

3 Jaarrekening 2006

3.1 Balans

(in euro's)	31-12-2006	31-12-2005
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa		
Kantoorpand en terreinen	4.386.920	1.840.670
Machines, installaties en apparatuur	33.971	44.511
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1.373.115	1.338.549
	<u>5.794.006</u>	<u>3.223.730</u>
Financiële vaste activa		
Beleggingen	394.712.825	352.562.123
Totaal vaste activa	<u>400.506.831</u>	<u>355.785.853</u>
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen		
Debiteuren	302.395	96.387
Overlopende activa	13.319.127	17.063.633
	<u>13.621.522</u>	<u>17.160.020</u>
Liquide middelen		
Kas	931	896
Banktegoeden	22.959.640	21.629.018
	<u>22.960.571</u>	<u>21.629.914</u>
Totaal vlottende activa	<u>36.582.093</u>	<u>38.789.934</u>
Totaal activa	<u>437.088.924</u>	<u>394.575.787</u>

(in euro's)	31-12-2006	31-12-2005
<u>PASSIVA</u>		
Garantievermogen		
Garantievermogen NHG aankoop woning	318.583.465	304.039.262
Garantievermogen NHG kwaliteitsverbetering	52.175.656	29.513.152
Garantievermogen afkoop Rijk	30.175.394	29.528.603
Garantievermogen afkoop gemeenten	23.888.871	23.376.827
Garantievermogen regres afkoop	603.307	582.572
	<u>425.426.693</u>	<u>387.040.416</u>
Voorzieningen		
Pensioenvoorziening	332.000	330.000
	<u>332.000</u>	<u>330.000</u>
VLOTTENDE PASSIVA		
Kortlopende schulden		
Schulden aan leveranciers	375.119	441.770
Belastingen en sociale premies	112.327	66.798
Overlopende passiva	10.842.785	6.696.803
	<u>11.330.231</u>	<u>7.205.371</u>
Totaal passiva	<u>437.088.924</u>	<u>394.575.787</u>

3

3.2 Staat van baten en lasten

(in euro's)	Realisatie 2006	Begroting 2006	Realisatie 2005
ACTIVITEITEN			
Baten			
Borgtochtprovisie	50.560.450		54.280.106
Rendement beleggingen	12.965.919		16.256.073
Regres	132.616		159.696
	<u>63.658.985</u>		<u>70.695.875</u>
Lasten			
Schadeuitkeringen	<u>21.266.590</u>		<u>14.587.164</u>
Saldo uit activiteiten	42.392.395		56.108.711
EXPLOITATIE			
Baten			
	229.210	219.850	270.614
Lasten			
Personeelskosten	2.156.802	2.075.645	2.053.455
Huisvestingskosten	98.678	81.700	71.677
Kantoorkosten	115.646	110.000	96.494
Afschrijvingskosten	382.025	393.229	172.011
Normering en Beleidskosten	161.318	153.000	135.022
Automatiseringskosten	519.916	589.560	337.442
Organisatiekosten	210.735	401.000	183.495
Communicatiekosten	517.854	621.000	717.924
Raad van Commissarissen	58.775	37.674	37.443
Overige kosten	13.579	17.600	74.949
Onvoorzien	-	100.000	-
	<u>4.235.328</u>	<u>4.580.408</u>	<u>3.879.912</u>
Saldo uit exploitatie	-4.006.118	-4.360.558	-3.609.298
Saldo baten en lasten	38.386.277		52.499.413

3.3 Kasstroomoverzicht

(in euro's)	2006	2005
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Saldo baten en lasten	38.386.277	52.499.413
Aanpassingen voor:		
Afschrijving materiële vaste activa	382.025	172.011
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie vorderingen	3.538.498	-4.676.119
Mutatie voorzieningen	2.000	-51.000
Mutatie kortlopende schulden	4.124.860	2.502.241
Kasstroom uit operationele activiteiten	46.433.660	50.446.546
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in materiële vaste activa	2.966.538	906.114
Desinvesteringen in materiële vaste activa	-14.237	-1.201
Investerings in beleggingen	42.150.702	46.952.016
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	45.103.003	47.856.929
Mutatie liquide middelen	1.330.657	2.589.617
Liquide middelen einde boekjaar	22.960.571	21.629.914
Liquide middelen begin boekjaar	21.629.914	19.040.297
Mutatie liquide middelen	1.330.657	2.589.617

3

3.4 Waarderingsgrondslagen

Algemeen

De stichting is vrijgesteld van vennootschapsbelasting, assurantiebelasting en omzetbelasting.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde onder aftrek van lineaire afschrijvingen, gebaseerd op de verwachte levensduur en restwaarde.

