterly and annual general government accounts in co-operation with the Federal Planning Bureau.

For some of the transactions concerned, the choice of a smooth distribution is not only justified by the unavailability of adequate basic quarterly indicators but also by the fact that these transactions are very stable from one quarter to the next, and/or that the principles of the ESA 95 system imply a recording on an accrual basis rather than at the time the payment is made.

Examples:

– the Market output + Output for own final use + Payments for the other non-market output

Some of the receipts included in these items are paid once a year or according to a fixed schedule during the year, but the services are supplied throughout the year (the garbage disposal fees, the rentals for the real estate services of non-residential buildings, the payment for the collection of taxes on behalf of the European Union institutions, the course and examination fees in high schools and universities,...).

1. The annual amounts are not divided by 4 in order to avoid an artificial break between the fourth quarter and the first quarter of the subsequent year.

- the subsidies, payable

The calendar of payment orders is not significant from an economic point of view (some payments can be related to several months of activity).

- the imputed social contribution

The tax basis for this contribution is the normal wage of civil servants and armed forces. The lump sum payments (holiday bonuses, New Year bonuses and special allowances) must be excluded from the calculation of the imputed social contribution, but the basic quarterly indicator for wages and salaries contains these elements and it is not possible to exclude them.

1.2 Compliance with ESA 95 rules

Basic data are transformed in order to comply fully with ESA 95 concepts.

1.3 Consistency between annual and quarterly data

Basic quarterly data and basic annual data are independently compiled (but in some cases, the link between both is obvious: $\sum(Q_i) = Y$). The basic data represent all direct information received from the Federal Public Service Finance and other administrative bodies.

In the national accounts, both quarterly data and annual data are integrated in order to obtain coherent data. For the years for which the annual national accounts exist, the quarterly data are reconciled with the annual data by using the Chow and Lin method (see infra) applied to the relevant basic quarterly data, called «indicator». For the recent year for which the annual national accounts have not yet been published, the quarterly accounts are calculated by means of the same method, i.e. using the indicators.

When data are to be established for the fourth quarter of a year for which no annual data are available, the basic annual information, likewise provisional, is integrated in the calculation. This working method allows to obtain a result, which is close to the result that will be obtained when drawing up annual accounts at the end of June.

1.4 Revision policy

Revision policy depends on whether the annual national accounts exist or not: in the first case, the quarterly data are revised only when a new version of the annual data has been calculated, while in the second case, the revisions of quarterly data are introduced at the moment a new quarter is estimated.

2. Sources and Methods by category

2.1 General remarks

Generally, quarterly results for the items of the expenditure/revenue side are obtained by interpolating annual data on the basis of the quarterly indicators. The interpolation method is based on the Chow and Lin model which is constructed so that the quarterly series are bound to be perfectly consistent with the annual series, providing optimal extrapolations for the current year based on related series observed in the past.

In order to obtain quarterly estimates of the year $t+1$ for a particular category, assuming that an annual measure is available for year t , we have to:

- calculate the quarterly value from the annual value in line with ESA 95 using the quarterly indicator for the period from 1980 up to t using the Chow and Lin method, which adjusts quarterly amounts to the annual amount;
- supply the indicator for the quarters of year $t+1$;

- apply the Chow and Lin method in order to estimate the quarters after year t taking into account differences observed in the past between the annual value of the quarterly indicator and the final value calculated in the ESA 95 annual national accounts.

The use of this method implies that, when quarterly data are calculated in line with ESA 95, implicit estimates are included for the part of transactions which is not covered by basic quarterly indicators.

2.2 Expenditure

For the time being, infra-annual data are collected for the expenditure recorded both in the budgets of the Belgian State (S.1311) and in the budgets of all Communities and regions of the sub-sector state government (S.1312). For the expenditure of autonomous units of these two sub-sectors as well as for the expenditure of local government (S.1313), no quarterly indicators are available. For the expenditure of social security funds (S.1314), only quarterly indicators for the social benefits exist.

For the year 2002, the relative weight of each sub-sector of general government for the various expenditure categories is presented in the following table.

