

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
POKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE**

Brussels, September 1977

**AMENDING LETTER TO THE PRELIMINARY DRAFT BUDGET OF THE
EUROPEAN COMMUNITIES FOR THE 1978 FINANCIAL YEAR**

The Commission has sent the European Parliament and the Council a Letter of Amendment to the preliminary draft budget for 1978. It is a normal adjustment, which had already been announced, and it is mainly intended to take account of developments on the agricultural markets.

The Letter of Amendment includes expenditure above and beyond that already provided for in the preliminary draft, amounting to 646.4 m EUA in appropriations for commitment and 553.9 m EUA in appropriations for payment. That is 5.2% and 4.7% respectively of the total appropriations entered in the preliminary draft by the Commission. The total amounts of the Budget, as modified by the Letter of Amendment, is thus 13 141 m EUA in appropriations for commitment - an increase of 28% over the 1977 Budget - and 12 403 m EUA in appropriations for payment - a 29% increase over the 1977 Budget.

The largest portion of the additional expenditure (578.3 m EUA) goes on agriculture and is the result of market changes. The world market prices of several products - particularly cereals, sugar and oilseeds - have fallen, making it necessary to amend the sum set aside for refunds. Stocks of beef and veal are going to be larger than expected at the end of 1977, which means an increase in storage charges. The Commission intends to encourage distillation more than had been intended, so as to absorb the considerable stocks of wine. In addition, agro-monetary expenditure is also going up.

This additional expenditure further steps up the proportion of the Budget devoted to agriculture. At the same time, it must be pointed out that developments on the world markets have a considerable influence on levies. Thus, estimates for own resources derived from levies have been revised upward (+ 403.4 m EUA). The net increase in the expenditure of the EAGGF guarantee section is thus 174.9 m EUA.

The Letter of Amendment also contains the figures for some actions already provided for in the preliminary draft budget. Pursuant to decisions taken at the Council meeting on social affairs of 28 June, the Commission has allocated 8 m EUA in appropriations for commitment (2.5 m EUA in appropriations for payment) for an action on behalf of women in 1978. The Commission also takes the view that 30 m EUA in appropriations for commitment and 18 m EUA in appropriations for payment are necessary for a Community intervention in respect of reorganization or redeployment linked to the crisis in certain industrial sectors. In addition, the Commission has created a budget line (token entry) intended to encourage the promotion of investments (loan guarantees up to 1 000 m EUA).

On the other hand, the Letter of Amendment shows a 10 m EUA reduction in the expenditure estimated for the EAGGF guidance section. It also takes account of a reduction of 75 m EUA in appropriations for payment to the Social Funds for 1975-77 commitments as a result of the conversion of these appropriations for payment expressed in units of account (325 m UA) into European units of account (250 m EUA), a conversion which had not been carried out in the preliminary draft budget.

There are additional revenues from agricultural levies and sugar and isoglucose levies amounting to 403.4 m EUA and from VAT amounting to 150 m EUA. The Community VAT rate has been revised downward (0.63%), the result of a new basis of calculation which the Commission had suggested to the Council and which provides that the Member States pay every month one-twelfth of the estimated VAT revenues, the necessary adjustments being made only after the end of the financial year on the basis of the actual findings of each Member State. This makes it possible to solve the cash flow problem which would otherwise have cropped up at the beginning of the financial year, and to reduce the Community VAT rate which is now calculated on the basis of twelve months' revenues.

LETTER OF AMENDMENT TO THE 1978 PRELIMINARY DRAFT BUDGET

| SECTOR | APPROPRIATIONS FOR COMMITMENT (m EUA) | APPROPRIATIONS FOR PAYMENT (m EUA) |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| 1. EAGGF guarantee section | + 578.3 | + 578.3 |
| 2. EAGGF guidance section | - 10.2 | - 10.2 |
| 3. Social Fund | + 8.0 | + 2.5 |
| 4. Industrial policy | + 30.0 | + 18.0 |
| 5. Promotion of investments | token entry | token entry |
| 6. Adjustment of 10% lump-sum repayment | + 40.34 | + 40.34 |
| 7. Conversion from u.a. to EUA in respect of the Regional Fund | - | - 75.0 |
| Total expenditure | + 646.44 | + 553.94 |

The total amount of the preliminary draft budget, as modified by the Letter of Amendment, amounts to:

- 13 141 m EUA in appropriations for commitment, an increase of 2 844 m EUA over the 1977 Budget or 28%;
- 12 403 m EUA in appropriations for payment, an increase of 2 801 m EUA over the 1977 Budget or 29%.

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATORISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE**

Bruxelles, septembre 1977

LETTRE RECTIFICATIVE A L'AVANT-PROJET DE BUDGET
DES COMMUNAUTÉS EUROPÉENNES POUR L'EXERCICE 1978

La Commission vient de transmettre au Parlement européen et au Conseil une lettre rectificative à l'avant-projet de budget 1978. Il s'agit là d'un ajustement normal et déjà annoncé, qui est destiné, pour l'essentiel, à tenir compte de l'évolution des marchés agricoles.