Voor de verschillende categorieën materiële vaste activa worden de onderstaande afschrijvingspercentages gehanteerd:

kantoorpand (exclusief grond)	3%
machines, installaties en apparatuur	20%
inventaris	20%
maatwerksoftware	20%
software en hardware	33%

Financiële vaste activa

De onder financiële vaste activa opgenomen beleggingen worden per afzonderlijke belegging gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

Overige activa en passiva

De overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde, met dien verstande dat rekening wordt gehouden met het eventueel niet inbaar zijn van vorderingen.

Garantievermogen

De ontvangen borgtochtprovisies worden toegevoegd aan de desbetreffende garantievermogens.

De beleggingsresultaten worden naar rato toegevoegd aan de verschillende garantievermogens.

De gehonoreerde schadedeclaraties worden ten laste gebracht van de desbetreffende garantievermogens.

De exploitatiekosten worden na aftrek van de opbrengsten naar rato ten laste gebracht van de verschillende garantievermogens.

De regresinkomsten worden toegevoegd aan de desbetreffende garantiefondsen, met dien verstande dat de regresinkomsten in verband met door de stichting gehonoreerde schadedeclaraties in verband met gemeentegaranties met rijksdeelname worden toegevoegd aan het 'garantievermogen regres afkoop'.

Pensioenen

De stichting heeft een toegezegde pensioenregeling ondergebracht bij Nationale Nederlanden. Het saldo van de contante waarde van de toegekende pensioenaanspraken op balansdatum minus de reële waarde van de fondsbeleggingen wordt in de balans opgenomen. Bij de berekening van het saldo wordt rekening gehouden met de op balansdatum nog niet in het resultaat verwerkte actuariële resultaten.

Indien de cumulatieve actuariële resultaten meer bedragen dan het hoogste bedrag van 10% van de contante waarde van de pensioenaanspraken en 10% van de reële waarde van de fondsbeleggingen, vindt verwerking plaats van het bedrag van de overschrijding gedurende de verwachte gemiddelde resterende diensttijd van de actieve deelnemers. De pensioenlast wordt actuarieel berekend aan de hand van verwachtingen betreffende het verloop in het onderhavige boekjaar van de contante waarde van de pensioenaanspraken, de fondsbeleggingen en het aan het huidige boekjaar toe te rekenen deel van de nog niet in de staat van baten en lasten verwerkte cumulatieve actuariële resultaten.

Opbrengsten en kosten

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben.

Kasstroomoverzicht

Bij de opstelling van het kasstroomoverzicht is de indirecte methode gehanteerd.

3.5 Toelichting op de balans

VASTE ACTIVA

Materiële vaste activa

In onderstaand overzicht wordt het verloop van de materiële vaste activa in 2006 weergegeven.

(in euro's)	Kantoor- pand en terreinen	Machines, installaties, apparatuur	Andere vaste bedrijfs- middelen	Totaal
Aanschafwaarde 1-1-2006	1.922.579	106.266	1.835.801	3.864.646
Investeringsen	2.576.035	19.088	371.415	2.966.538
Desinvesteringen	-	-38.144	-116.118	-154.262
Aanschafwaarde 31-12-2006	4.498.614	87.210	2.091.098	6.676.922
Cumulatieve afschrijvingen 1-1-2006	81.909	61.755	497.252	640.916
Afschrijvingen	29.785	19.141	333.099	382.025
Desinvesteringen	-	-27.657	-112.368	-140.025
Cumulatieve afschrijvingen 31-12-2006	111.694	53.239	717.983	882.916
Boekwaarde 31-12-2006	4.386.920	33.971	1.373.115	5.794.006
Boekwaarde 31-12-2005	1.840.670	44.511	1.338.549	3.223.730

De investering van € 2.576.035,- betreft de aankoop van het belendende kantoorpand (Röntgenlaan 15).