TABEL 1 EXPENDITURE - BELGIUM 2002

	Central Government (S1311)	State Government (S1312)	Local Government (S1313)	Social security funds (S1314)	General Government (S13)
Intermediate consumption (P2)	25.7%	40.9%	25.0%	8.3%	100%
Gross capital formation + acquisitions less disposals of non-financial produced assets (P5 + K2)	8.2%	47.0%	42.2%	2.6%	100%
of which: Gross fixed capital formation (P51)	11.5%	44.8%	41.2%	2.5%	100%
Compensation of employees (D1)	22.4%	44.7%	29.5%	3.4%	100%
Other taxes on production (D29)	-	-	-	-	-
Subsidies, payable (D3)	33.0%	41.0%	9.9%	16.1%	100%
Property income (D4) *	90.7%	4.6%	4.6%	0.1%	100%
of which: Interest (D41) *	90.7%	4.6%	4.6%	0.1%	100%
Current taxes on income, wealth etc (D5)	60.1%	20.6%	19.3%	0.0%	100%
Social benefits other than social transfers in kind (D62)	12.0%	7.6%	4.0%	76.4%	100% (86.9%)**
Social transfers in kind related to expenditure on products supplied to households via market producers (D633 + D63121 + D63131)	6.5%	8.8%	2.2%	82.5%	100%
Other current transfers (D7) *	56.5%	30.0%	9.9%	3.6%	100%
Adjustment for the change in net equity of households in pension funds reserves (D8)	-	-	-	-	-
Capital taxes + investments grants + other capital transfers, payable (D91 + D92 + D99) *	34.0%	61.1%	4.2%	0.7%	100%

* Transactions TRD41, TRD7, TRD92 and TRD99 are consolidated. The other transactions are not consolidated.

** Coverage for Social benefits other than social transfers in kind (D62).

Source: NAI

2.2.1 Intermediate consumption (P2)

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.2 Gross capital formation + Acquisitions less disposals of non-financial non-produced assets (P5+K2)

2.2.2.1 GROSS FIXED CAPITAL FORMATION (P51)

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis. The significant sales of non-residential buildings that have occurred since 2001, are registered on an individual basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis. This is a problem because the local government is one of the two sub-sectors realising the bulk of the gross fixed capital formation made by general government.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.2.2 CHANGES IN INVENTORIES, ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF VALUABLES AND ACQUISITIONS LESS DISPOSALS OF NON-FINANCIAL NON-PRODUCED ASSETS (P52+P53+K2)

There are no basic quarterly indicators for the changes in inventories (P.52). Therefore the same indicator is used as for gross fixed capital formation. The acquisitions less disposals of valuables (P.53) are included in gross fixed capital formation (P.51). The present description concerns only the acquisitions less disposals of non-financial non-produced assets (K.2).

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis. The significant sale of land occurred since 2002 and the sales of mobile phone licenses that have occurred since 1995, are registered on an individual basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.3 Compensation of employees (D1)

Two sub-series are discerned within the compensation of employees: the compensation of employees except imputed social contributions (D.1-D.122) and the imputed social contributions (D.122 or D.612).

The description concerns only the compensation of employees except imputed social contributions (D.1-D.122). For the imputed social contributions, see infra.

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

The indicator of the first quarter contains a large part of the amount related to the month of December¹ and is difficult to correct. In practice, for «D.1-D.122» a distribution of the yearly estimate of «D.1-D.122» over the 4 quarters is used (yearly estimate distributed over the 4 quarters with due account for the fact that the holiday bonuses are paid in May and that the New Year bonuses are normally paid in December or exceptionally in January).

In recent years, some governments (State Government, Walloon Region and French Community) have sometimes decided to change the payment date of the New Year bonuses (NYB): either in December or in January. The following table summarises the particular situations.

TABEL 2	PARTICULAR SITUATION		
		State Government	Wallonia and French Community
1995	one NYB in December		one NYB in January
1996	no NYB (paid on 2/1/1997)		no NYB (paid on 2/1/1997)
1997	one NYB in January		one NYB in January
1998	one NYB in January		one NYB in January
1999	two NYB (in January and in December)		one NYB in January
2000	one NYB in January		two NYB (in January and in December)
2001	one NYB in January		one NYB in January

Source: NAI

1. Royal Decree No 279 of 30 March 1984 on the due payment date of salaries and pensions of certain public sector agents stipulates that the payment of the salary for the month of December must take place on the first working day of the following January. It should be borne in mind, however, that the annual impact of a one-month delay in the payment of remunerations has always been quite small, except when it was first applied in 1984. While this hypothesis is tenable in the annual accounts, it's not the case in the quarterly accounts.

Taking into account these decisions and the fact that the payment for the holiday bonuses takes place in May, the distribution of the compensation of employees except imputed social contributions (D.1-D.122) over the quarters is established on the basis of the declarations by employers of the sector general government to the social security funds.