La lettre rectificative comporte des dépenses supplémentaires à celles déjà prévues dans l'avant-projet. Elles s'élèvent à 646,4 MUCE en crédits d'engagement et à 553,9 MUCE en crédits de paiement. Ceci représente respectivement 5,2 % et 4,7 % du total des crédits inscrits par la Commission dans l'avant-projet de budget. Le montant total de celui-ci, modifié par la lettre rectificative, s'élève donc maintenant à 13.141 MUCE en crédits d'engagement soit, par rapport au budget 1977, une augmentation de 28 % et à 12.403 MUCE soit, par rapport au budget 1977, une augmentation de 29 %.

La plus grande partie de ces dépenses supplémentaires (578,3 MUCE) concerne le secteur agricole et résulte des changements intervenus sur les marchés. En effet, pour plusieurs produits (surtout céréales, sucre, graisses oléagineuses) les prix sur les marchés mondiaux se sont dégradés, ce qui oblige à modifier les prévisions pour le montant des restitutions. En ce qui concerne la viande bovine, les stocks s'annoncent pour la fin 1977 plus importants que prévus, ce qui augmente les charges de stockage. Pour resorber les stocks considérables de vin, la Commission envisage de recourir plus largement que prévu à la distillation. En outre, les dépenses agro-monnaies augmentent également.

Ces dépenses agricoles supplémentaires augmentent encore le poids du secteur agricole dans le budget. Il faut cependant prendre note du fait que corrélativement le développement des marchés mondiaux a également une influence considérable sur les prélèvements. Ainsi, les prévisions des ressources propres, au titre des prélèvements, sont révisées vers la hausse (+ 403,4 MUCE) par rapport à la prévision initiale. L'augmentation nette des dépenses du FEOGA - section garantie - se limite ainsi à 174,9 MUCE.

La lettre rectificative comporte également le chiffrage de certaines actions déjà prévues dans l'avant-projet de budget. Suite au Conseil social du 28 juin, la Commission chiffre une action en faveur des femmes à 8 MUCE en crédits d'engagement (2,5 MUCE en crédits de paiement) en 1978. En outre, la Commission considère

que pour une intervention communautaire de restructuration ou de reconversion liée à la crise de certains secteurs industriels 30 MUCE en crédits d'engagement et 18 MUCE en crédits de paiement sont nécessaires. En plus, la Commission prévoit la création d'une ligne budgétaire (p.m.) destinée à favoriser la promotion des investissements (garantie d'emprunt à concurrence de 1.000 MUCE).

D'autre part, la lettre rectificative enregistre une diminution dans les prévisions de dépenses du FEOGA - Section Orientation (- 10 MUCE). De plus, il a été tenu compte de la diminution de 75 MUCE des crédits de paiement du Fonds régional relative aux engagements 1975-77 à la suite de la conversion de ces crédits de paiement d'UC (325 MUC) en UCE (250 MUCE), conversion qui n'avait pu être faite dans l'avant-projet de budget.

Des recettes supplémentaires proviennent des prélèvements agricoles et des cotisations sucre et isoglucose à concurrence de 403,4 MUCE et de la TVA à concurrence de 150 MUCE. Le taux communautaire de TVA est révisé en baisse (0,63 %). Ceci résulte d'une nouvelle base de calcul que la Commission avait proposée au Conseil et qui prévoit que les Etats membres verseraient chaque mois un douzième des recettes TVA prévisibles et que les ajustements nécessaires ne seraient effectués qu'après la fin de l'exercice sur base des constatations effectives de chaque Etat membre. Cela permet de résoudre le problème de trésorerie qui se serait autrement posé au début de l'exercice, et de réduire le taux de TVA communautaire qui est maintenant calculé sur base de 12 mois de recettes.

o o

LETTRE RECTIFICATIVE A L'AVANT-PROJET DE BUDGET 1978

| DOMAINE | CREDITS POUR ENGAGEMENTS (MUCE) | CREDITS FOUR PAIEMENTS (MUCE) |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| 1. FEOGA Garantie | + 578,3 | + 578,3 |
| 2. FEOGA Orientation | - 10,2 | - 10,2 |
| 3. Fonds social | + 8,0 | + 2,5 |
| 4. Politique industrielle | + 30,0 | + 18,0 |
| 5. Promotion des investissem. | p.m. | p.m. |
| 6. Correction remboursement forfaitaire 10 % | + 40,34 | + 40,34 |
| 7. Conversion d'UC en UCE pour le Fonds régional | - | - 75,0 |
| Total des dépenses | + 646,44 | + 553,94 |

Le montant total de l'avant-projet de budget ainsi modifié par la présente lettre rectificative s'élève

- en crédits pour engagements à 13.141 MUCE soit, par rapport au budget 1977, une augmentation de 2.844 MUCE ou de 28 %;
- en crédits pour paiements à 12.403 MUCE soit, par rapport au budget 1977, une augmentation de 2.801 MUCE ou de 29 %.