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa betreffen de beleggingen van de stichting, gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde. In onderstaand overzicht wordt het verloop van de financiële vaste activa weergegeven.

(in euro's)	2006	2005
Waarde per 1 januari	352.562.123	305.610.107
Bij: aankopen	73.427.342	63.343.594
Af: verkopen en lossingen	26.838.443	15.748.077
Mutatie ongerealiseerd koersresultaat	-4.438.197	-643.501
Waarde per 31 december	394.712.825	352.562.123

De onder financiële vaste activa opgenomen beleggingen hebben uitsluitend betrekking op obligatieleningen. In onderstaand overzicht is de samenstelling van de beleggingsportefeuille per 31 december 2006 weergegeven.

(in euro '000)	Markt- waarde	Kostprijs of lagere markt- waarde	In %	Duration	Rende- ment
Nederlandse staatsobligaties	186.359.897	184.080.655	46,64%	4,76	-0,02%
Buitenlandse staatsobligaties	33.548.231	33.300.262	8,44%	7,12	-1,24%
Niet-staatsobligaties AAA	82.969.893	80.958.495	20,51%	4,64	0,30%
Niet-staatsobligaties AA	97.471.476	96.373.413	24,41%	4,69	0,55%
Totaal 31-12-2006	400.349.497	394.712.825	100,00%	4,89	0,09%

De marktwaarde van de beleggingsportefeuille bedraagt per 31 december 2006 € 400.349.497,- (2005: € 370.548.890,-).

VLOTTENDE ACTIVA

Debiteuren

In onderstaand overzicht worden de onder debiteuren opgenomen bedragen gespecificeerd.

(in euro '000)	2006	2005
Debiteuren borgtochtprovisie	295.096	75.840
Overige debiteuren	7.299	20.547
	302.395	96.387

Overlopende activa

In onderstaand overzicht worden de onder overlopende activa opgenomen bedragen gespecificeerd.

(in euro '000)	2006	2005
Nog te ontvangen rente beleggingen	10.340.887	9.834.369
Nog te ontvangen borgtochtprovisie	2.590.128	6.890.000
Overige overlopende activa	388.112	339.264
	13.319.127	17.063.633

Liquide middelen

Alle gerubriceerde tegoeden zijn direct opvraagbaar.

PASSIVA

Garantievermogen

Het garantievermogen was in 2005 en 2006 als volgt opgebouwd.

(in euro's)	NHC aankoop woning	NHC kwaliteit	Afkoop Rijk	Afkoop gemeenten	Regres afkoop	Totaal
Vermogen per 1-1-2005	270.711.037	12.209.945	28.504.170	22.565.817	550.034	334.541.003
Resultaat 2005	33.328.225	17.303.207	1.024.433	811.010	32.538	52.499.413
Vermogen 31-12-2005	304.039.262	29.513.152	29.528.603	23.376.827	582.572	387.040.416
Resultaat 2006	14.544.203	22.662.504	646.791	512.044	20.735	38.386.277
Vermogen per 31-12-2006	318.583.465	52.175.656	30.175.394	23.888.871	603.307	425.426.693

Pensioenvoorziening

Netto pensioenvoorziening

In onderstaand overzicht wordt de door een externe actuaris (HV&P) berekende opbouw van de netto pensioenvoorziening gespecificeerd.

(in euro's)	31-12-2006	01-01-2006
Contante waarde van toegekende pensioenaanspraken	1.711.000	1.599.000
Reële waarde van de fondsbeleggingen	1.438.000	1.232.000
Overschot/tekort in het fonds	-273.000	-367.000
Nog niet geamortiseerde actuariële resultaten	59.000	-37.000
Netto pensioenvoorziening	-332.000	-330.000

Verloop netto pensioenvoorziening

In onderstaand overzicht worden de mutaties in de pensioenvoorziening uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen weergegeven.