This method has two advantages: first, the problem of the month of January which contains two months of wages is solved, and secondly the exceptional payments are recorded when they are due to be paid. In doing so, the coherence with the rule of ESA95 (§4.12) and with the recordings of the advance payments of tax on wages (D.51) and actual social contributions (D.611) in the quarterly accounts is preserved. This last point is very important for the internal consistency of the quarterly accounts.

2.2.4 Other taxes on production (D29)

This item is not registered separately in the annual accounts. It has a limited importance, and the relevant amounts are compiled under the item intermediate consumption (P2).

2.2.5 Subsidies (D3)

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

This item is defined by the following equation: $D3 = D3$ (total paid by General Government and EU institutions) - $D3$ (subsidies granted by EU institutions).

For the time being, the annual amount is smoothed for distribution over the four quarters of the relevant year.

For this transaction, the choice of this method is not only justifiable by the unavailability of adequate basic quarterly indicators but also by the fact that the transactions are very stable from one quarter to the next and/or that the principles of the ESA95 system imply a recording on an accrual basis rather than when the payment is made.

The calendar of payment orders is not significant from an economic point of view (some payments can be related to several months of activity).

2.2.6 Property income (D4)

This item concerns only the interest charge because the other components are either nil (distributed income of corporations, reinvested earnings on direct foreign investment) or not collected separately in the annual accounts (rents) and compiled under the item intermediate consumption (P2).

Sources

Central Government

At the NBB's Research Department, a situation of the public debt on a loan-by-loan basis is available for the major part of the federal debt. On this basis, a calculation of the interest charge on an accrual basis is calculated for each quarter. The result is used as a basic quarterly indicator.

State Government, Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.7 Current taxes on income, wealth etc. (D5)

The relevant amounts are not very important and are temporarily allocated, by convention, to the fourth quarter of the year.

2.2.8 Social benefits other than social transfers in kind (D62)

Sources

Central Government

Quarterly data following payment orders is available with a time lag of 3 months.

State Government and Local Government

Information on a quarterly basis is only available for the retirement pensions paid directly to their former employees: in practice, these pensions are financed by the central government. Quarterly data following payment orders are available with a time lag of 3 months.

Social security funds

Quarterly data, on an accruals basis, are available with a time lag of 3 months. Several agencies of the social security system transmit the information covering the following social benefits: cash benefits to persons unable to work due to sickness or injury, retirement and survivors' pensions, unemployment benefits and family allowances.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.9 Social transfers in kind related to expenditure on products supplied to households via market producers (D633+D63121+D63131)

Sources

Central Government, State Government and Local Government

No direct information is available on a quarterly basis.

Social security funds

In practice, the information comes from the Institut National d'assurance maladie-invalidité (INAMI), the agency of the social security system in charge of social benefits in kind relating to sickness. The information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available three months after the end of the month. When the first estimation of the figure for a given quarter is calculated, only data for the first two months of the quarter are available and it is necessary to make a forecast for the third month of the quarter. In the bookkeeping of the INAMI, the social transfers in kind are recorded when the accounting department controls and accepts the expenses. The data on a true accrual basis recording are only available six months after the end of the quarter. When this information becomes available, it is included in the accounts.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.10 Other current transfers (D7)

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis. Special attention is paid to the «GNP» based fourth own resource which is an out-of-budget transaction. The figures are transmitted by the Ministry of Finance and recorded on a cash basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.2.11 Adjustment for the change in net equity of households in pension funds reserves (D8)

Actually¹, no funded social insurance schemes are included in the general government sector.

2.2.12 Capital taxes + Investment grants + Other capital transfers (D91+D92+D99)

Sources

Central Government and State Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available six weeks after the end of the quarter. Data are available on a payment order basis. The special cases of court decisions with retroactive effect are registered on an individual basis.

Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.3 Revenue

For taxes collected by central government (S.1311) and actual social contributions received by social security funds (S.1314), quarterly basic data are available.

For the other items of the revenue side, only infra-annual data for the revenue recorded in the revenue budget of the Belgian State (S.1311) are collected.

1. Refer to 2002. Following the adhoc revision 2005, two social insurances schemes have been included in the general government sector.

For the year 2002, the relative weight of each sub-sector of general government for the various expenditure categories is presented in the following table.