(in euro's)	2006
Stand 1 januari	330.000
In winst- en verliesrekening opgenomen pensioenlast	164.000
Betaling premie	-162.000
Stand 31 december	332.000

Actuariële grondslagen

In onderstaand overzicht worden de voornaamste actuariële grondslagen over 2006 gespecificeerd.

	31-12-2006	01-01-2006
Disconteringsvoet	4,5%	4,0%
Verwacht rendement op fondsbeleggingen	4,0%	4,0%
Toekomstige salarisstijgingen	4,0%	4,0%
Indexatie van pensioenuitkeringen	1,25%	0,75%

3

Flottende passiva

Schulden aan leveranciers

Het betreft de schulden aan leveranciers in het kader van de reguliere bedrijfsvoering.

Belastingen en sociale premies

Het betreft de ingehouden loonheffing en de verschuldigde premies aan de bedrijfsvereniging.

Overlopende passiva

In onderstaand overzicht worden de onder overlopende passiva opgenomen bedragen gespecificeerd.

(in euro '000)	2006	2005
Overlopende passiva exploitatie		
Investing kantoorpand	2.349.135	0
Personeelskosten	159.255	182.466
Huisvestingskosten	3.933	1.529
Organisatiekosten	56.962	13.090
Bankkosten	1.873	2.506
Automatiseringskosten	12.994	3.672
Normering- en beleidskosten	0	4.925
Communicatiekosten	68.638	7.666
Overige	12.309	22.411
	<u>2.665.099</u>	<u>238.265</u>
Nog te betalen verliesdeclaraties		
Financiers	8.177.686	6.458.538
	<u>8.177.686</u>	<u>6.458.538</u>
Totaal overlopende passiva	<u>10.842.785</u>	<u>6.696.803</u>

De investering kantoorpand (€ 2.349.135) betreft het restant van de koopsom van het aangekochte kantoorpand (Röntgenlaan 15).

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Gegarandeerd vermogen Nationale Hypotheek Garantie

Het gegarandeerd vermogen Nationale Hypotheek Garantie betreft het bedrag aan hypothecaire leningen waarvoor de stichting direct borg staat.

Ter bepaling van het gegarandeerd vermogen dienen de geldgevers jaarlijks voor 1 april een overzicht te verstrekken van de leningen die in het afgelopen jaar zijn afgelost. Verder is voor de bepaling van het gegarandeerd vermogen het aantal gedwongen verkopen van belang. Voorts vermindert het gegarandeerd vermogen maandelijks volgens het aflossingsschema van een annuïteitenlening met een looptijd van 30 jaar met betaling maandelijks achteraf. Met dien verstande dat de vermindering aanvangt één jaar na het verstrekken van een lening. Bij de bepaling van het gegarandeerd vermogen wordt geen rekening gehouden met eventuele onverplichte gedeeltelijke aflossingen.

De stichting staat per 31 december 2006 borg voor een bedrag van € 74.031,0 miljoen (2005: € 69.207,3 miljoen) aan hypothecaire leningen ten behoeve van de financiering van de aankoop van woningen. In onderstaand overzicht wordt de ontwikkeling van het gegarandeerde vermogen in verband met leningen ten behoeve van de aankoop van woningen gespecificeerd.

Jaar	Nominaal		Volledig afgelost		Gedwongen verkoop		Annuitaire daling	Gegarandeerd vermogen 31-12-2006	
	aantal	x€1 mln.	aantal	x€1 mln.	aantal	x€1 mln.		x€1 mln.	aantal
1995	44.025	3.527,5	20.065	1.597,0	22	1,2	279,5	23.938	1.649,8
1996	60.259	5.294,2	25.881	2.261,6	56	3,9	432,5	34.322	2.596,2
1997	56.178	5.308,3	21.645	2.035,3	56	4,1	431,8	34.477	2.837,1
1998	56.917	5.781,6	16.603	1.667,2	62	4,9	488,8	40.252	3.620,7
1999	58.241	6.446,7	14.483	1.586,2	78	7,3	519,5	43.680	4.333,7
2000	61.756	7.547,7	17.069	2.057,1	228	23,5	435,3	44.459	5.031,8
2001	57.939	7.540,1	13.661	1.746,4	433	49,2	364,1	43.845	5.380,4
2002	51.288	7.141,8	8.566	1.167,5	433	54,3	299,3	42.289	5.620,7
2003	61.638	9.462,3	4.773	706,6	431	58,7	342,5	56.434	8.354,5
2004	77.047	12.156,5	3.198	494,3	301	41,7	270,8	73.548	11.349,7
2005	75.956	12.537,1	586	94,6	75	10,6	100,7	75.295	12.331,2
2006	64.209	10.930,0	25	4,3	5	0,5	0	64.179	10.925,2
Totaal	725.453	93.673,8	146.555	15.418,1	2.180	259,9	3.964,8	576.718	74.031,0

3

Voorts staat de stichting per 31 december 2006 borg voor een bedrag van € 16.847,3 miljoen (2005: € 8.643,0 miljoen) aan hypothecaire leningen ten behoeve van de financiering van kwaliteitsverbetering van eigen woningen. In onderstaand overzicht wordt de ontwikkeling van het gegarandeerde vermogen in verband met leningen ten behoeve van de kwaliteitsverbetering van eigen woningen gespecificeerd.

Jaar	Nominaal		Volledig afgelost		Gedwongen verkoop		Annuitaire daling	Gegarandeerd vermogen 31.12.2006	
	aantal	x €1 mln.	aantal	x €1 mln.	aantal	x €1 mln.		aantal	x €1 mln.
1999	49	4,5	8	0,9	0	0	0,4	41	3,2
2000	166	12,2	48	3,5	0	0	0,7	118	8,0
2001	219	17,7	45	3,6	0	0	0,9	174	13,2
2002	257	22,5	47	4,5	0	0	0,9	210	17,1
2003	8.485	1.073,2	874	97,9	4	0,6	36,7	7.607	938,0
2004	18.925	2.519,6	898	117,2	7	1,2	55,9	18.020	2.345,3
2005	35.476	5.078,8	952	145,5	1	0,1	33,8	34.523	4.899,4
2006	57.673	8.658,0	217	34,9	0	0	0,0	57.456	8.623,1
Totaal	121.250	17.386,5	3.089	408,0	12	1,9	129,3	118.149	16.847,3

In de twee hiervoor staande overzichten kunnen de cijfers over reeds verstreken jaren afwijken van de cijfers in de jaarverslagen van voorafgaande jaren. Dit is het gevolg van wijzigingen die na afloop van het boekjaar worden aangebracht naar aanleiding van door geldgevers doorgegeven correcties ten aanzien van reeds gemelde leningen met Nationale Hypotheek Garantie.

Gegarandeerd vermogen afkoop gemeentegaranties met rijksdeelneming
 Het gegarandeerd vermogen van de stichting ten aanzien van de gemeentegarantie met rijksdeelneming kon tot en met het boekjaar 1997 (€ 19,3 miljard) worden vastgesteld op basis van de ontwikkeling van het totale uitstaande bedrag aan woninghypotheken met overheidsgarantie zoals De Nederlandsche Bank dit jaarlijks aan de stichting deed toekomen. Dit betrof een schatting vanwege het feit dat De Nederlandsche Bank uitsluitend over gegevens beschikt van instellingen die vallen onder haar toezicht.

Vanaf 1 januari 1998 kan De Nederlandsche Bank vanwege een wijziging in het monetaire rapportagesysteem geen overzicht meer verstrekken van het uitstaande bedrag aan woninghypotheken onder overheidsgarantie.

Per 31 december 1998 (€ 13,6 miljard) en per 31 december 1999 (€ 7,8 miljard) is op basis van de oude cijfers van De Nederlandsche Bank het gegarandeerd vermogen van de stichting ten aanzien van gemeentegarantie met rijksdeelname door de stichting geschat.

Per 31 december 2000 (€ 9,5 miljard) en per 31 december 2001 (€ 4,3 miljard) is het gegarandeerd vermogen geschat op basis van een steekproef van Rabobank Nederland uit haar hypothekenbestand.