TABEL 3 REVENUE - BELGIUM 2002

	Central government (S1311)	State government (S1312)	Local government (S1313)	Social security funds (S1314)	General government (S13)
Market output + output for own final use + payments for the other non-market output (P11 + P12 + P13)	21.2%	40.0%	36.6%	2.3%	100%
Taxes on production and imports (D2) **	76.1%	10.2%	10.8%	2.9%	100% (92.8%)
of which: VAT (D211) **	100%	0%	0%	0%	100% (99.9%)
Other subsidies on production, receivable (D39)	-	-	-	-	-
Property income (D4) *	48.5%	7.3%	39.7%	4.5%	100%
Taxes on income and wealth (D5) **	91.4%	1.8%	4.9%	1.9%	100% (99.1%)
Actual social contributions (D611) **	3.6%	0%	0%	96.4%	100% (96.2%)
Imputed social contributions (D612)	34.4%	48.5%	16.8%	0.3%	100%
Other current transfers (D7) *	56.9%	29.0%	13.9%	0.1%	100%
Capital taxes (D91) **	6.6%	93.4%	0%	0%	100% (88.3%)
Investments grants + other capital transfers, receivable (D92 + D99) *	49.5%	17.7%	32.8%	0%	100%

* Transactions TRD41, TRD7, TRD92 and TRD99 are consolidated. The other transactions are not consolidated.

** For taxes (D2, D211, D5 and D91) and actual social contributions (D611), the percentage of the coverage is given within brackets.

Source: NAI

2.3.1 Market output + Output for own final use + Payments for the other non-market output (P11+P12+P131)

For the time being, no direct information is collected and the annual amount is distributed, in a smoothed way, over the four quarters of the year concerned.

For this transaction, the choice of this method is not only justified by the unavailability of adequate basic quarterly indicators, but also by the fact that the transactions are very stable from one quarter to the next, and that the principles of the ESA95 system imply a recording on an accrual basis rather than when the payment is made.

Some of the receipts included in these items are only paid once or several times a year, although the services are supplied throughout the year (the garbage disposal fees, the rentals for the real estate services of non-residential buildings, the payment for the collection of taxes on behalf of the European Union institutions, the course and examination fees in high schools and universities,...).

The item market output (P11) has been affected by some discontinuities which have been taken into account in the calculation:

- from 1 January 2001, the reimbursement of collection costs for agricultural levies and customs duties has risen from 10% to 25%;
- from 1 January 2002, the television and radio licences are no longer regarded as sales of non-financial corporations, but rather as other current taxes paid to the State Government. Therefore, the public units which work in broadcasting are reclassified from non-financial corporations into the State Government and their turnovers are included in the market output of General Government.

2.3.2 Taxes on production and imports (D2)

2.3.2.1 NON-VAT TYPE TAXES

Sources

Central Government, State Government and Local Government

In general, sufficient information in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop basic indicators) is available 3 months after the end of the quarter. Data are available on a cash basis.

For taxes received by the sub-sectors State Government and Local Government, quarterly basic indicators exist only for taxes collected by the central Government and automatically transferred to the final recipient. For taxes paid directly to these two sub-sectors by the taxpayers, there are no quarterly basic indicators.

The taxes collected by the Central Government on behalf of the State Government include some registration duties (D21), betting and gaming tax (D21), tax on automatic amusement machines (D29), tax on the opening of establishments for the sale of fermented beverages (D29) and advance payment of tax on income from real property (D29) and succession duty (D91). For the Local Government, only tax on income from real property (D29) and income tax by assessment (D51) are concerned.

Since 2002, additional taxes are legally allocated to the State Government and at present collected by the Central Government on behalf of the State Government. These taxes are: some other registration duties (D21), taxes related to motor vehicles (D29), taxes on registration of vehicles (D21) and the Euro-toll disc (D29).

Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

This item is defined as: D2 (Non-VAT type taxes) = D2 (total paid to the tax authorities) - D2 (Non-VAT type taxes paid to the EU institutions¹) - VAT type taxes.

The table below shows the compliance timetable for establishing the time-adjusted cash registration.

Taxes	Time-lag between the activity date (or the determination date for the amount of the tax) and the due date	Sub-sectors
Excise duty on manufactured tobacco (D212)	3 months (until 31 December 1996), 2 months (since 1 January 1997)	S.1311
Advance payment of tax on income from real property (D29)	2 months	S.1312 and S.1313
Vehicle duty paid by self-employed and corporations (D29)	1 month	S.1311 (since 2002, S.1312)
Taxes on stock exchange business (D21)	1 month (since 1 April 2002)	S.1311

Source: NAI

1. European Coal and Steel Community levy on mining and iron and steel producing enterprises, taxes from the common agricultural policy and customs duties.

These adjustments are made systematically on annual data and on quarterly data with an exception for the taxes on the ownership or use of land, buildings or other structures used by enterprises in production (in practice the advanced payment of tax on income from real property which applies mainly to buildings) for which the adjustment is only applied to annual data. The annual amount (known or estimated) obtained that way is distributed, in a smoothed way, over the four quarters of the year concerned by applying a linear trend¹.

For other taxes on production and imports, there is no adjustment on the data on a cash basis: either the time lag is very short (15 days for the excise duty on mineral oils) or the economic operation is only known when the payment is made.

2.3.2.2 VAT TYPE TAXES

Sources

Central Government

Quarterly cash data are available with a delay of 3 months.

Methods

Central Government

Taxes are recorded on a cash basis in the budgets and the data have to be re-treated in order to become consistent with ESA 95 rules. VAT taxes are based on self-assessment, which means that the taxpayer sends to the government a return showing the amount of tax to be paid and then pays that sum in due course. For VAT, a correction is made for the time difference between the payment date and the period to which it refers. For any given quarter, revenues related to economic transactions which took place during the previous quarter have to be deducted from the cash-based VAT amount, and similarly revenues in respect of economic transactions taking place during the relevant quarter but collected during the following quarter have to be added. This operation gives the amount of VAT on the basis of «time-adjusted cash registration», and is the chosen method. Corrections for later payments are made only if those payments are substantial with amounts known.

The following table shows the compliance timetable typically applied in Belgium for establishing the time-adjusted cash registration.

TABEL 5 COMPLIANCE TIMETABLE		
Taxes	Time-lag between the activity date (or the determination date for the amount of the tax) and the due date	Sub-sectors
VAT (D211)	1 month	S.1311

Source: NAI

The VAT thus calculated is the total of the VAT paid to the tax authorities. In order to obtain the VAT recorded as receipts by the general government, the VAT paid to the EU Institutions is then deducted on a cash basis.

2.3.3 Other subsidies on production (D39)

Actually, this transaction is nil in Belgium.

1. The annual amounts are not divided by 4 in order to avoid the artificial break between the fourth quarter and the first quarter of the subsequent year.

2.3.4 Property income (D4)

Three sub-series are discerned within the property income: the dividends received by the sub-sector Local government, the dividends received by the other sub-sectors and the property income other than dividends.

2.3.4.1 THE DIVIDENDS RECEIVED BY THE SUB-SECTOR LOCAL GOVERNMENT.

The dividends received by the sub-sector Local government mainly include dividends paid by utility works in electricity, gas and water supply as well as in cable television. The total amount is recorded in the second quarter of the year because most of the enterprises hold their annual meeting of shareholders during that period.

When the figure for the second quarter of the year t is calculated, a sample of the annual accounts of the enterprises involved for the year t-1 is available through the Central Balance Sheet Office¹.

2.3.4.2 THE DIVIDENDS RECEIVED FROM THE CENTRAL BANK (NBB)

The State share in the central bank earnings represents mainly the dividends received from the central bank. It is important not to confuse this State share, recorded as an expense in the profit and loss account of the NBB, with the part of the State in the distribution of the dividends, as a shareholder of the NBB. However, they both form dividends paid in the sense of ESA 95.

In accordance with the recommendations of the «ESA 95 Manual on government and debt» on gold and foreign exchange in the central bank, the foreign exchange differential results are excluded from the dividends.

As the State share is paid to the State on an irregular basis, this amount is recorded in the annual account of the Central government according to the accounts of the NBB, that is to say on an accrual basis rather than when the payments to the State are actually made.

In the quarterly accounts, the annual amounts of the State share are distributed, in a smoothed way, over the four quarters of the year concerned.

2.3.4.3 OTHERS DIVIDENDS

They are recorded mainly in the second quarter for the same reason as for the dividends received by the sub-sector local government.

2.3.4.4 THE PROPERTY INCOME OTHER THAN DIVIDENDS

For the time being, no direct information is collected and the annual amount is distributed, in a smoothed way, over the four quarters of the year concerned.

2.3.5 Taxes on income and wealth (D5)

Sources

Central Government, State Government and Local Government:

In general, sufficient information in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available 3 months after the end of the quarter. Data are available on a cash basis.

Social security funds:

No direct information is available on a quarterly basis.

1. The role of the Central Balance Sheet Office mainly consists in gathering the annual accounts of almost all companies which are established in Belgium and putting them at the disposal of any interested person.

Methods

General Government

For taxes on income and wealth, the government issues assessments for the payment. The date on which the assessment was issued, is chosen as the time of recording, rather than the year during which the revenue was generated. There is a problem regarding the amount to be recorded, since as a rule the assessments are issued for amounts higher than those actually collected. In this case, it was decided to record only adjusted cash receipts relating to the period between the assessment issue date and the due date or final date for payment without penalty.

For advance payment of taxes paid by self-employed persons and corporations, the indicator is on a pure cash basis.

The table below shows the compliance timetable for establishing the time-adjusted cash registration.

TABEL 6 COMPLIANCE TIMETABLE

Taxes	Time-lag between the activity date (or the determination date for the amount of the tax) and the due date	Sub-sectors
Advance payment of tax on income from capital (D51)	1 month	S.1311
Advance payment of tax on earnings (D51)	1 month	S.1311
Income tax by assessment (D51)	2 months	S.1311 and S.1313
Vehicle duty paid by households (D59)	1 month	S.1311 (since 2002, S.1312)

Source: NAI

For the description of the statistical method, see the paragraph related to D2 Taxes on production and imports.

Remarks on the quarterly pattern of the direct taxes

There are four main categories within direct taxes: the advance payment of tax on income from capital, the advance payment of tax on earnings (essentially the tax on wages and salaries retained at source by employers), the pre-payments from self-employed and corporations and the final balance (assessments). In the national accounts, these taxes are recorded following the cash receipt data with time-adjustment (time-lag of one or two months depending on the category), except for the pre-payments which are recorded on a pure cash basis.

Because of the calculation method used for the advance payment of tax on earnings and the pre-payments, the full accrual principle is applied for 90 p.c. of taxes on income. By adding the advance payment of tax on income from capital and the assessments for which we work with the assessment dates, 98 p.c. of direct taxes on income are recorded on an accrual basis.

From a quarterly point of view, the implementation of the full accrual basis is more difficult to achieve because the pre-payments on a cash basis are not linked directly with the business cycle developments: 70 p.c. of the pre-payments of self-employed are paid in April, while the corporations pay 40 p.c. of their pre-payments in December.

2.3.6 Actual social contributions (D611)

Sources

Central Government

Quarterly data is available with a time-lag of 3 months and are cash based data.

State Government and Local Government

No direct information is available on a quarterly basis

Social security funds

Quarterly data are available with a time-lag of t+3 months. These are accrual data, or if not available, cash-adjusted data obtained from cash data by the National Bank of Belgium's Research Department.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.3.7 Imputed social contributions (D612)

For the time being, no valid direct information on a quarterly basis is available and the annual amount is distributed, in a smoothed way, over the four quarters of the year concerned.

For this transaction, the choice of this method is not only justified by the unavailability of adequate basic quarterly indicators, but also by the fact that the transactions are very stable from one quarter to the next.

The tax basis for this contribution is the normal wage of civil servants and armed forces. The lump sum payments (holiday bonuses, New Year bonuses and special allowances) must be excluded from the calculation of the imputed social contributions, but the basic quarterly indicator for wages and salaries contains these elements and it is not possible to exclude them.

2.3.8 Other current transfers (D7)

Sources

Central Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available four weeks after the end of the quarter. Data are available on a cash basis. The part of the excise duties received from Luxembourg under the treaty of the Belgian-Luxembourg Economic Union, is recorded under this item.

State Government, Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.

2.3.9 Capital taxes (D91)

Sources

Central Government and State Government

Quarterly cash data are available. The time-lag is 3 months.

Local Government and Social security funds

No capital taxes are collected by these two sub-sectors.

Methods

General Government

The following table shows the compliance timetable for establishing the time-adjusted cash registration.

TABEL 7 COMPLIANCE TIMETABLE

Taxes	Time-lag between the activity date (or the determination date for the amount of the tax) and the due date	Sub-sectors
Succession duty (D91)	2 months	S.1312

Source: NAI

For the description of the statistical method, see the paragraph related to D2 Taxes on production and imports.

2.3.10 Investment grants + Other capital transfers (D92+D99)

Sources

Central Government

In general, the information used in order to establish quarterly patterns (e.g. to develop indicators) is available four weeks after the end of the quarter.

Data are available on a cash basis.

State Government, Local Government and Social security funds

No direct information is available on a quarterly basis.

Methods

General Government

Chow and Lin method: see general remarks.