In het Jaarverslag 2002 is aangegeven dat nieuwe steekproeven uitkomsten geven die zodanig afwijken van de uitkomsten in de afgelopen jaren, dat de stichting het niet langer verantwoord vindt een uitspraak te doen over het gegarandeerd vermogen gemeentegarantie met rijksdeelname.

Contracten

De uit huur- en operationele leasecontracten voortkomende verplichtingen bedragen voor de komende drie jaar € 1.045.379,-. Dit betreft met name de volgende verplichtingen:

- de contracten met GetronicsPinkRocade met betrekking tot de hosting en het operationeel beheer van de ICT infrastructuur;
- het contract met Tjip in verband met de ontwikkeling en het onderhoud van de toetsingprogrammatuur;
- het contract met Avaya in verband met de lease van de telefooncentrale;
- de aangegane verplichtingen met betrekking tot de verbouwing en inrichting van het nieuw aangekochte kantoorpand.

3.6 Toelichting op de staat van baten en lasten

Personeelskosten

Per 31 december 2006 bedroeg het aantal 'full time equivalenten' (fte's) 31,2 (2005: 28,7).

In het overzicht op pagina 74 worden de personeelskosten gespecificeerd.

(in euro's)	2006	2005
Salarissen	1.395.535	1.159.590
Sociale lasten	157.347	210.845
Pensioenlasten	153.013	175.894
Uitzendkrachten	246.367	337.976
Overige personeelskosten	204.540	169.150
	2.156.802	2.053.455

De totale personeelskosten zijn in 2006 hoger dan in 2005. De verschillen laten zich met name verklaren door:

- een gemiddeld hoger aantal fte's in 2006;
- de reguliere jaarlijkse periodieke verhogingen van de salarissen;
- een structurele verhoging van de salarissen met 1,75% per 1 april 2006 en een eenmalige uitkering van 1,0% van het jaarsalaris overeenkomstig de rechtspositionele regeling van de stichting die de CAO voor het Bankbedrijf volgt;
- lagere sociale lasten in verband met het niet meer verzekeren van het risico van ziekteverzuim;
- lagere kosten voor uitzendkrachten in verband met een minder intensief gebruik van uitzendkrachten;
- hogere overige personeelskosten in verband met werving- en selectiekosten als gevolg van uitbreiding van de organisatie.

In onderstaand overzicht worden de pensioenlasten in 2006 gespecificeerd.

(in euro's)	2006
Aan dienstjaar toegerekende pensioenkosten	146.000
Interestlasten	70.000
Verwachte opbrengst fondsbeleggingen	-52.000
Last werkgever toegezegde-pensioenregeling	164.000
Last toegezegde-bijdrageregeling	-10.987
Totale last pensioenen	153.013

De werkelijke opbrengst fondsbeleggingen over 2006 bedroeg € 45.000,-.

Overige exploitatiekosten

In onderstaand overzicht worden de overige exploitatiekosten gespecificeerd.

(in euro's)	2006	2005
Huisvestingskosten	98.678	71.677
Kantoorkosten	115.646	96.494
Afschrijvingskosten	382.025	172.011
Normering en Beleidskosten	161.318	135.022
Automatiseringskosten	519.916	337.442
Organisatiekosten	210.735	183.495
Communicatiekosten	517.854	717.924
Raad van Commissarissen	58.775	37.443
Overige kosten	13.579	74.949
	2.078.526	1.826.457

De totale exploitatiekosten zijn in 2006 hoger dan in 2005. De verschillen laten zich met name verklaren door:

- hogere huisvestingskosten als gevolg van eenmalige kosten in verband met de aankoop van het nieuwe kantoorpand;
- hogere afschrijvingskosten als gevolg van investeringen in de maatwerk-applicatie RADAR;
- hogere automatiseringskosten in verband met de hosting van de applicaties van de stichting bij GetronicsPinkRoccade;
- lagere communicatiekosten vanwege extra activiteiten in 2005 in het kader van het 10-jarig bestaan van de stichting;
- lagere overige kosten omdat in 2006 in tegenstelling tot in 2005, de kosten voor de uitoefening van het regresrecht direct zijn toegerekend aan de opbrengsten hiervan.

3

Opbrengsten

In onderstaand overzicht worden de opbrengsten gespecificeerd.

(in euro's)	2006	2005
Bijdrage administratiekosten	2.279	6.531
Toetsingen	2.020	2.670
Documentatiemateriaal	155.856	155.893
Internet	41.258	39.163
0900-informatielijn	10.587	3.620
Voorlichtingsbijeenkomsten	1.210	43.738
Letters of Comfort	16.000	18.999
	229.210	270.614

De totale opbrengsten zijn in 2006 lager dan in 2005. Het verschil ten opzichte van 2005 laat zich met name verklaren door lagere inkomsten in verband met voorlichtingsbijeenkomsten. De voorlichtingsbijeenkomsten die voorheen door medewerkers van de stichting werden verzorgd, worden vanaf 2006 verzorgd door Welten. Hierdoor zijn deze opbrengsten en tevens de daarmee samenhangende kosten komen te vervallen.

Begroting 2006

In de Meerjarenbegroting 2006-2011 is voor 2006 uitgegaan van een bedrag van € 219.850,- aan opbrengsten. Dit betekent dat de opbrengsten in 2006 € 9.360,- hoger waren dan begroot.

In de Meerjarenbegroting 2006-2011 is voor 2006 uitgegaan van een bedrag van € 4.580.408,- aan kosten. Dit betekent dat de kosten in 2006 € 345.080,- lager waren dan begroot. Achtergrond hiervan is met name dat:

- de personeelskosten hoger waren dan begroot in verband met de inhuur van uitzendkrachten in het kader van het "Deltaplan beperking oneigenlijke NHG-verliezen";
- de organisatiekosten lager waren dan begroot in verband de verschuiving in de tijd van de kosten met betrekking tot de totstandkoming van een "in control statement";
- de automatiseringskosten lager waren dan begroot in verband met lagere kosten met betrekking tot de aansluiting van geldgevers op de NHG-infrastructuur;
- de communicatiekosten lager waren dan begroot als gevolg van lagere bureau- en productiekosten in het kader van de consumentencampagne.

In de Meerjarenbegroting 2006-2011 is voor 2006 uitgegaan van een saldo uit exploitatie van in totaal € 4.360.558,- negatief. Dit betekent dat het saldo uit exploitatie in het boekjaar 2006 € 354.440,- minder negatief was dan begroot.

Beloning bestuurder en commissarissen

Bestuurder

Het bruto salaris van de algemeen directeur bedraagt in 2006 € 141.275,- (2005: € 138.009,-). Daarnaast ontvangt de algemeen directeur een maandelijks bruto representatiekostenvergoeding van € 487,95. Op basis van een in december 2006 gevoerd functioneringsgesprek heeft de Raad van Commissarissen het functioneren van de algemeen directeur in 2006 beloofd met een bonus van € 12.500,- bruto.

Rekening houdende met de kosten van de secundaire arbeidsvoorwaarden is ten behoeve van de bestuurder in het boekjaar 2006 ten laste van de stichting gekomen een bedrag van in totaal € 222.464,- (2005: € 234.437,-). Het verschil laat zich verklaren door een incidentele back-service-verplichting van € 54.537,- in 2005 in het kader van de pensioenvoorziening van de algemeen directeur.

Er zijn geen leningen, voorschotten en garanties verstrekt aan de bestuurder.

Raad van Commissarissen

Aan beloningen en reiskostenvergoedingen ten behoeve van de Raad van Commissarissen is in het boekjaar 2006 ten laste van de stichting gekomen een bedrag van in totaal € 50.778,- (2005: € 30.439,-). In onderstaand overzicht is dit bedrag per individuele commissaris gespecificeerd.

(in euro's)	Vergoeding	Reiskosten	Totaal
J. Kamminga	17.500	229	17.729
Drs. H.J. van Herwijnen	10.000	93	10.093
R.L.O. Linschoten	7.500	73	7.573
Drs. J.H.P.M. van Lange	7.500	191	7.691
Drs. H.H. Apotheker	7.500	192	7.692
Totaal	50.000	778	50.778

Er zijn geen leningen, voorschotten en garanties verstrekt aan de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen.