



Ministry of Finance, Economic Affairs
and the Primary Sector



Uitvoerings Rapportage

1e kwartaal 2026

Colofon

Titel	:	Uitvoeringsrapportage 1e kwartaal 2026 Land Aruba
Samensteller	:	Directie Financiën
In samenwerking met	:	Departamento di Impuesto (DIMP) Departamento di Aduana (Douane) Departamento Recurso Humano (DRH) Dienst Openbare Werken (DOW)
Bronnen	:	Centrale administratie van het Land (voorlopige cijfers) – GFS/EnterpriseOne, PSA, SAP, Kwartaalrapportages (voorlopige cijfers) van de collectieve sector

Landsverordening Instelling Ministeries 2026:

1. Ministerie van Algemene Zaken, Cultuur, Milieu en Natuur (AZCMN)
2. Ministerie van Huisvesting, Infrastructuur, Interne Diensten en Telecommunicatie (HIITO)
3. Ministerie van Toerisme, Transport en Arbeid (TTA)
4. Ministerie van Volksgezondheid, Sociale Zaken, Ouderenzorg en Verslavingszorg (VOSOV)
5. Ministerie van Koninkrijksrelaties, Onderwijs, Jeugd, Innovatie en Sport (KOJIS)
6. Ministerie van Justitie, Integratie, Openbaar Vervoer en Energie (JIOVE)
7. Ministerie van Financiën, Economische Zaken en Primaire Sector (FEPS)

Disclaimer

Cijfers gepresenteerd in deze rapportage zijn afkomstig uit de centrale financiële administratie van het Land. Bij de opstelling van deze kwartaalrapportage is rekening gehouden met het volgende:

- De kosten zijn zo volledig mogelijk verwerkt en de middelen zijn opgenomen op basis van de werkelijke realisaties per 31 maart 2026. De kosten voortvloeiend uit nog te ontvangen facturen en afrekeningen, die voor zover nog niet in de centrale administratie zijn opgenomen, zijn op basis van een zorgvuldige schatting verwerkt in deze rapportage;
- Ontvangsten uit aflossingen studieleningen worden in de kapitaaldienst op basis van de werkelijke ontvangsten verantwoord;
- De toegepaste cijfermatige opstelling is overeenkomstig de begrotingsopstelling, mits anders vermeld;
- De rapportage betreft de uitvoering van de begroting van de ministeries van het Land (c.q. overheid overeenkomstig enge definitie);
- Kwartaalrapportages aangeleverd van de instellingen behorende tot de collectieve sector zijn voorlopige cijfers uit de eigen administraties, die niet door Directie Financiën naar juist- en volledigheid kunnen worden gecontroleerd en omdat de administraties van deze instellingen nog niet zijn afgesloten.

Inleiding

Doelstelling van deze uitvoeringsrapportage is om informatie te verschaffen en verantwoording af te leggen aan de Staten van Aruba, de Ministerraad en het CAft ten aanzien van de middelen- en kostenrealisatie, de realisatie van de kapitaaldienst, de financiering, de (financiële) stand van de collectieve sector en de publiek-private samenwerkingen en het schuldbeheer. Verder wordt ook informatie verschaft over de liquiditeitspositie en de stand van zaken met betrekking tot de ontwikkelingen binnen het financieel beheer en de ontwikkeling van de personeelsnorm. Vanaf het jaar 2026 is aan deze rapportage toegevoegd een overzicht van verbonden partijen. De officiële lijst is afgestemd met de minister, CAFT en het ICG (implementatieteam corporate governance). Doel is een volledige inventarisatie en registratie van deelnemingen en overige verbonden partijen en het monitoren van de naleving van de financiële rapportageplicht.

De uitgangspunten voor het huidige begrotingsbeleid zijn:

- het financieringssaldo van de collectieve sector bedraagt een overschot van ten minste 1% van het bruto binnenlands product (BBP);
- de schuldquote laat een verlaging zien van ten hoogste 50% van het BBP in 2040;
- het bedrag aan totale personeelslasten van Aruba bedraagt vanaf 31 december 2027 ten hoogste 10% van het BBP;
- de bestedingsramingen worden gebaseerd op een realistische trendontwikkeling van de kosten. Rekening houdend met de reeds aangepane juridische verplichtingen.

De gunstige economische lijn is ook in dit kwartaal verder doorgezet waardoor de verwachting is dat dit jaar de gestelde doelen, ook op het gebied van de besteding van de openbare financiën, naar verwachting overstegen zullen worden. Zoals altijd blijft in de openbare financiën waakzaamheid geboden gezien dit herstel en de verbeteringen in de financiën nog altijd aan een aantal risico's onderhevig zijn.

Mr. G.B. Wever

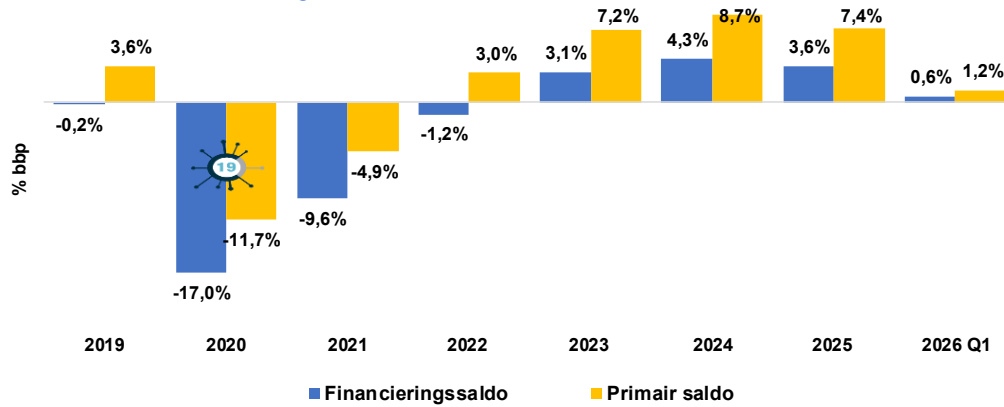
15 mei 2026

Inhoudsopgave

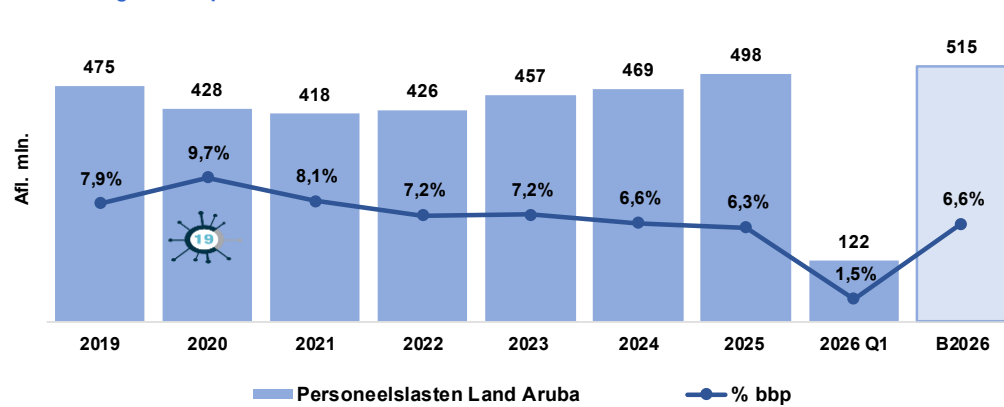
Colofon	2
Disclaimer	2
Inleiding.....	3
Kernindicatoren stand openbare financiën van Land Aruba	5
1. Samenvatting.....	6
2. Toelichting op de realisatie per 31 maart 2026	9
2.1. Toelichting op de exploitatierekening per 31 maart 2026	9
2.2. Toelichting op de kapitaaldienst per 31 maart 2026	21
3. Financiering en schuldbeheer	22
4. Liquiditeitsoverzicht.....	25
5. Collectieve Sector.....	26
6. Ontwikkeling personeelsnorm.....	29
7. Publiek-Private Samenwerkingen (PPP).....	32
8. Verbonden partijen	34
BIJLAGE I	36
BIJLAGE II	38

Kernindicatoren stand openbare financiën van Land Aruba

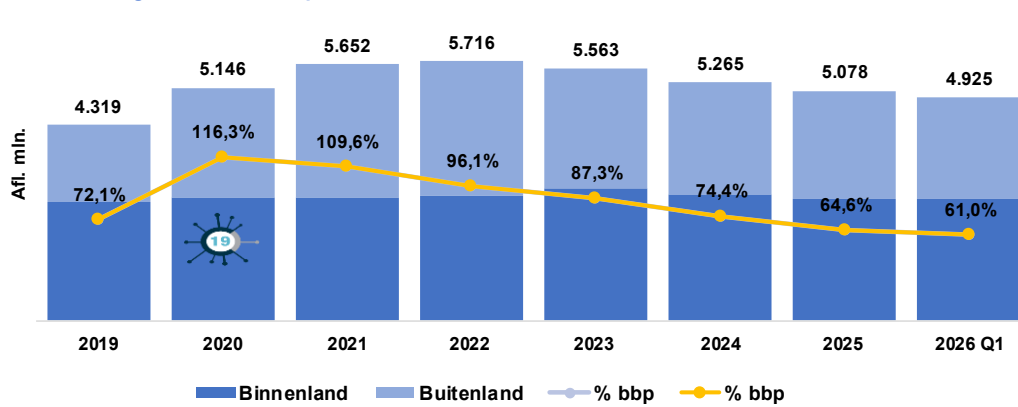
Primair saldo en financieringsaldo



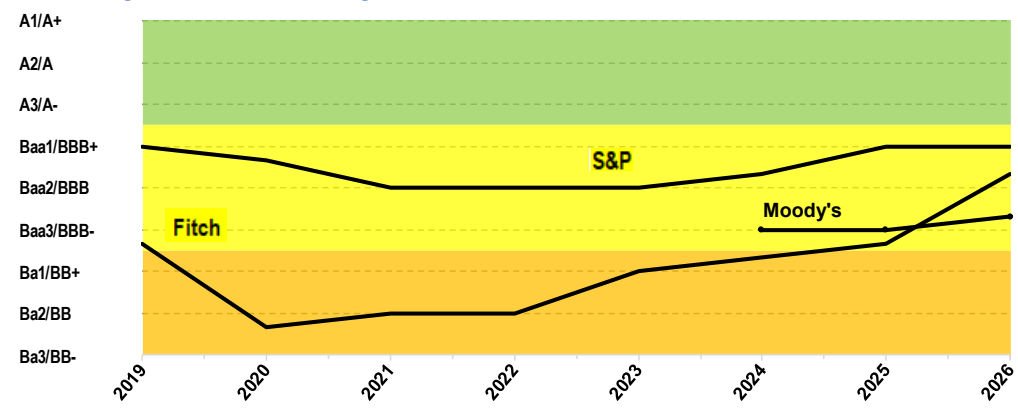
Beheersing van de personeelslasten



Ontwikkeling van de schuldquote



Handhaving van de kredietwaardigheid



1. Samenvatting

bedragen in Afl. 1.000

Middelen	Realisatie t/m 31 maart 2026	Begroting 2026	% begrotings- uitputting
Directe belastingen	115.394	655.500	17,6%
Indirecte belastingen	231.012	907.515	25,5%
Retributies,leges & rechten	5.811	23.962	24,2%
Rechten, boeten & overig	15.613	50.324	31,0%
Rente	10	255	3,8%
Niet-belastingopbrengsten	45.428	229.251	19,8%
Landsbedrijven & fondsen	799	4.464	17,9%
Overige ontvangsten	25.432	74.112	34,3%
TOTAAL MIDDELEN	439.499	1.945.381	22,6%
Kosten	Realisatie t/m 31 maart 2026	Begroting 2026	% begrotings- uitputting
Personeelslasten	121.878	514.693	23,7%
Goederen en diensten	46.735	232.492	20,1%
Rente	47.405	292.451	16,2%
Subsidie	62.651	264.305	23,7%
Overdrachten	72.303	310.384	23,3%
Bijdragen & afschrijvingen	39.012	188.496	20,7%
TOTAAL KOSTEN	389.984	1.802.821	21,6%
Exploitatieresultaat	49.515	142.561	34,7%

Kapitaal ontvangsten	Realisatie t/m 31 maart 2026	Begroting 2026	% begrotings- uitputting
Verkoop onr. goederen & grond	32	-	100,0%
Lokale Kredietaflossing	1.506	6.134	24,6%
Vrijgekomen afschrijvingen	6.242	24.968	25,0%
TOTALE KAPITAALONTVANGSTEN	7.780	31.102	25,0%

Kapitaal uitgaven	Realisatie t/m 31 maart 2026	Begroting 2026	% begrotings- uitputting
Investeringsen	3.518	7.155	49,2%
Vermogensoverdrachten	1.313	4.415	29,7%
Lokale kredietverlening	3.186	41.000	7,8%
TOTALE KAPITAALUITGAVEN	8.017	52.570	15,2%
Netto resultaat kapitaaldienst	-236	-21.469	1,1%

Financieringssaldo	49.279	121.093	40,7%
Aflossingen	154.031	648.175	23,8%
Financieringsbehoefte	-104.753	-527.082	19,9%

Berekening norm:

Overschot tov. BBP 1e kw. '26 Afl. 8.068 mln.	0,6%	1,5%
--	-------------	-------------

Collectieve Sector

Exploitatieresultaat Collectieve Sector	118.096	
Financieringssaldo Collectieve Sector	117.859	1,5%

Toelichting

In de 1e Uitvoeringsrapportage 2026 zijn de inkomsten en uitgaven per 31 maart 2026 opgenomen.

In het eerste kwartaal is het exploitatieresultaat uitgekomen op Afl. 49,5 miljoen. Dit is 34,7% van de raming. De kosten zijn ten opzichte van dezelfde periode in 2025 gestegen met Afl. 10,3 miljoen terwijl de middelen zijn toegenomen met Afl. 24,8 miljoen. De begroting voor de middelen is voor 22,6% gerealiseerd terwijl de begrote kosten 21,6% zijn gerealiseerd.

De ontvangen directe en indirecte belastingen zijn ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2025 met 6,8% gedaald (Afl. 25,2 miljoen).

De investeringen gaan als gepland voor 2026. In het eerste kwartaal zijn er voor Afl. 3,5 miljoen aan investeringen uitgevoerd. Dit is een realisatie van 49,2% van de begroting.

Het overschot ten opzichte van het BBP is in het eerste kwartaal 2026 uitgekomen op 0,6%. In de begroting was uitgegaan van 1,5%.

Schuldenlast

Het totale saldo van de binnenlandse en buitenlandse leningen bedraagt Afl. 4.924 miljoen. Deze schuld van het Land Aruba is 61% van het BBP en is 3.6 procentpunt gedaald ten opzichte van het vierde kwartaal 2025.

Collectieve sector

De schuldquote van de collectieve sector is per 31 maart 2026 60,0%. De daling die al in 2025 waar te nemen was zet zich door in 2026. Het Land Aruba is met de huidige koers goed op weg om de afgesproken norm te halen.

Het financieringssaldo van de collectieve sector laat in het eerste kwartaal een daling zien ten opzichte van vorig jaar. Het resultaat per 31 maart 2026 komt uit op +1,5%.

Het exploitatieresultaat van de gehele collectieve sector (inclusief het Land Aruba) is Afl. 118,1 miljoen. Een nadere specificatie is uiteengezet in hoofdstuk 5.

Personeelsnorm

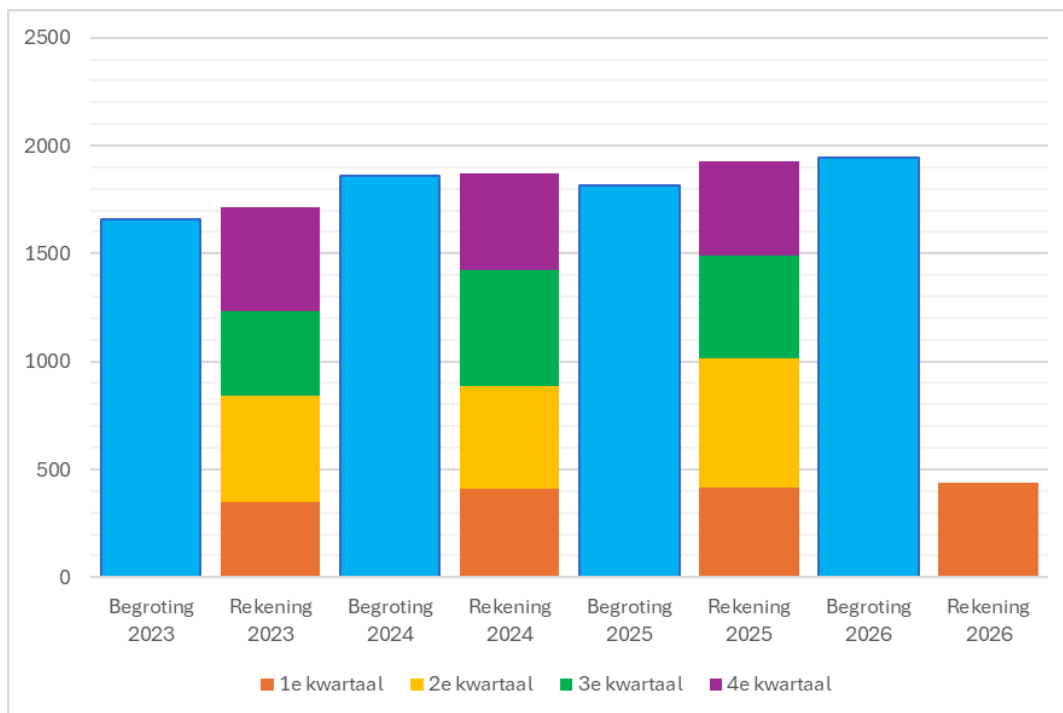
De totale personeelslasten (gebaseerd op de definitie overeenkomstig de personeelslastennorm) per 31 maart 2026 zijn 1,9% van het bruto binnenlands product. Bij het doorzetten van deze trend zal de norm aan het einde van het jaar uitkomen op 9,1%. Hiermee voldoet het Land ruim aan de personeelslastennorm zoals vastgelegd in de Landsverordening Aruba tijdelijk financieel toezicht (LAft). De komende jaren zal de focus liggen op het treffen van structurele beleidsmaatregelen, conform artikel 14, tweede lid, onderdeel b, van de LAft, om ervoor te zorgen dat de public wage bill onder het plafond van 10% blijft. Hiertoe zal het Land een commissie instellen die voorstellen zal doen voor mechanismen waarmee structurele naleving van de personeelslastennorm kan worden gewaarborgd.

Overige

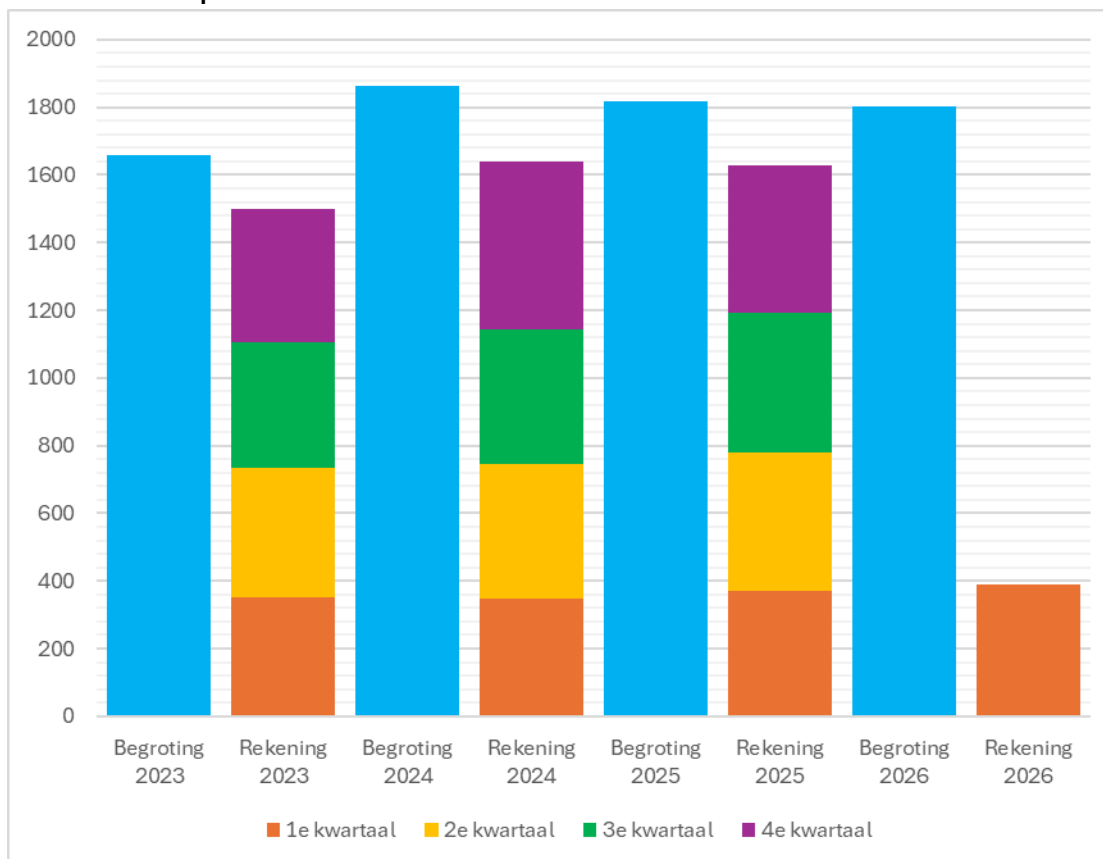
Voor een inhoudelijke toelichting op de schulden van het Land Aruba en de liquiditeitsbegroting verwijzen wij u naar de paragrafen 3 en 4 van deze rapportage.

In onderstaande grafieken is het verloop van de middelen en de kosten over de afgelopen 4 jaren opgenomen.

Middelenrealisatie per kwartaal



Kostenrealisatie per kwartaal



Bron: Directie Financiën

2. Toelichting op de realisatie per 31 maart 2026

2.1. Toelichting op de exploitatierekening per 31 maart 2026

Middelen

De realisatie van de middelen per 31 maart 2026 in vergelijking met de begroting 2026 en in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar is als volgt:

bedragen in Afl. 1.000

Middelen	Realisatie t/m	Realisatie t/m	Begroting	tov. real.	tov. begr.
	31 maart 2025	31 maart 2026		2026	2025
Directe belastingen	122.164	115.394	655.500	94%	18%
Indirecte belastingen	249.445	231.012	907.515	93%	25%
Retributies,leges & rechten	6.687	5.811	23.962	87%	24%
Rechten, boeten & overig	10.790	15.613	50.324	145%	31%
Rente	61	10	255	16%	4%
Niet-belastingopbrengsten	10.080	45.428	229.251	451%	20%
Landsbedrijven & fondsen	712	799	4.464	112%	18%
Overige ontvangsten	14.725	25.432	74.112	173%	34%
TOTAAL MIDDELEN	414.665	439.499	1.945.382	106%	23%

Op basis van de cijfers per 31 maart 2026 is 23% van de begroting gerealiseerd. Ten opzichte van dezelfde periode in 2025 is de middelenopbrengst Afl. 24,9 miljoen hoger.

Toelichting realisatie directe belastingen

Het onderstaande overzicht toont de ontvangsten over 2026 in vergelijking met 2025. Per belastingmiddel wordt weergegeven welk percentage van de in de Najaarsnota voorgestelde begroting voor 2026 is gerealiseerd.

bedragen x Afl. 1.000

Ontvangsten	2026-Q1	2025-Q1	Vershil	%	B2026	% behaald
Departamento di Impuesto						
Loonbelasting*	55.869	59.299	(3.431)	-6%	210.000	27%
Inkomstenbelasting	845	1.045	(200)	-19%	5.000	17%
Rente belastingvordering	1.441	2.054	(613)	-30%	6.500	22%
Winstbelasting	19.387	9.326	10.060	108%	249.000	8%
Dividendbelasting	7.770	17.084	(9.314)	-55%	40.000	19%
Grondbelasting	8.619	8.313	307	4%	75.000	11%
Successie-/overgangsbel.	44	8	36	430%	-	-
Overdrachtsbelasting	2.504	8.674	(6.169)	-71%	39.000	6%
Motorrijtuigenbelasting	18.752	16.053	2.699	17%	29.000	65%
Zegelbelasting	162	307	(145)	-47%	2.000	8%
Directe belastingen	115.394	122.164	(6.770)	-6%	655.500	18%

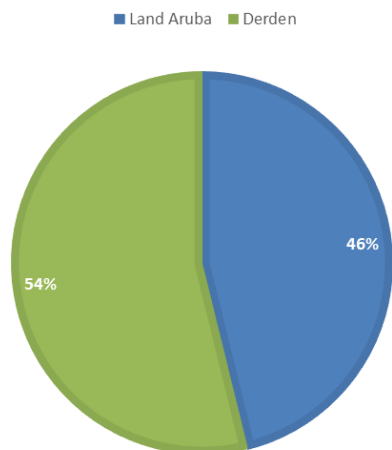
* is inclusief reparatie toeslag

Bron: Departamento di Impuesto

De totale belasting gerelateerde ontvangsten bedroegen in het eerste kwartaal van 2026 Afl. 255,7 miljoen, hetgeen neerkomt op een stijging van 3% ten opzichte van dezelfde periode in 2025.

Toelichting Departamento di Impuesto

In het eerste kwartaal van 2026 heeft het Departamento di Impuesto een totaalbedrag van Afl. 554,0 miljoen geïncasseerd. Hiervan bestaat 54% uit ontvangsten ten behoeve van derden, terwijl 46% betrekking heeft op ontvangsten voor het Land Aruba. In onderstaande grafiek wordt de verdeling van deze ontvangsten visueel weergegeven.



In het bijgevoegde overzicht wordt het totaal geïnde bedrag vergeleken met 2025.

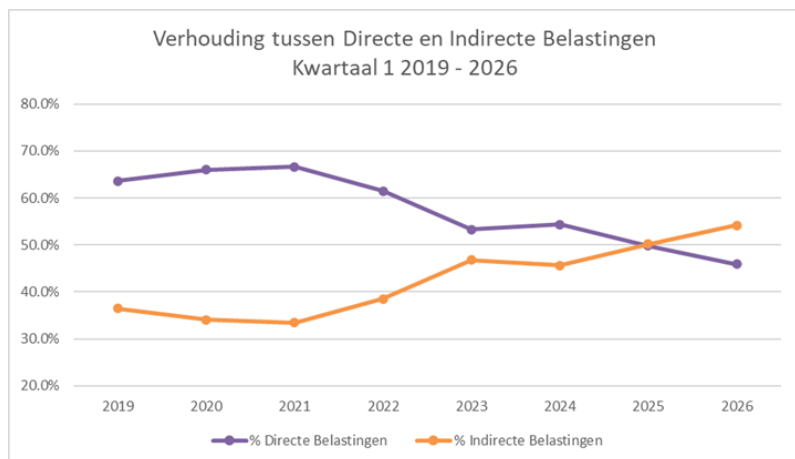
Totaal geïnd door	2026- Q1	2025-Q1	Verschil	%
Departamento di				
Land Aruba	255.723	248.880	6.843	2,7%
Derden	298.322	287.853	10.469	3,6%
Totaal	554.044	536.733	17.311	3,2%

Bedragen x Afl. 1.000

Ontwikkeling van totale belastingontvangsten

De onderstaande grafiek geeft de ontwikkeling weer van de verhouding tussen directe en indirecte belastingen als percentage van de totale ontvangsten, over de periode van het eerste kwartaal van 2019 tot en met 2026. Hieruit blijkt dat het aandeel van de directe belastingen gedurende deze periode geleidelijk is afgenomen, terwijl het aandeel van de indirecte belastingen een stijgende trend vertoont.

In het eerste kwartaal van 2026 is voor het eerst sprake van een hoger aandeel indirecte belastingen ten opzichte van directe belastingen. Hiermee is de beoogde verschuiving naar een grotere afhankelijkheid van indirecte belastinginkomsten gerealiseerd.



Ontvangsten Derden

Bedragen x Afl. 1,000

Ontvangsten Derden	2026-Q1	2025-Q1	Vershil	%
Erfpachtsrecht	3.751	2.589	1.162	45%
DIMAS**	1.431	1.363	68	5%
SVB-premies*	100.946	100.386	560	1%
AZV-premies*	77.342	80.591	-3.249	-4%
Toeristenheffing AT Asg	46.994	40.016	6.977	17%
Toeristenheffing TPEF	1.810	1.535	274	18%
BAZV	66.050	61.373	4.677	8%
Totaal	298.322	287.853	10.469	4%

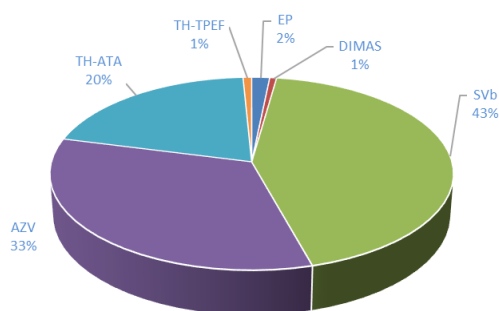
*Inclusief reparatie toeslag

** Leges, retributies & waarborgsommen

Bron: Departamento di Impuesto

In het eerste kwartaal van 2026 zien we een stijging van 4% ten opzichte van dezelfde periode in 2025. De toename van de vorderingen is grotendeels toe te schrijven aan het feit dat zowel de Toeristenheffing als de BAZV beter presteren dan vorig jaar. De daling in de ontvangsten uit AZV-premies is het gevolg van het nieuwe beleid dat op 1 januari 2026 is ingegaan. Sindsdien hoeven gepensioneerden geen premie meer te betalen over hun eerste Afl. 30.000 aan inkomsten. Hoewel DIMAS sinds kort zelf de leges, retributies en waarborgsommen int voor hun vergunningaanvragen, zien we toch een stijging in de totale ontvangsten van DIMAS. Deze toename is een direct gevolg van het flexibele verblijfsvergunningenbeleid dat op Aruba is ingevoerd.

Verdeling van ontvangsten voor Derden
2026 Kwartaal 1



Belangrijkste belastinginkomsten

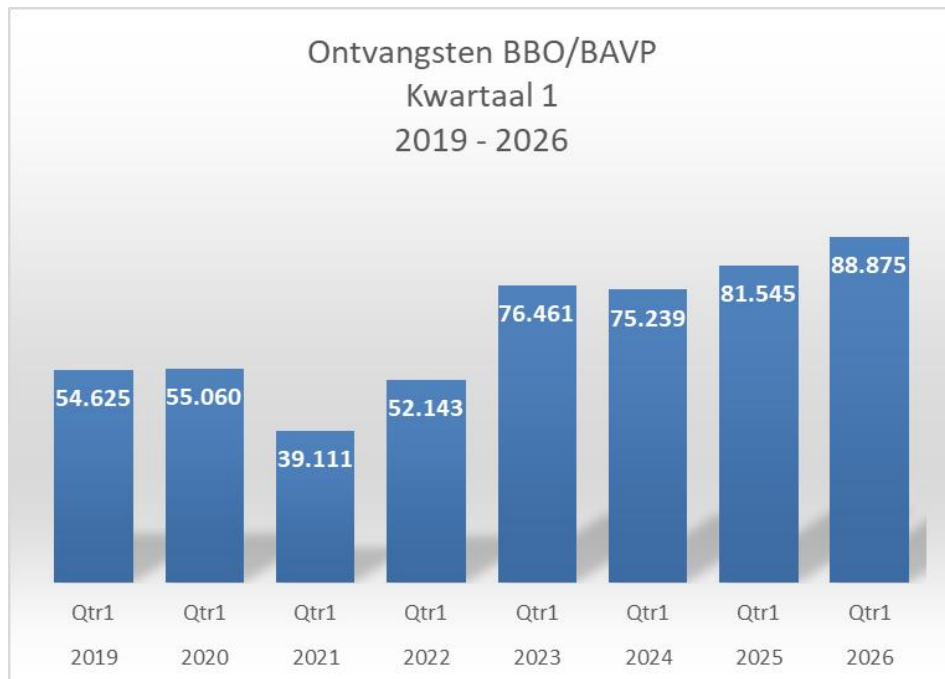
In het eerste kwartaal van het jaar zijn de inkomsten uit de BBO/BAVP, Loonbelasting, Toeristenheffing, Winstbelasting en Motorrijtuigbelasting gezamenlijk goed voor 84,7% van de totale fiscale ontvangsten. In de volgende paragrafen worden deze inkomstenbronnen afzonderlijk geanalyseerd om inzicht te geven in hun prestaties en onderliggende trends.

BBO/BAVP

De BBO/BAVP-ontvangsten over het eerste kwartaal van 2026 bedragen Afl. 88,9 miljoen. Daarmee is inmiddels 28% van de voor het jaar geraamde inkomsten gerealiseerd. Vergeleken met dezelfde periode in 2025 betekent dit een stijging van 9%, oftewel Afl. 7,3 miljoen. Deze groei sluit aan bij de aanhoudende economische expansie van het Land Aruba en komt duidelijk naar voren in de

opwaartse trend van de BBO/BAVP-ontvangsten. Daarnaast speelt de prijsstijging in de economie eveneens een rol, aangezien de BBO/BAVP wordt geheven over de totale omzet.

De onderstaande grafiek toont de totale BBO/BAVP-ontvangsten bij de DIMP over het eerste kwartaal van de jaren 2019 tot en met 2026, waardoor de ontwikkeling over de jaren heen direct zichtbaar wordt.

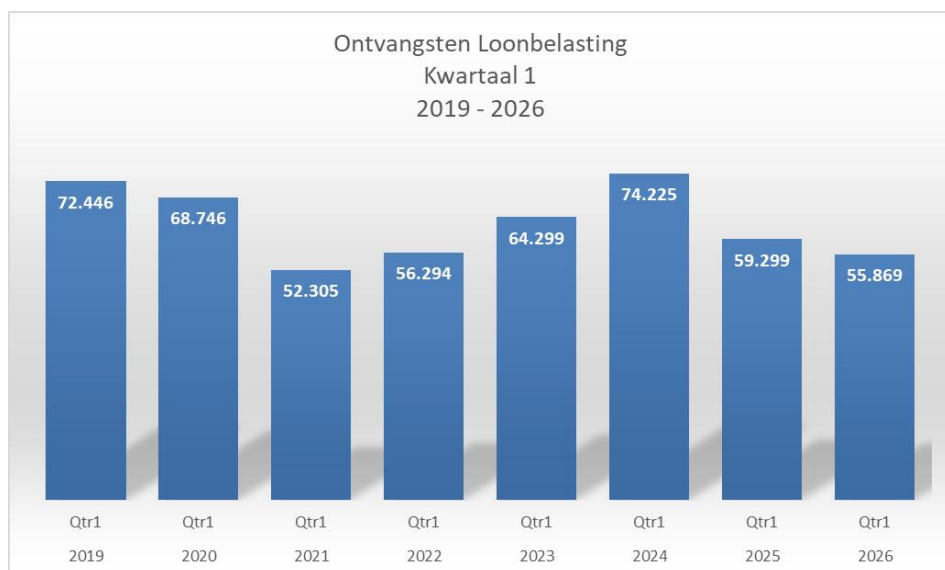


Loonbelasting

In het eerste kwartaal van 2026 bedroegen de ontvangsten uit de loonbelasting Afl. 55,9 miljoen. Dit komt overeen met 27% van de voor het jaar begrote loonbelastinginkomsten en ligt 6% lager dan in dezelfde periode van 2025, een daling van Afl. 3,4 miljoen. De loonbelasting is in dit kwartaal goed voor 22% van de totale ontvangsten van het Land Aruba via de DIMP.

Hoewel de tariefverlaging van de loonbelasting per 1 januari 2025 in werking is getreden, hebben de ontvangsten in januari 2025 grotendeels betrekking op de loontijdvakken van december 2024, waarop het oude tarievenstelsel nog van toepassing was. Hierdoor ontstaat bij de vergelijking met het eerste kwartaal van 2026 nog steeds een zichtbare derving.

De onderstaande grafiek toont de ontwikkeling van de loonbelastingontvangsten over het eerste kwartaal van de jaren 2019 tot en met 2026, waardoor de trend over de tijd duidelijk zichtbaar wordt.

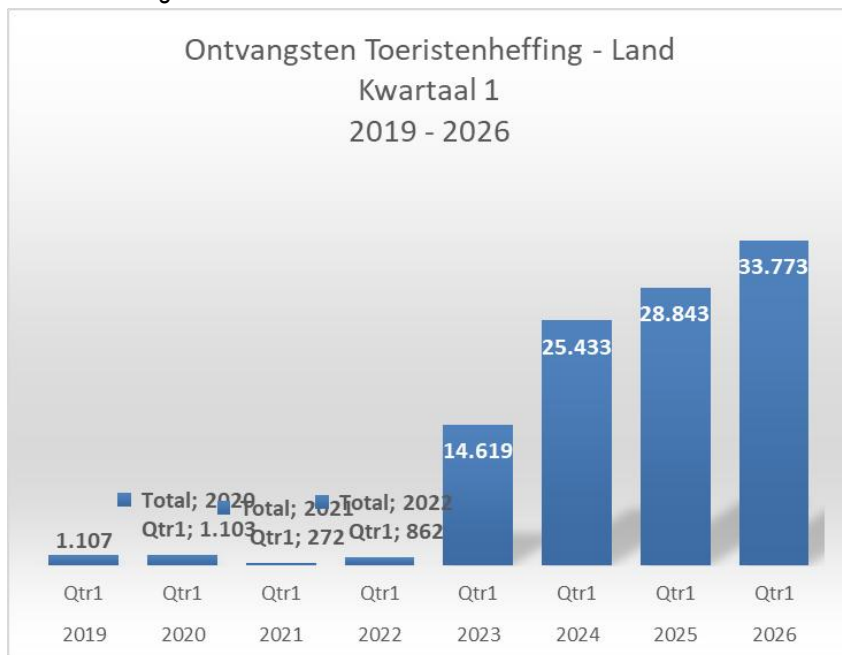


Toeristenheffing: Ontwikkelingen en Vooruitzichten

De ontvangsten uit de toeristenheffing vertonen in 2026 een verdere stijging. In het eerste kwartaal van 2026 is reeds Afl. 33,8 miljoen ontvangen. Dit vertegenwoordigt 36% van de vastgestelde begroting voor 2026 en ligt bovendien 17% hoger in vergelijking met 2025. De toeristenheffing vormt 13% van de totale ontvangsten van het Land Aruba die door de DIMP worden geïnd.

Deze aanhoudende stijgende trend bevestigt dat het toerisme een belangrijke pijler van de Arubaanse economie blijft. De groei is eveneens zichtbaar in de inkomsten van de ATA en het TPEF.

Onderstaande grafiek geeft de ontwikkeling van de ontvangsten weer over de periode vanaf 2019. Hierin is tevens duidelijk de toename zichtbaar van de ontvangsten voor het Land Aruba na de tariefsverhoging en de herverdeling van de inkomsten uit de toeristenheffing in 2023.



Winstbelasting

De stijging van de ontvangsten uit de winstbelasting gedurende het eerste kwartaal van 2026 is, evenals in voorgaande jaren, grotendeels toe te schrijven aan invorderingen bij enkele grote belastingplichtigen. De structurele ontvangsten, die doorgaans leiden tot pieken in de inkomsten, worden zichtbaar in mei bij de betaling van de voorlopige aangifte en vervolgens opnieuw in november bij de betaling van de definitieve aangifte.

Onderstaande grafiek toont de totale ontvangsten uit de winstbelasting over het eerste kwartaal van de jaren 2019 tot en met 2026.



Motorrijtuigenbelasting

De ontvangsten uit de motorrijtuigenbelasting bedroegen in het eerste kwartaal van 2026 Afl. 18,8 miljoen. Dit komt overeen met 65% van de voor het jaar begrote inkomsten uit deze bron en ligt 17% (Afl. 2,7 miljoen) hoger dan in dezelfde periode van 2025.

De ontvangsten uit de motorrijtuigenbelasting vertonen jaarlijks een vergelijkbaar patroon, met pieken in de maanden januari en juni. Deze pieken hangen samen met de uiterste betaaldatum die gelden voor deze belastingsoort.



Indirecte Belastingen

Middelensoorten	Januari	Februari	Maart	Realisatie 2026	Begroting 2026	% begroting	tov. 2025
Departemento di Impuesto:							
B.B.O. / B.A.V.P.	33.166	28.337	27.371	88.875	320.000	28%	9%
B.B.V.	1.526	1.634	1.556	4.715	17.000	28%	8%
B.B.V.A.M.	12	22	19	53	-	0%	-
Vergunningen	2.677	3.297	2.809	8.783	27.000	33%	6%
Subtotaal	37.381	33.290	31.755	102.426	364.000	28%	28%
Departemento de Aduana:							
Invoerrechten	19.759	20.163	21.608	61.530	270.000	23%	24%
Accijns minerale oliën	6.032	5.457	5.230	16.719	73.000	23%	23%
Accijns gedestilleerd	2.351	3.204	3.971	9.526	38.000	25%	23%
Accijns bier	3.724	2.309	2.902	8.935	33.000	27%	26%
Accijns sigaretten	1.929	981	668	3.578	12.000	30%	30%
Dienstverlening IUD	222	172	276	670	2.500	27%	27%
Subtotaal	34.017	32.286	34.655	100.958	428.500	24%	24%
Ontvangsten van derden:							
BBO/BAVP (vanaf 1 aug 2023)	8.826	8.774	10.042	27.642	115.000	24%	24%
TOTAAL	80.224	74.350	76.452	231.026	907.500	25%	24%

Uit de bovenstaande tabel blijkt dat de realisatie van de middelen (exclusief BBO/BAVP) in maart 2026, ter hoogte van Afl. 101,0 miljoen bedraagt. Dit is Afl. 1,4 miljoen hoger dan de realisatie in dezelfde kwartaal van het voorgaande jaar (Afl. 99,6 miljoen). De totale middelen (inclusief BBO/BAVP) bedragen Afl. 128,6 miljoen, dit resulteert in een realisatie van 24% van de begroting voor 2026.

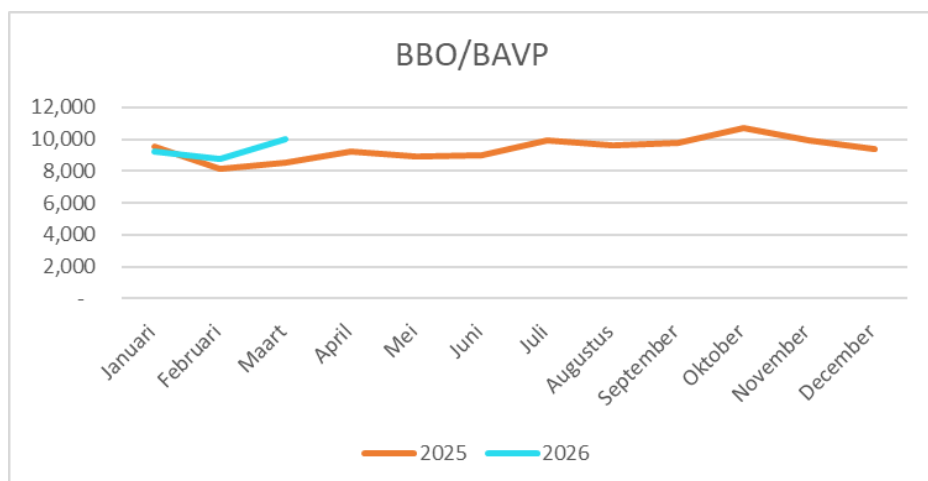
Toelichting Departemento di Aduana

BBO/BAVP en BAZV aan de grens (exclusief restitutie)

Sinds de invoering van de Belasting over de Bedrijfsomzetten (BBO) aan de grens op 1 maart 2023 is er een duidelijke stijgende trend waar te nemen. In maart 2026 is er een totaalbedrag van Afl. 17,6 miljoen gerealiseerd, bestaande uit Afl. 10,04 miljoen (voor 2025: Afl. 8,5 miljoen) aan BBO/BAVP en Afl. 7,5 miljoen aan BAZV (voor 2025: Afl. 6,4 miljoen). Het cumulatieve gerealiseerde bedrag aan BBO/BAVP en BAZV voor 2026 bedraagt Afl. 48,4 miljoen (voor 2025: Afl. 46,0 miljoen), wat overeenkomt met 24% van de begrote ontvangsten, wat lager dan de norm van 25% ligt. Het is opmerkelijk dat de BBO/BAVP en BAZV in 2026 maandelijks een aanzienlijke stijging vertonen ten opzichte van 2025. Ook in vergelijking met de start van de BBO aan de grens in maart 2023, waar het bedrag op Afl. 11,0 miljoen lag, is er sprake van een duidelijke toename.

Totaal middelen 2026 versus 2025¹ BBO/BAVP

Hieronder volgt een grafische weergave van de realisatie van de BBO/BAVP in de maand maart van 2026 (aqua) in vergelijking met maart 2025 (oranje) (*1.000).



Bron: Asycuda 2026, 2024

Uit de bovenstaande figuur blijkt dat de realisatie van het BBO/BAVP in maart 2026 hoger is dan in dezelfde maand in 2025.

Invoerrechten

Uit tabel 1.1 blijkt dat de inkomsten uit invoerrechten in het eerste kwartaal van 2026 zijn gedaald tot Afl. 61,5 miljoen, in vergelijking met het vierde kwartaal van 2025, waarin deze Afl. 70,3 miljoen bedroegen.

Deze daling kan deels worden verklaard door factoren die typisch zijn voor het eerste kwartaal. In deze periode spelen seizoen patronen en economische invloeden een belangrijke rol. Zo zorgt de eindejaar periode in het vierde kwartaal voor een piek in

¹ Zoals eerder aangegeven pas vanaf 1 augustus 2023.

commerciële activiteiten. Tijdens de feestdagen neemt de consumptie doorgaans toe, wat leidt tot een grotere vraag naar geïmporteerde goederen zoals cadeaus, elektronica, kleding en voedingsmiddelen. Daarnaast bouwen bedrijven in deze periode vaak voorraden op ter voorbereiding op het toeristische hoogseizoen, wat bijdraagt aan een hogere import in het vierde kwartaal. Hierdoor ligt de import in het eerste kwartaal doorgaans lager, omdat de voorraad reeds is aangevuld in de voorafgaande periode. Amerikaanse toeristen vormen de grootste toeristische markt voor Aruba. Politieke en economische ontwikkelingen in de Verenigde Staten kunnen echter invloed hebben op het toerisme op het eiland. Indien de Amerikaanse economie verzwakt, kan dit leiden tot een afname van het aantal Amerikaanse bezoekers. Dit kan vervolgens directe gevolgen hebben voor de import van goederen, gezien de lagere toeristische bestedingen.

Het totaal gerealiseerde bedrag aan invoerrechten tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 61,5 miljoen, wat overeenkomt met 23% van de begroting. Dit ligt net onder de beoogde norm van 25% voor 2026. In het eerste kwartaal van 2025 bedroeg de realisatie eveneens 23%, waardoor het percentage stabiel is gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Accijns minerale oliën

Het middel accijns op minerale oliën vertoont in het eerste kwartaal van 2026 een daling tot Afl. 16,7 miljoen, vergeleken met het vierde kwartaal van 2025 (Afl. 17,1 miljoen).

Met ingang van 1 mei 2025 heeft de Minister van Financiën, Economische Zaken en de Primaire Sector een verlaging doorgevoerd in de brandstofprijzen voor zowel benzine als diesel. Deze maatregel vloeit voort uit een amendement op de begroting, waarbij de accijns op minerale oliën met 10 cent per liter is verlaagd.

Als gevolg hiervan is sprake van een structurele daling in de opbrengsten uit accijns op minerale oliën vanaf mei 2025. Deze derving wordt geschat op ongeveer Afl. 800.000 per maand. De lagere realisatie in het eerste kwartaal van 2026 is daarmee een direct gevolg van deze accijnsverlaging.

Het totaal gerealiseerde bedrag voor dit middel tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 16,7 miljoen, wat overeenkomt met 23% van de begroting. Dit ligt net onder de norm van 25% voor 2026. In het eerste kwartaal van 2025 bedroeg de realisatie 25%, waardoor er sprake is van een lichte daling ten opzichte van het voorgaande jaar.

Accijns op gedestilleerd

De accijns op gedestilleerde dranken vertoont in het eerste kwartaal van 2026 (Afl. 9,5 miljoen) een daling ten opzichte van het vierde kwartaal van 2025 (Afl. 12,3 miljoen). Deze afname kan worden verklaard door seizoensgebonden factoren. In het vierde kwartaal neemt de vraag naar alcohol doorgaans toe door de feestdagen en het toeristisch hoogseizoen, wat leidt tot hogere import en accijnsopbrengsten. In het eerste kwartaal neemt deze vraag af, omdat bedrijven hun voorraden reeds in de voorafgaande periode hebben aangevuld. Dit resulteert in lagere importactiviteiten en bijgevolg lagere accijnsinkomsten.

Het totaal gerealiseerde bedrag aan accijns op gedestilleerde dranken tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 9,5 miljoen, wat overeenkomt met 25% van de begroting. Hiermee wordt het streefdoel van 25% voor 2026 behaald. In het eerste kwartaal van 2025 bedroeg het gerealiseerde percentage eveneens 25%, waardoor de realisatie stabiel is gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Accijns op bier

De accijns op bier vertoont in het eerste kwartaal van 2026 een stijging, met een opbrengst van Afl. 8,9 miljoen, vergeleken met Afl. 8,883 miljoen in het vierde kwartaal van 2025.

Tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt de totale opbrengst eveneens Afl. 8,9 miljoen, wat overeenkomt met 27% van de begroting. Hiermee wordt het streefdoel van 25% voor 2026 overschreden. Ter vergelijking: in het eerste kwartaal van 2025 bedroeg het gerealiseerde percentage eveneens 27%, waardoor de realisatie stabiel is gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Accijns op sigaretten

In het eerste kwartaal van 2026 is de accijns op sigaretten gestegen tot Afl. 3,6 miljoen, vergeleken met Afl. 2,7 miljoen in het vierde kwartaal van 2025. Deze stijging kan deels worden verklaard door een aanzienlijke toename in aankopen door fabrikanten in januari 2026, ter waarde van Afl. 1,9 miljoen. Nadere informatie hierover zal beschikbaar worden gesteld in de komende kwartaalrapportages, na aanvullend onderzoek. De totale opbrengst van de accijns op sigaretten voor het eerste kwartaal van

2026 bedraagt Afl. 3,579 miljoen, wat overeenkomt met 30% van de begroting. Dit ligt boven het beoogde percentage van 25% voor 2026. Ter vergelijking: in het eerste kwartaal van 2025 bedroeg het gerealiseerde percentage eveneens 30%, waardoor de realisatie stabiel is gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

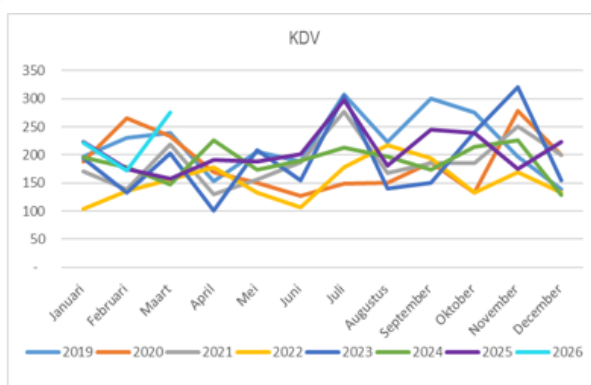
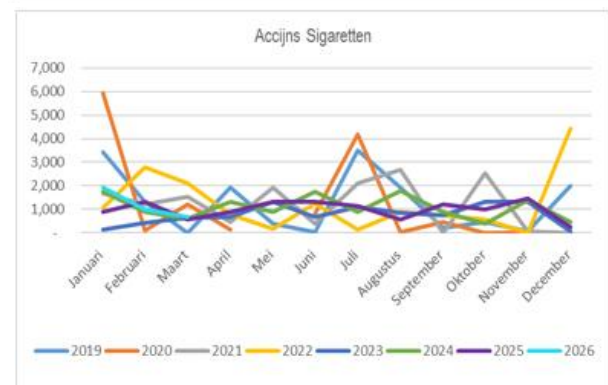
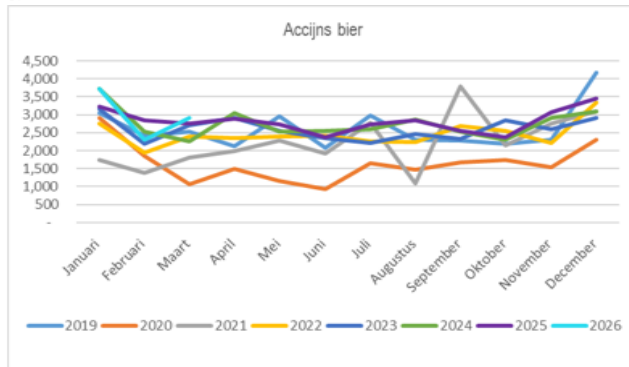
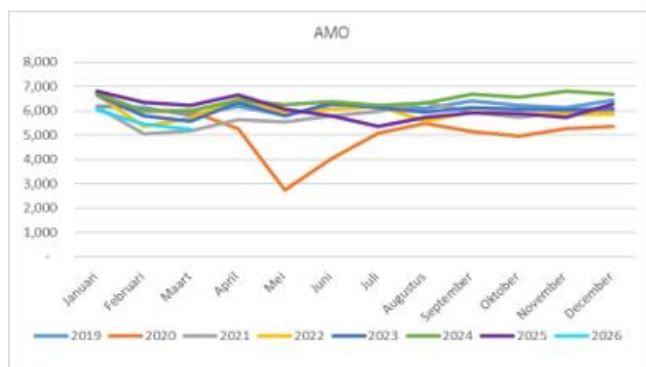
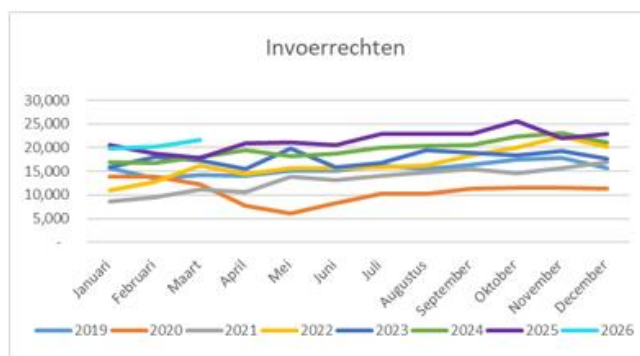
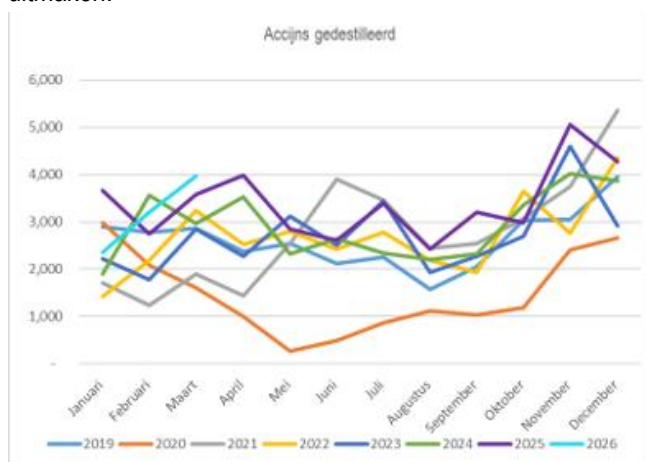
Dienstverlening IUD

In het eerste kwartaal van 2026 heeft de dienstverlening van IUD een stijging laten zien, met een opbrengst van Afl. 670 duizend ten opzichte van Afl. 636 duizend in het vierde kwartaal van 2025.

Het is van belang te benadrukken dat de processen en werkzaamheden van de DAA steeds verder worden gedigitaliseerd. Dit leidt tot een afname van de dienstverlening waarvoor kosten in rekening kunnen worden gebracht.

Desondanks blijft de DAA extra aandacht besteden aan het innen van kosten voor dienstverlening, met als doel vertragingen in zowel de verwerking als de inning te beperken. Waar mogelijk worden hiervoor extra douaneambtenaren ingezet. Deze inspanningen lijken bovendien een positief effect te hebben op het betalingsgedrag van sommige klanten, met name buitenlandse klanten. Tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt de totale realisatie van IUD Afl. 670 duizend, wat overeenkomt met 27% van de begroting. Dit ligt boven het streefdoel van 25% voor 2026. Ter vergelijking: in het eerste kwartaal van 2025 bedroeg het gerealiseerde percentage 29%.

Tot slot moet worden benadrukt dat de kosten van dienstverlening, zoals eerder vermeld, ongeveer 1% van de totale middelen uitmaken.



Bron: Asycuda 2026 – 2019

De totale realisatie van de middelen (exclusief transactieboetes, BBO/BAVP, en BAZV) tot en met het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 421,0 miljoen (in 2025: Afl. 395,884 miljoen). Dit vertegenwoordigt 101% van de begroting en overschrijdt daarmee het doel van 100% voor de begroting van 2026 met 1%.

NADERE TOELICHTING OVERIGE MIDDELEN

Retributies, leges & rechten

De gerealiseerde opbrengsten uit retributies, leges en rechten bedragen 24% van het voor 2026 vastgestelde begrotingsbedrag. De belangrijkste afwijkingen ten opzichte van de verwachte realisatienorm betreffen de volgende onderdelen:

- Directie Wetgeving, Juridische Zaken en Toezicht (DWJZ): de gerealiseerde opbrengsten uit koffiehuis-, restaurant- en slijterijvergunningen bedragen Afl. 0,8 miljoen;
- Dienst Technische Inspecties (DTI): de gerealiseerde inkomsten bedragen Afl. 0,6 miljoen, terwijl hiervoor geen opbrengstenraming in de begroting was opgenomen
- Veterinaire Dienst: de gerealiseerde opbrengsten bedragen Afl. 1,6 miljoen, hetgeen overeenkomt met 35% van het begrote bedrag.
- Dienst Burgerlijke Stand: de gerealiseerde opbrengsten bedragen in het eerste kwartaal Afl. 1,6 miljoen, hetgeen overeenkomt met 28,7% van het begrote bedrag.

Rechten, boeten en overige middelen

De begrotingsuitputting binnen deze hoofdcategorie bedraagt 31% en ligt daarmee boven de gehanteerde norm. Deze overschrijding wordt voornamelijk veroorzaakt door de Casinowezen, die in het eerste kwartaal een begrotingsuitputting van 101% heeft gerealiseerd, overeenkomend met Afl. 3,2 miljoen.

Het Departamento di Impuesto heeft in het eerste kwartaal een begrotingsuitputting van 28% gerealiseerd, wat neerkomt op een opbrengst van Afl. 4,1 miljoen ten opzichte van de geraamde Afl. 14,5 miljoen.

De Directie Telecommunicatie kent een begrotingsuitputting van 37% in het eerste kwartaal, hetgeen overeenkomt met een opbrengst van Afl. 4,6 miljoen binnen de post overige middelen.

Daarnaast heeft de Directie Ouderdomszaken Afl. 0,9 miljoen meer aan bijdragen en kosten gerealiseerd, ondanks het ontbreken van een raming hiervoor.

Niet-belastingopbrengsten

Binnen deze middelensort worden onder meer de uitkeringen van deelnemingen geraamd. Voor het begrotingsjaar 2026 is hiervoor een bedrag van Afl. 229,3 miljoen opgenomen, waarvan tot en met maart 2026 Afl. 45,4 miljoen is gerealiseerd. Dit komt overeen met 20% van de begroting. Tot dusver hebben geen uitkeringen aan het Land Aruba plaatsgevonden.

Het gezamenlijk begrote uitkeringsbedrag van de entiteiten waarvoor een uitkering is geraamd bedraagt Afl. 89,2 miljoen.

Belangrijke posten binnen deze categorie zijn onder meer:

- Toeristenheffing (TPEF): in het eerste kwartaal is een bedrag van Afl. [x] miljoen ontvangen, tegenover een raming van Afl. 35,6 miljoen.
- Erfpachtrechten: geraamd op Afl. 23,4 miljoen, waarvan 16% is gerealiseerd, overeenkomend met Afl. 3,8 miljoen.
- Overdrachten van het Rijk inzake de Landspakketten: verantwoord onder deze middelensort voor een bedrag van Afl. 18,0 miljoen, met een realisatie van 33%.

Overige ontvangsten

De opbrengsten uit deviezenprovisie zijn tot en met het eerste kwartaal uitgekomen op Afl. 25,4 miljoen, hetgeen overeenkomt met een begrotingsuitputting van 34%. Voor het jaar 2026 is hiervoor een bedrag van Afl. 74,1 miljoen geraamd

Kosten

De realisatie van de middelen per 31 maart 2026 in vergelijking met dezelfde periode in 2025 is als volgt:

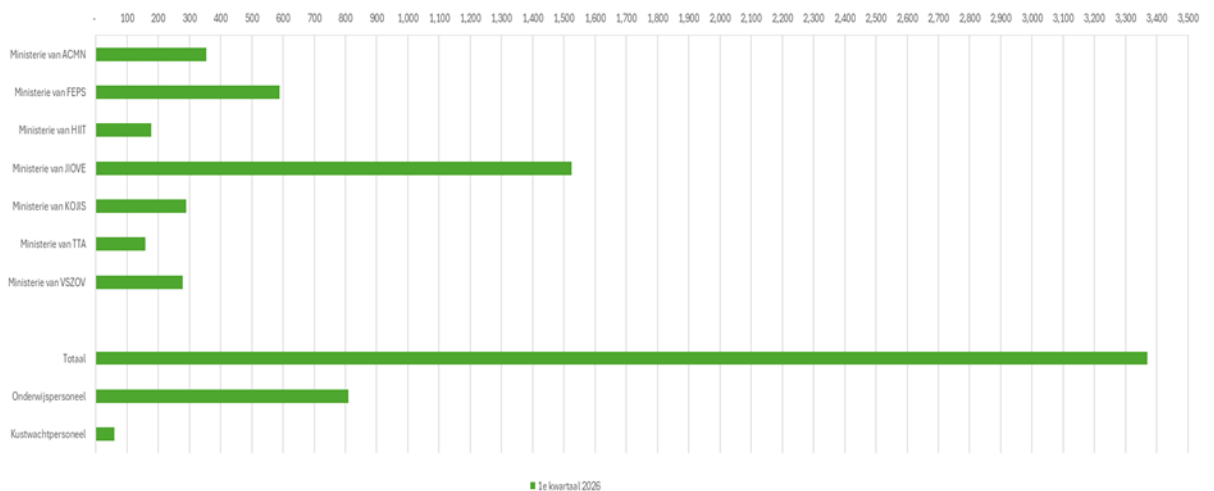
(in Afl. 1.000)

Kosten	Realisatie t/m	Realisatie t/m	Begroting	tov. real.	tov. begr.
	31 maart 2025	31 maart 2026		2026	2025
Personeelslasten	121.904	121.878	514.693	100%	24%
Goederen en diensten	44.979	46.735	232.492	104%	20%
Rente	54.526	47.405	292.451	87%	16%
Subsidie	61.484	62.651	264.305	102%	24%
Overdrachten	42.724	72.303	310.384	169%	23%
Bijdragen & afschrijvingen	44.022	39.012	188.496	89%	21%
TOTAAL KOSTEN	369.639	389.984	1.802.821	106%	22%
Exploitatieresultaat	45.026	49.515	142.561	110%	35%

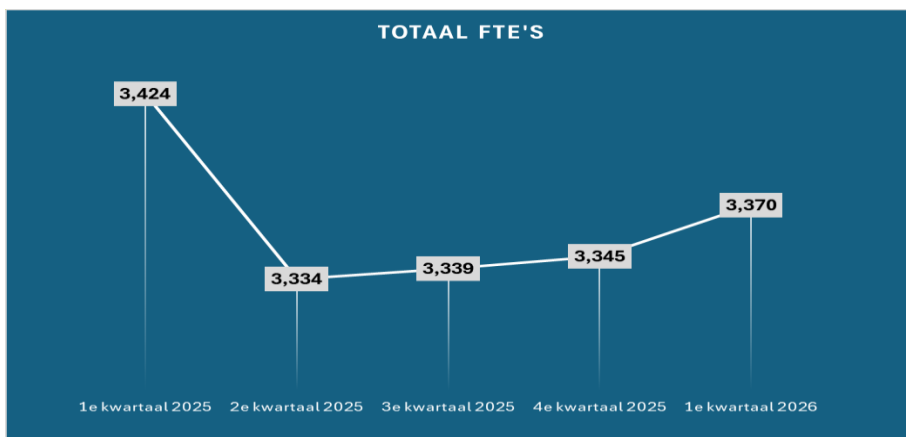
Personeelslasten

De totale personeelskosten, inclusief overwerkvergoedingen zijn voor het eerste kwartaal 2026 uitgekomen op Afl. 121,9 miljoen. Dit is ruim Afl. 0,03 miljoen lager dan de kosten over dezelfde periode vorig jaar.

Ontwikkeling personeelsaantallen in FTE's



Het aantal FTE's is in het eerste kwartaal van 2026 per saldo met 25 toegenomen ten opzichte van het vierde kwartaal van 2025. Deze stijging dient evenwel te worden gezien in het licht van de lagere bezetting in de voorafgaande kwartalen, waarbij vacatures gedurende enige tijd onvervuld zijn gebleven. De thans waargenomen toename betreft derhalve mede een inhaalslag in de personele vervanging, naast nieuwe indiensttredingen (bijvoorbeeld de nieuwe lichte bij het KPA).



Goederen en diensten

De uitgaven voor goederen en diensten zijn met Afl. 1,8 miljoen gedaald ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Aan het einde van het eerste kwartaal is 20% van het totale budget besteed.

Opvallende begrotingsuitputtingen ten opzichte van de 25% begrotingsnorm hebben betrekking op de publiekrechtelijke kosten van DIMP (88%) en de motorrijtuigenbelasting van Korps Politie Aruba, Korrektie Instituut Aruba en Dienst Burgerlijke Stand en bevolking (84%).

Rente

De rentelasten over 2026 bedragen Afl. 47,4 miljoen, wat een daling van Afl. 7,1 miljoen betekent ten opzichte van 2025. De betaalde rente op geldleningen van de Lokale Valuta (LV) en obligatielening (LV) bedragen respectievelijk ruim Afl. 2,5 miljoen en Afl. 20,2 miljoen, terwijl de rente op geldleningen van de Vreemde Valuta (VV) ruim Afl. 24,7 miljoen bedraagt. Hiermee is voor de rentes achtereenvolgens 14%, 15% en 19% van de begroting gerealiseerd.

Van de begroting voor de transactiekosten leningen is 1% gerealiseerd (begroot voor Afl. 9.8 miljoen).

Subsidies

Onder subsidies zijn onder andere ook opgenomen de onderwijsvergoedingen voor de exploitatie en de salariskosten voor onderwijspersoneel.

Aan subsidies is in 2026 Afl. 1,2 miljoen meer gerealiseerd dan dezelfde periode in 2025. 24 % van de begroting tot en met maart 2026 gerealiseerd.

De uitsplitsing van de subsidie is als volgt.

Bedragen in Afl. 1.000

	Realisatie 2026	Begroting 2026
Algemene Subsidie	17.760	72.203
Subs. Expl. Onderwijs	5.939	24.109
Subs. Sal. Kosten Onderwijs	36.081	151.383
Projecten instellingen	2.870	16.611
TOTAAL	62.651	264.305

Overdrachten

De overdrachten zijn Afl. 29,6 miljoen hoger dan in dezelfde periode van vorig jaar. Dit verschil is grotendeels het gevolg van de verhoging per 1 januari 2026 van de reparatietoelage aan gepensioneerden met Afl. 150 per maand. Tot nu toe is 25% van de begroting gerealiseerd. Een opvallende begrotingsuitputting ten opzichte van de begrotingsnorm betreft de begrotingsuitputting van de overige overdrachten (46%) welke volledig betrekking heeft op de eerste tranche aan Aruba Fair Trade Authority (begroot voor 3,0 miljoen; gerealiseerd: Afl. 1,4 miljoen).

Bijdragen en afschrijvingen

De bijdragen en afschrijvingen zijn voorlopig uitgekomen op Afl. 39,0 miljoen, wat Afl. 5,0 miljoen lager is dan op 31 maart 2026.

De begrotingsuitputting van de bijdrage van de kosten van Watty Vos Blvrd zijn iets hoger uitgevallen dan de begrotingsnorm van 25% (27%; begroot voor 23,8 miljoen).

2.2. Toelichting op de kapitaaldienst per 31 maart 2026

Kapitaalrekening per 31 december 2026

(in Afl. 1.000)

Kapitaal ontvangsten	Realisatie t/m	Realisatie t/m	Begroting	tov. real.	tov. begr.
	31 maart 2025	31 maart 2026	2026	2025	2026
Verkoop onr. goederen & grond	73	32	-	100%	0%
Lokale Kredietaflossing	1.168	1.506	6.134	129%	25%
Vrijgekomen afschrijvingen	8.518	6.242	24.968	73%	25%
TOTAAL	9.758	7.780	31.102	80%	25%
Kapitaal uitgaven	Realisatie t/m	Realisatie t/m	Begroting	tov. real.	tov. begr.
	31 maart 2025	31 maart 2026	2026	2025	2026
Investerings	225	3.518	7.155	1565%	49%
Vermogensoverdrachten	1.200	1.313	4.415	109%	30%
Lokale kredietverlening	3.199	3.186	41.000	100%	8%
TOTAAL	4.624	8.017	52.570	173%	15%
Netto resultaat kapitaaldienst	5.134	-236	-21.469	-5%	1%

Bron: Directie Financiën

Toelichting

Lokale kredietaflossing

De aflossingen op studieleningen bedroegen in het eerste kwartaal van 2026 Afl. 1,5 miljoen, waarmee 25% van de begrote uitputting is gerealiseerd. In de begroting was uitgegaan van totale aflossingen van Afl. 6,1 miljoen. Ten opzichte van dezelfde periode in 2025 is Afl. 0,3 miljoen meer afgelost.

Vrijgekomen afschrijvingen

De gerealiseerde afschrijvingskosten zijn geboekt op basis van de daadwerkelijke realisatie. Hoewel afschrijvingskosten in de exploitatierekening niet leiden tot kasuitgaven, worden deze in de kapitaaldienst gecompenseerd als vrijval van kapitaalontvangsten. De vrijgekomen afschrijvingen lagen echter 27% lager dan in 2025, wat neerkomt op een afname van Afl. 2,3 miljoen.

Investerings

In 2026 is een investeringsbedrag van Afl. 7,2 miljoen geraamd, waarvan per 31 maart 2026 reeds ruim Afl. 3,5 miljoen is gerealiseerd. De investeringen in 2026 hebben onder meer betrekking op het Dimple-project (Afl. 0,4 miljoen) en op apparatuur van HIT Solutions voor de Fiscale Intelligence Unit (Afl. 2,5 miljoen).

Vermogensoverdrachten

Op deze post worden de vermogensoverdrachten aan Post N.V. en de Hoge Colleges van Staat geraamd. De realisatie over het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 1,3 miljoen en heeft betrekking op de betaling aan Post N.V. ter dekking van het liquiditeitstekort. Voor 2026 is een totaalbedrag van Afl. 4,4 miljoen geraamd.

Lokale kredietverlening

Per einde van het eerste kwartaal van 2026 is voor een bedrag van Afl. 3,2 miljoen aan studieleningen verstrekt. In de begroting is uitgegaan van een totale kredietverstrekking van Afl. 41 miljoen, waarvan Afl. 18 miljoen bestemd is voor studieleningen.

3. Financiering en schuldbeheer

Land Aruba zal dit jaar Afl. 648,1 miljoen aan leningen terugbetalen. Dit bedrag bestaat uit Afl. 283,8 miljoen en Afl. 364,3 miljoen aan respectievelijk binnen- en buitenlandse leningen. Land zal naar schatting Afl. 101,8 miljoen met eigen middelen (begrotingsoverschot) terugbetalen.

Kapitaalmarkt 2026

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

KAPITAALKMARKT 2026			
Lening	Markt	Hoofdsom	Financiering
LNS 2026.02	BINNEN	283,8	258,3
LNS 2026.01	BUITEN	364,3	288,0
	Totaal	648,1	546,3
	-/- Financieringssaldo	80,8	
	2025	21,0	
	Financieringsbehoefte	546,3	546,3
		USD	160,0

* conform VJN 2026

Bron: Directie Financiën

Tabel 3.1: Schuldendienst 2026

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

	K1	K2	K3	K4	Totaal
Aflossingen					
Begroting/prognose	154,0	191,0	211,3	91,8	648,1
Realisatie	154,0				154,0
Verschil	(0,1)	(191,0)	(211,3)	(91,8)	(494,2)
Rente					
Begroting/Pprognose	47,1	86,5	51,6	93,8	279,0
Realisatie	47,3				47,3
Verschil	0,3	(86,5)	(51,6)	(93,8)	(231,7)
Verschil t.o.v. begroting	0,2	(277,5)	(262,9)	(185,6)	

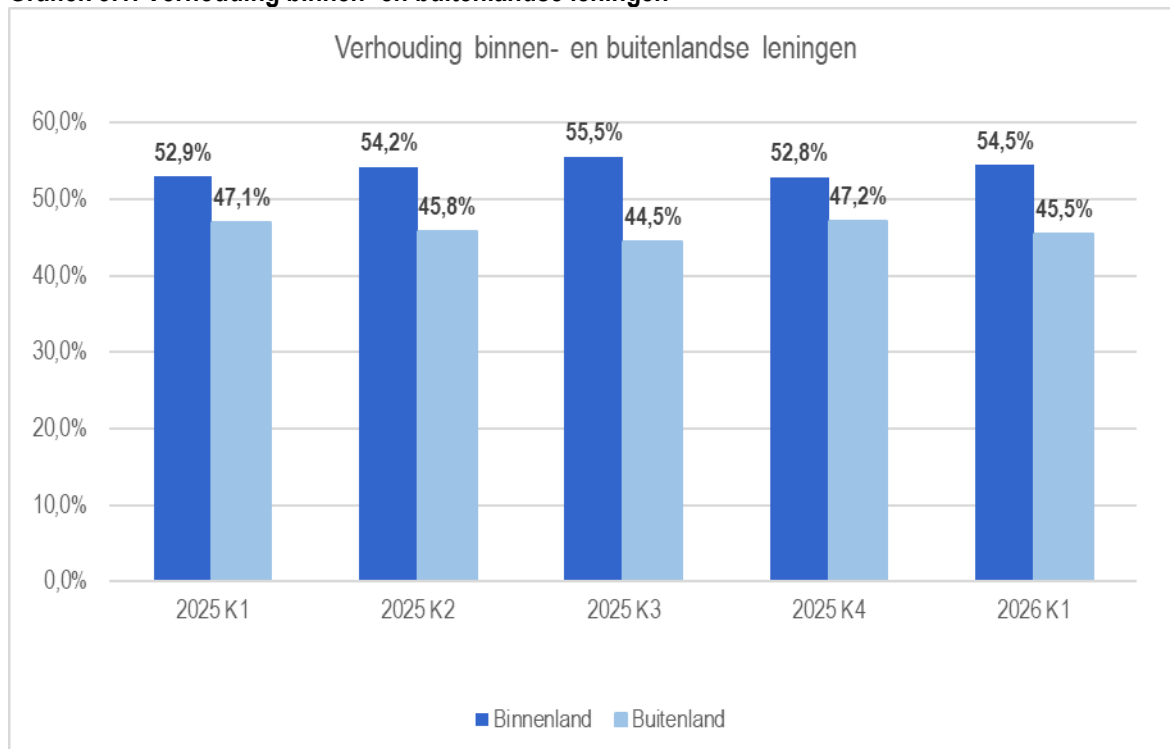
Bron: Directie Financiën

NB:

De begrotingscijfers die in deze tabel zijn opgenomen zijn de netto rentekosten.

In de vastgestelde begroting wordt onder de kostensoort rente ook koersverschillen en transactiekosten van leningen geraamd.

Grafiek 3.1: Verhouding binnen- en buitenlandse leningen



Bron: Directie Financiën

Tabel 3.2: Schuldontwikkeling per kwartaal

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

	2024 K4	2025 K1	2025 K2	2025 K3	2025 K4	2026 K1
Binnenlandse leningen						
Staatsobligaties	2.341,8	2.341,8	2.426,8	2.406,8	2.306,8	2.306,8
Onderhandse leningen	229,2	229,2	229,2	229,2	229,2	229,2
Overige leningen	154,1	152,6	151,1	149,5	147,9	146,3
	2.725,1	2.723,6	2.807,0	2.785,5	2.683,9	2.682,3
Buitenlandse leningen						
Leningen Rijksbegroting	1.392,9	1.392,9	1.392,9	1.367,6	1.321,8	1.247,0
Overige leningen EUR	3,6	3,7	3,7	2,6	2,3	1,8
Buitenlandse leningen USD	1.075,2	1.022,9	978,8	863,4	1.071,3	993,6
	2.473,3	2.421,1	2.375,4	2.233,5	2.395,3	2.242,5
Totaal schulden leningen	5.198,4	5.144,7	5.182,4	5.019,0	5.079,2	4.924,8
% BBP	70,0%	65,4%	65,9%	63,8%	64,6%	61,0%
BBP	7.422,0	7.861,0	7.861,0	7.861,0	7.861,0	8.068,0

Bron: Directie Financiën

Bron GDP: Directie Economische Zaken, Handel en Industrie

Tabel 3.3: Kortlopend Schulden (UFR)

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

	2024	2025	2025	2025	2025	2026
	K4	K1	K2	K3	K4	K1
Crediteuren						
Kortlopende schulden - Binnenland	59,1	82,0	75,5	42,5	39,0	71,1
Kortlopende schulden - Buitenland	1,0	2,3	16,1	1,8	0,4	2,0
	60,1	84,3	91,6	44,3	39,4	73,1
Andere Verplichtingen						
Promessen en kasgeldlening	-	-	-	-	-	-
Extracomptabele schulden - Lease	6,8	6,6	6,4	6,1	5,9	5,6
	6,8	6,6	6,4	6,1	5,9	5,6
Totaal kortlopende schulden (UFR)	66,9	90,9	97,9	50,4	45,3	78,7

Bron: Directie Financiën

Tabel 3.4: Toelichting

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

Instrument	AFL	Toelichting
	5.079,2	Totaal schulden leningen
	45,3	Totaal kortlopende schulden (UFR)
	5.124,5	Totaal Schulden en Crediteuren 2025 K4
Overige leningen	(1,6)	(1,6) 090-2004-05 6,700% 2004-2039 APFA
Leningen Rijksbegroting	(74,7)	(25,3) 186-2021-04 2,640% 2021-2028 RIJK (49,4) 187-2021-05 2,640% 2021-2029 RIJK
Overige leningen EUR	(0,5)	(0,5) Koersschomeling
Buitenlandse leningen USD	(77,6)	(55,8) 144-2014-02 6,240% 2014-2026 UBS (19,1) 154-2015-04 4,500% 2015-2022 CS+ (2,7) 167-2018-05 5,750 % 2018-2028 RBC
Kortlopende schulden	33,6	33,6 Toename (handels-)crediteuren
Promessen	-	- schatkispromessen
Extracompt.schulden - Lease	(0,3)	(0,3) Betalingen lease
	(121,1)	Afname in leningen en crediteuren
	5.003,5	Totaal Schulden en Crediteuren 2026 K1

Bron: Directie Financiën

Noot: Toelichting op tabel 3.2. schuldontwikkeling per kwartaal & tabel 3.3. kortlopende schulden (UFR)

4. Liquiditeitsoverzicht

Tabel 4.1: Liquiditeitsrealisatie en -prognose 2026

2026	JAN	FEB	MAR	APR	MEI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC
<i>in Afl. miljoen</i>	<i>real</i>	<i>real</i>	<i>real</i>									
1. Ontvangsten												
1. Directe belastingen	57,8	26,5	31,0	41,8	133,2	63,7	57,3	35,3	38,1	38,2	51,7	80,9
2. Indirecte belastingen	81,5	73,1	76,5	75,0	76,1	76,1	75,1	73,1	73,5	71,6	76,5	79,4
3. Niet-belastingontvangsten	14,8	13,6	14,3	5,2	12,0	28,6	41,7	22,7	23,2	19,4	16,7	17,2
4. Overige ontvangsten	21,7	10,7	15,3	4,9	8,2	9,2	10,5	11,5	18,7	11,7	11,7	19,0
TOTAAL:	175,8	123,9	137,0	126,8	229,4	177,6	184,6	142,6	153,4	140,9	156,7	196,5
2. Uitgaven												
1. Salarissen	39,0	29,5	30,5	30,5	33,6	45,8	34,4	39,1	30,0	29,4	36,4	30,3
2. Werkgevers bijdrage	8,5	8,7	8,9	8,7	9,0	9,0	9,2	9,2	8,5	9,0	8,2	9,3
3. Salaris subsidie	12,7	9,9	8,7	3,8	16,6	12,3	12,4	16,3	11,3	12,4	16,3	18,5
4. Goederen en diensten	18,6	23,6	25,6	27,5	25,8	24,3	25,3	27,9	9,0	14,6	8,8	11,1
5. Rente	8,1	29,4	9,8	6,0	18,2	62,9	15,4	12,3	24,5	54,5	21,0	19,4
7. Investerings	2,2	1,2	3,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<i>w.v. investeringen uit voorgaande jaren</i>	-	0,1	1,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>w.v. vervangingsinvesteringen</i>	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>w.v. investeringen i.k.v. hervormingen</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>w.v. overige</i>	2,1	1,1	1,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Verrek., uitk. en bijdragen	-	10,5	-	22,7	18,9	17,0	22,7	17,0	18,9	22,7	18,9	18,9
<i>w.v. WvB/GC</i>	-	10,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>w.v. AZV</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>w.v. Landsbedrijven</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Overdrachten en subsidies	29,6	22,0	36,2	40,7	42,6	36,1	29,4	30,7	33,7	40,8	27,4	53,9
10. Items n.i.e.	-	-	-	-	-	-	-	18,0	-	-	23,0	-
TOTAAL:	118,9	134,8	122,8	140,1	164,8	207,6	149,0	170,6	136,0	183,6	160,2	161,6
3. Leningen minus terugbetalingen												
1. Leningen	2,2	0,6	0,3	(0,3)	0,2	0,2	3,2	2,1	2,3	2,7	2,0	2,3
2. Aflossingen	0,6	0,5	0,5	0,1	0,2	0,6	1,5	1,0	0,2	0,2	0,5	1,0
TOTAAL:	1,6	0,2	(0,1)	(0,4)	0,0	(0,3)	1,7	1,0	2,0	2,5	1,5	1,3
4. Netto buitenlands financiering												
1.1. Leningen buitenland	-	-	-	-	288,0	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Lening NL begrotingssteun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aflossingen buitenland	-	93,9	58,5	0,0	0,2	44,1	0,1	0,0	77,4	45,8	0,2	44,1
TOTAAL:	-	(93,9)	(58,5)	(0,0)	287,8	(44,1)	(0,1)	(0,0)	(77,4)	(45,8)	(0,2)	(44,1)
5. Netto binnenlands financiering												
1. Leningen binnenland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aflossingen binnenland	0,5	1,1	-	0,5	0,5	145,5	0,6	0,6	132,8	0,6	0,6	0,6
TOTAAL:	(0,5)	(1,1)	-	(0,5)	(0,5)	(145,5)	(0,6)	(0,6)	(132,8)	(0,6)	(0,6)	(0,6)
6. Netto Schatkistpapier												
1. Uitgifte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aflossing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAAL:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beginsaldo	144,3	199,1	93,1	48,9	35,5	387,3	168,1	201,2	171,6	(23,2)	(114,7)	(120,5)
Mutaties	54,8	(106,0)	(44,2)	(13,4)	351,8	(219,3)	33,2	(29,6)	(194,8)	(91,5)	(5,8)	(11,0)
Eindsaldo	199,1	93,1	48,9	35,5	387,3	168,1	201,2	171,6	(23,2)	(114,7)	(120,5)	(131,5)
	<i>voorlopige cijfers</i>											

Bron: Directie Financiën

5. Collectieve Sector

In afwachting van de samenstelling van de collectieve sector voor de jaren 2023-2026 zal voorlopig in onderhavig document de navolgende instellingen tot de collectieve sector behoren:

- Land Aruba
- Uitvoeringsorgaan Algemene Ziektekostenverzekering (AZV)
- Sociale Verzekeringsbank (SVB)
- Aruba Tourism Authority (ATA)
- Servicio di Limpieza di Aruba (Serlimar)
- Stichting Education Profesional Basico (SEPB)
- Universiteit van Aruba (UA)

Onderstaande tabel presenteert de voorlopige opbrengsten, kosten en het operationeel resultaat per 31 maart 2026 van de collectieve sector van Aruba. Hierbij dient tevens opgemerkt te worden dat de onderstaande cijfers voorlopige jaarcijfers zijn vanwege het feit dat de financiële administraties van het Land en andere instellingen nog niet geheel zijn afgesloten.

Tabel 5.1: Exploitatieresultaat collectieve sector per 31 maart 2026

bedragen x Afl. 1.000

	Opbrengsten t/m 31 maart 2026	Kosten t/m 31 maart 2026	Resultaat t/m 31 maart 2026	Projectie voor het jaar
LAND ARUBA	439,499	389,984	49,515	142,561
AZV	154,941	143,987	10,954	46,379
SVB	158,623	132,692	25,932	64,385
ATA	54,110	25,054	29,056	13,620
SERLIMAR	8,770	7,867	903	3,635
SEPB	9,585	6,376	3,210	3,210
UA	6,331	4,738	1,593	-1,707
Consolidatieverschil	-17,429	-14,363	-3,066	-18,000
Totaal	814,430	696,334	118,096	254,083

Toelichting op de grafiek

Het Land streeft ernaar om de informatieoverdracht inzake de kwartaalrapportages beter te stroomlijnen. De eerste stap daarin, betreft een verbeterde toelichting van de entiteiten AZV, SVB en ATA. De overige entiteiten behorend tot de collectieve sector zijn aangeschreven om ook nader toelichting te geven aan hun voorlopige resultaten

AZV

De laatste stand van zaken met betrekking tot het meerjarig financieel kader van de AZV wordt in bijlage I van de 1^e Uitvoeringsrapportage 2025 toegelicht. Er zijn hierop geen aanpassingen gedaan.

SVB

Het exploitatieresultaat van het AOV-fonds vertoont voor het eerste kwartaal van 2026 voorlopig een overschot van Afl. 19,2 miljoen. Conform informatie van de DIMP is in januari en februari 2026 een bedrag van Afl. 71,1 miljoen aan AOV/AWW- premies geïnd. Het ontvangsten rapport van DIMP over maart 2026 is nog niet ontvangen door de SVb. Daarom is voor deze periodes

uitgegaan van de begrote premies voor 2026. De administratiekosten worden opgenomen conform de kosten die zijn doorbelast aan het administratiefonds voor 2026.

Voor het eerste kwartaal van 2026 vertoont het exploitatieresultaat voor het AWW-fonds voorlopig een overschot van Afl. 2,1 miljoen. De uitkeringskosten zijn afhankelijk van de instroom of uitstroom van pensioengerechtigden, waaronder weduwen die de AOV-pensioenleeftijd hebben bereikt en wezen die de leeftijd van 25 hebben bereikt of geen schoolverklaring hebben ingediend. De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2026.

Voor het eerste kwartaal van 2026 vertoont het exploitatieresultaat van het Ziektefonds voorlopig een voorschot van Afl. 1,0 miljoen. De premie opbrengsten vertonen een stijging van Afl. 0,9 miljoen t.o.v. eenzelfde periode van het voorgaande jaar. Aan de kostenkant vertonen de ziekengelden een toename van Afl. 0,9 miljoen t.o.v. eenzelfde periode van het voorgaande jaar. De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2026.

Voor het eerste kwartaal van 2026 vertoont het exploitatieresultaat van het Ongevallenfonds voorlopig een overschot van Afl. 1,9 miljoen. De premie opbrengsten vertonen een stijging van Afl. 0,3 miljoen t.o.v. van eenzelfde periode van het voorgaande jaar. Aan de kostenkant vertonen de ongevallengeld een afname van Afl. 0,1 miljoen t.o.v. eenzelfde periode van het voorgaande jaar. De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2026.

Voor het eerste kwartaal van 2026 toont het voorlopige exploitatieresultaat van het Cessantiafonds een overschot van Afl. 1,8 miljoen. De cessantia-bijdragen van werkgevers bedragen Afl. 1,9 miljoen, en de totale opbrengsten bedragen Afl. 2,2 miljoen voor deze verslagperiode. Aan de kostenkant zijn de cessantia-uitkeringen (inclusief de sociale lasten) uitgekomen op Afl. 0,3 miljoen voor het eerste kwartaal van 2026. De totale kosten bedragen Afl. 0,4 miljoen, wat een afname is van Afl. 0,3 miljoen t.o.v. eenzelfde periode van het voorgaand jaar. De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2026.

ATA

Opbrengsten

De totale Toeristenheffing is Afl. 2,8 miljoen hoger dan de begroting voor 2026. Deze toename wordt toegeschreven aan een hogere RevPAR van 9,0% in vergelijking met dezelfde periode in 2025. Houd er rekening mee dat voor het CAFT Q1-financiële rapport de daadwerkelijk geïnde Toeristenheffing voor februari en maart nog niet door DIMP is gerapporteerd waardoor de cijfers voor Q1 geschatte bedragen voor die maanden bevatten.

De reispromotieheffing ligt iets onder de budgetprognoses, omdat sommige luchtvaartmaatschappijen de vereiste gegevens niet hebben ingediend vóór de verwerkingstermijn.

De overige inkomsten betreffen rente verdiend op termijndeposito's en spaarrekeningen.

Kosten

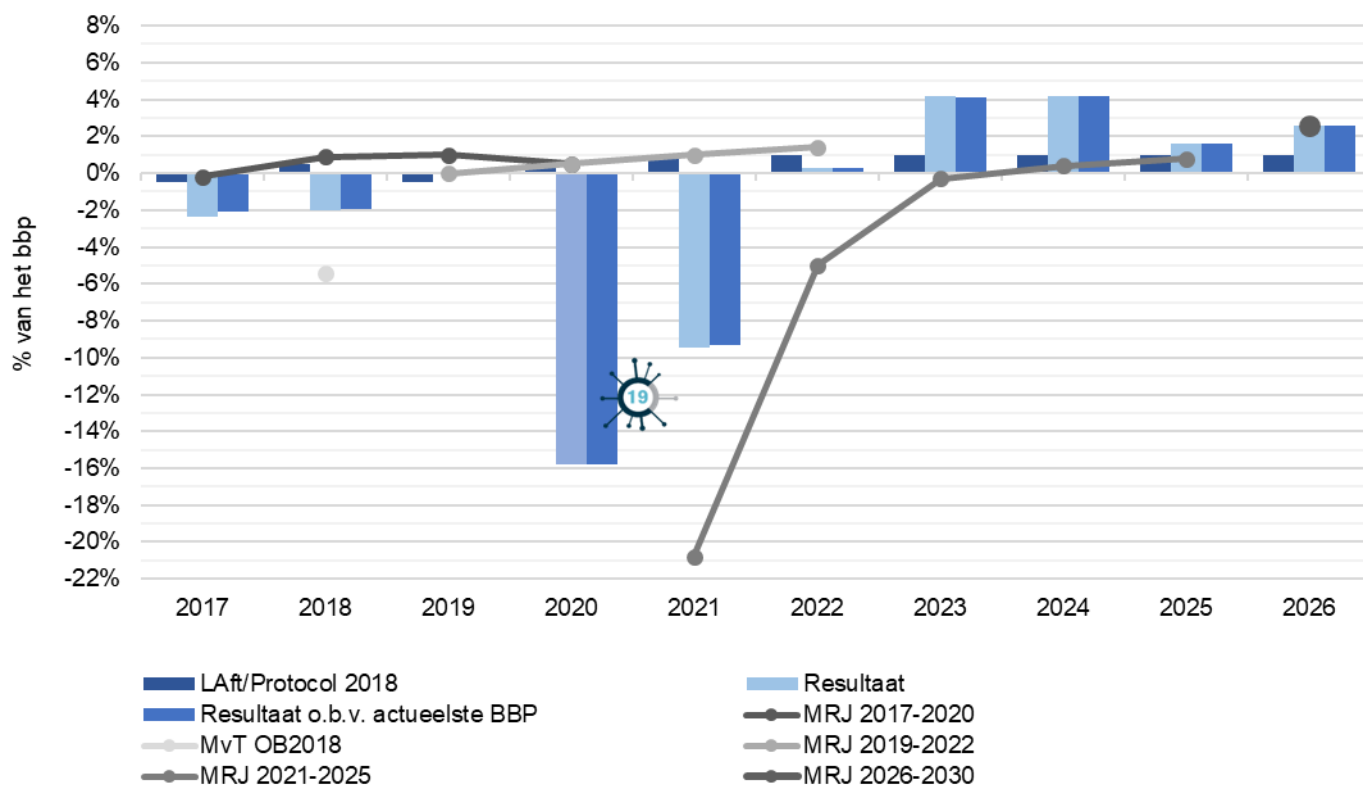
De marketinguitgaven liggen 38% onder de begroting. Dit is onder andere te wijten aan vertragingen of uitstel van geplande activiteiten en projecten. In het bijzonder zijn verschillende lokale initiatieven afhankelijk van uitvoering door overheidsdepartementen. Daarnaast zijn sommige facturen voor geleverde diensten nog niet ontvangen.

De operationele uitgaven liggen 12% onder het budget. Dit is voornamelijk toe te schrijven aan een aantal onvervulde FTE-posities, vertragingen in de kantoor-onderhoudsprojecten en openstaande facturen voor geleverde diensten.

Overige entiteiten

Dit onderdeel zal geactualiseerd worden, zodra de overige aangeschreven entiteiten in de benodigde en aangevraagde toelichting voorzien. Tot nu toe hebben zij het verzoek van het Land in deze onvoldoende opgevolgd.

Grafiek 5.2: Financieringssaldo collectieve sector 2017-2025



Bron: Resultaat Jaarrekeningen 2017-2021, Uitvoeringsrapportages KW4 2021-2025 en begroting 2026

Toelichting op grafiek

In grafiek 5.2 wordt het financieringssaldo van de collectieve sector van de afgelopen jaren weergegeven. Ter vergelijking worden ook de begrotingsnormen uit de LAft en het protocol tussen Aruba en Nederland van 2018 en de ontwikkelingspaden van vorige Meer-jarekaders (MRJ) gepresenteerd. In 2017 en 2018 werden de begrotingsnormen evenals het ontwikkelingsplan conform de MRJ 2017-2020 niet behaald. Het jaar 2019 laat een duidelijke omwenteling zien: met een gerealiseerd overschot van +0,7% werd ruimschoots voldaan aan de begrotingsnorm (-0,5%) en de MRJ 2019-2022 (0,0%). De verwachte ontwikkeling conform de MRJ 2019-2022 voor de dienstjaren 2020, 2021 en 2022 werd niet gehaald door de impact van de covid-19 pandemie op de economie en overheidsfinanciën. Ergo: in alle drie jaren is beroep gedaan op art 23 LAft.

Tabel 5.3: Schuldquote collectieve sector 2026

bedragen x Af. 1,0 miljoen

Collectieve Sector	2025 K2	2025 K3	2025 K4	2026 K1
Leningen Land	5,182.4	5,019.0	5,079.2	4,924.8
Leningen SVB	-82.4	-81.7	-81.7	-81.7
Totaal leningen Collectieve Sector	5,100.0	4,937.3	4,997.6	4,843.1
% BBP	69.8%	67.6%	63.6%	60.0%
BBP	7,302.0	7,302.0	7,861.0	8,068.0

Bron: Collectieve Sector

6. Ontwikkeling personeelsnorm

Ontwikkeling Public Wage Bill | 2026

Bruto Binnenlands Product (BBP)¹ Afl. 8.068.000

Personeelslastennorm (maximaal 10%)² Afl. 806.800

Personeelslasten (YTD) Afl. 158.120 **1,96%**

	Q1 2026	Q2 2026	Q3 2026	Q4 2026
Personeelslasten (ruime definitie)³	Afl. 158.120			

Werknemers en gewezen werknemers Afl. 157.090

Land Aruba (Payroll 1 en 17) Afl. 98.242

VUT-uitkeringsgerechtigden (Payroll 2) Afl. 3.706

Dienst Publieke Scholen (Payroll 3) Afl. 21.383

Dienst Openbare Werken (Payroll 4) Afl. 3.426

Stichting Educacion Profesional Basico (Payroll 6) Afl. 5.276

Stichting Protestants Christelijk Onderwijs Aruba (Payroll 7) Afl. 2.735

Stichting Voortgezet Onderwijs Aruba (Payroll 8) Afl. 3.372

Stichting Katholiek Onderwijs Aruba (Payroll 9) Afl. 17.716

Staten van Aruba (Payroll 13) Afl. 993

Vaste Colleges van Advies (Payroll 16) Afl. 220

Overbruggingsuitkeringen gewezen ambtsdragers (Payroll 19, Afl. 21

Directe externe inhuur Afl. 1.029

Invallers en oproepkrachten (Payrolls 20 en 21) Afl. 220

Dienstverleners (Payroll 23) Afl. 809

¹Economic Outlook (DEZHI), November 2025

²Landsverordening Aruba Tijdelijk Financieel Toezicht (opname nieuwe begrotingsnormen)

³Voor kosten die niet per kwartaal beschikbaar zijn, zijn ramingen toegepast op basis van de cijfers van het voorgaande jaar en meegenomen in de personeelslasten van Land

* bedragen zijn in duizenden (x 1000)

bron: Payroll Systeem Aruba (PSA)

Toelichting

In het onderhavige overzicht wordt de realisatie van de personeelslasten over het eerste kwartaal van 2026 weergegeven, uitgesplitst naar de betrokken payrollbedrijven. In de Economic Outlook 2025-2027 van november 2025 is de projectie van het bruto binnenlands product (BBP) voor 2026 bijgesteld naar Afl. 8.068 miljoen. Dit betekent een toename van Afl. 207 miljoen ten opzichte van 2025.

De public wage bill voor het eerste kwartaal van 2026 bedraagt 1,96%. Bij extrapolatie van dit percentage naar het volledige jaar, en met inachtneming van kosten die niet per kwartaal tot uiting komen, zal het Land naar verwachting voldoen aan de personeelslastennorm zoals vastgelegd in de Landsverordening Aruba tijdelijk financieel toezicht (LAft).

De personeelslasten in het eerste kwartaal van 2026 zijn nagenoeg ongewijzigd gebleven ten opzichte van hetzelfde kwartaal in 2025.

Tabel 1: vergelijking tussen de realisatie van Q4 2024 en Q4 2025

	2025-Q1	2026-Q1	Mutatie
4100	96.713.097	96.813.326	100.229
4101 Salarissen en toelagen	89.045.308	88.611.738	-433.570
4102 Overwerkvergoedingen	6.755.840	7.375.228	619.388
4103 Kindertoelage	459.910	441.540	-18.370
4104 Vakantie-uitkering	409.976	343.616	-66.360
4105 Vergoedingen e.d.	42.063	41.204	-859
4200	25.352.353	25.475.750	123.397
4201 Toeslag AOV/AWW	8.966.183	8.930.044	-36.139
4204 Bijdrage APFA	8.751.709	8.925.766	174.057
4206 Bijdrage AZV	7.634.461	7.619.940	-14.521
Personeelskosten in enge zin	122.065.450	122.289.076	223.626

Bron: PSA

De personeelskosten in enge zin zijn in het eerste kwartaal van 2026 met circa Afl. 0,2 miljoen gestegen ten opzichte van hetzelfde kwartaal in 2025. Deze lichte stijging houdt voornamelijk verband met de toegenomen overwerkkosten en de verhoging van de pensioenpremie van 16,1% naar 16,7%. Voor wat betreft de overige salariscomponenten zijn deze juist gedaald ten opzichte van het eerste kwartaal van 2025.

1. Beperking indienstneming

In het eerste kwartaal van 2026 zijn in totaal **48** overheidswerknemers in dienst genomen bij de verschillende overheidsorganisaties.

2. Aflopende contracten

Het Departamento Recurso Humano (DRH) analyseert elk kwartaal de contracten die van rechtswege zullen aflopen. Op basis van deze analyse worden de benodigde besluiten in de ministerraad genomen. In de periode van januari tot en met maart 2026 is, op grond van deze besluiten, **7** contractanten van rechtswege beëindigd of opgezegd.

3. Elimineren van automatisme in periodieken en bevordering

Conform de uitvoeringsagenda van het Landspakket is in 2023 het prestatie-managementsysteem geïntroduceerd. De gekwantificeerde gevolgen van deze maatregel zijn echter helaas nog niet vast te stellen, aangezien hiervoor nog geen registratiesysteem beschikbaar is.

4. Verlaging overwerkkosten

Met dit instrument dient gewaarborgd te worden dat de uitbetalingen aan overwerkvergoeding begrensd wordt. Uit de monitoring is echter gebleken dat de realisatie van het uitbetaalde overwerk in het eerste kwartaal van 2026 met **Afl. 0,6** miljoen is gestegen ten opzichte van dezelfde periode in 2025.

5. Openstelling VUT-regeling

In het eerste kwartaal van 2026 heeft **geen** overheidswerknemer gebruik gemaakt van de VUT-regeling.

6. Gepensioneerden met limitatief vervulling vacature

Gedurende het eerste kwartaal van 2026 hebben er **12** ambtenaren de pensioengerechtigde leeftijd bereikt.

7. Uitstroom overige redenen bevorderen

In het eerste kwartaal hebben er **11** overheidswerknemers wegens overige redenen de overheidssdienst verlaten. Hieronder volgt een overzicht van de uitstroom wegens overige redenen.

Tabel 2: uitstroom overige redenen

Omschrijving uitstroom	Bezetting
Ontslag op eigen verzoek	6
Overlijden	1
Disciplinair ontslag	3
Overige redenen	1
Totaal:	11

Bron: PSA

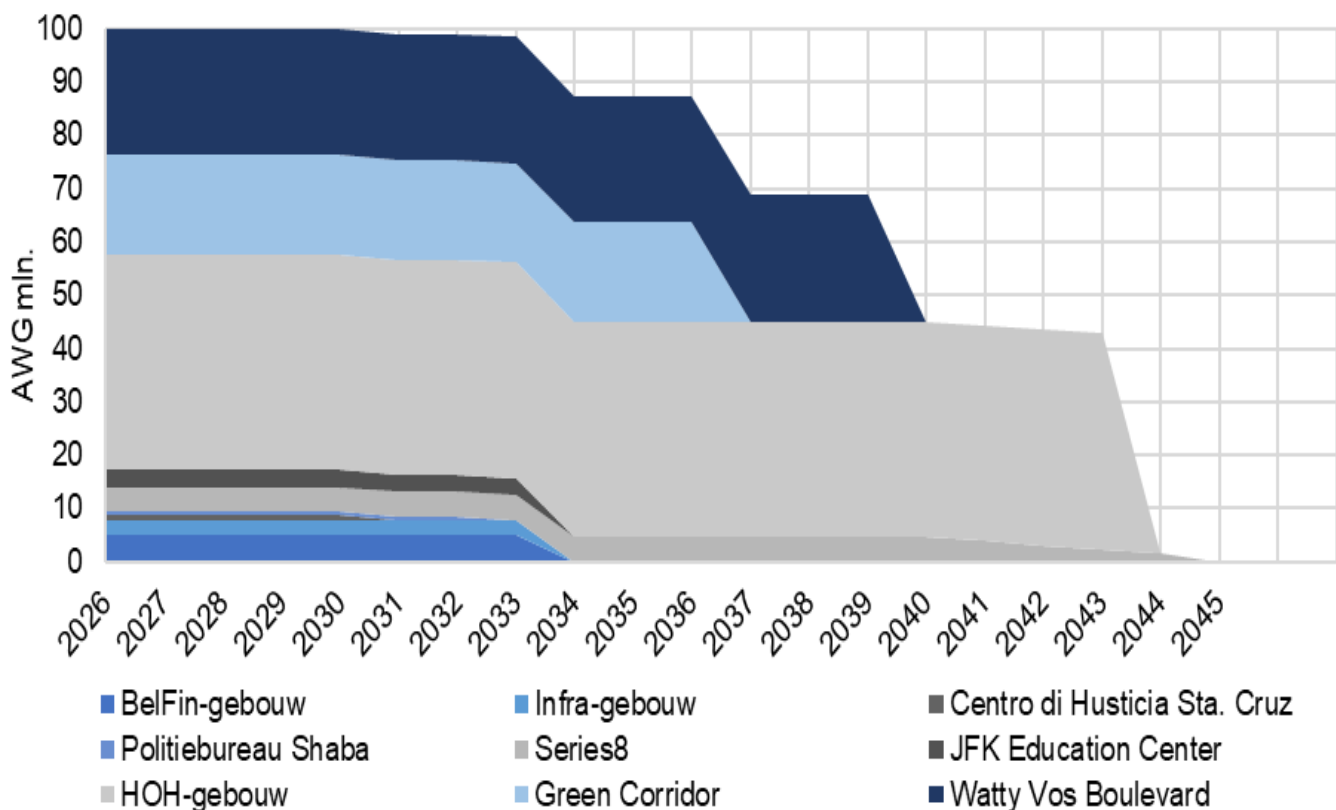
7. Publiek-Private Samenwerkingen (PPP)

Dit hoofdstuk van de uitvoeringsrapportage biedt inzichten in de realisatie van de begrote bedragen aan PPS en in de mogelijke ontwikkelingen van invloed daarop. Daarnaast dient ook vermeld te worden, dat dit hoofdstuk een bijdrage levert aan de navolging van de aanbeveling van de Algemene Rekenkamer om de informatievoorziening inzake PPS te verbeteren door onder andere een nauwere samenwerking tussen de overheidsdiensten te verwezenlijken, welke resulteert in de inhoud van het onderhavige onderdeel van deze rapportage.

6.1 Voorraad en doorlooptijd

Het Land kent in totaal een aantal van negen PPS'en welke te verdelen zijn in DBFM(O) en non-DBFM(O) overeenkomsten. DBFM(O)-overeenkomsten houden in dat de private partner verantwoordelijk is voor alle fases van de overheidsopdracht. In het geval van een DBFM(O)-overeenkomst is de private partner verantwoordelijk voor het ontwerp, de bouw, de financiering en het onderhoud van het aangegeven project. Onder dit type overeenkomsten vallen projecten als de Green Corridor en de Watty Vos Boulevard. Daarentegen non-DBFM(O)-overeenkomsten betreffen PPS-overeenkomsten waar de private partner verantwoordelijk is voor één of meerdere fases van de opdracht, maar niet voor alle fases. Projecten als het BelFin-gebouw en het JFK Education Center² zijn als een non-DBFM(O)-overeenkomst te bestempelen. De totale voorraad van het Land (inclusief doorlooptijd) aan PPS is weergegeven in grafiek 6.1.

Grafiek 6.1: Voorraad en doorlooptijd PPS



Noot: In de bovenstaande grafiek wordt in de meerjarige projecties geen rekening gehouden met eventuele inflatoire effecten.

² De duur van de huurovereenkomst van de JFK Education Center is 5 jaar. De aanname is gemaakt dat de huisvesting van overheidsdiensten in het JFK Education Center meer dan 5 jaar zal duren door eventuele verlenging(en) van het huurcontract. Einddatum is gelijkgesteld aan de einddatum van het BelFin-gebouw.

6.2 Realisatie kosten PPS

Het totaal begroot bedrag aan PPS in het eerste kwartaal van 2026 bedraagt Afl. 99,8 miljoen, waarvan Afl. 17,1 miljoen aan huisvesting en dienstverlening en Afl. 82,7 miljoen aan zorg en infrastructuur. Tabel 6.1 geeft de realisatie van het begrote bedrag aan PPS weer. Tot en met de maand maart 2026 bedragen de totale betalingen aan PPS Afl.24,9 miljoen. Dit is gelijk aan een begrotingsrealisatie van 24,9%. De begrotingsuitputting van huisvesting en dienstverlening (22,3%), het HOH-gebouw (25%), de Green Corridor (24,9%) en de Watty Vos Boulevard (26,8%) volgen redelijk het trendmatig betalingspatroon.

Tabel 6.1 Realisatie betalingen PPS

(in Afl. 1000)

Publiek-Private Samenwerkingen	t/m 31 maart 2025	Begroot 2026	t/m 31 maart 2026	% Begrotings- uitputting
Huisvesting en dienstverlening	3.818	17.102	3.809	22,3%
<i>BelFin-gebouw</i>	1.212	4.952	1.212	24,5%
<i>Infra-gebouw</i>	704	2.837	704	24,8%
<i>Centro di Husticia Sta. Cruz</i>	248	866	248	28,7%
<i>Politiebureau Shaba</i>	128	512	128	25,0%
<i>MFA Noord/Paradera/Savaneta/Sta. Cruz/San Nicolas</i>	732	4.709	743	15,8%
<i>JFK Education Center</i>	794	3.226	774	24,0%
Zorg en infrastructuur	20.747	82.711	21.092	25,5%
<i>HOH-gebouw</i>	9.831	40.386	10.096	25,0%
<i>Green Corridor</i>	4.609	18.529	4.609	24,9%
<i>Watty Vos Boulevard</i>	6.308	23.796	6.387	26,8%
Totaal	24.566	99.813	24.902	24,9%

Bron: Directie Financien en DOW

8. Verbonden partijen

Deelnemingen zijn ondernemingen waarin de Arubaanse overheid direct of indirect aandelen houdt om publieke belangen te beschermen en te waarborgen. Via aandeelhouderschap kan de overheid richting geven aan de strategie, besturing en dienstverlening van deze bedrijven. De verantwoordelijke beleidsminister vervult – samen met de Minister van Financiën – de rol van aandeelhouder namens het Land Aruba. Zij leggen aan de Staten verantwoording af over hoe zij het aandeelhouderschap uitoefenen en op welke wijze zij de publieke belangen binnen de deelnemingen borgen.

De dagelijkse bedrijfsvoering van deelnemingen blijft op gepaste afstand van de aandeelhouder. De directies en de raden van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de tijdige naleving van de wettelijke financiële rapportageplicht en voor het voldoen aan aanvullende informatie-eisen die door de aandeelhouder worden gesteld. Zij zorgen ervoor dat de onderneming beschikt over een governance- en controlestructuur die deze verplichtingen betrouwbaar ondersteunt en een transparante verantwoording mogelijk maakt.

Het beleidsministerie is verantwoordelijk voor het definiëren en bewaken van de publieke belangen, en voor het periodiek beoordelen of deze belangen of de onderliggende wet- en regelgeving aanpassing behoeven. De Minister van Financiën bewaakt het zakelijk belang van het aandeelhouderschap, met specifieke aandacht voor risico's die directe gevolgen kunnen hebben voor de overheidsbegroting.

Om de financiële functie consistent, transparant en rolvast te kunnen vervullen, dienen deelnemingen hun financiële rapportages formeel aan het Land Aruba aan te bieden bij de Minister van Financiën. De minister ontvangt deze behoorlijk ondertekend rapportages via de Directie Financiën, op het adres treasury@finance.gov.aw waar elk document formeel wordt geregistreerd en voorzien van een uniek registratienummer.

Tabel 8.1 geeft het meest recente jaarrekening weer dat door de betreffende deelneming officieel aan Land Aruba is aangeboden (c.q. bij de Directie Financiën is ingediend en voorzien van een uniek registratienummer).

	Deelnemingen	Afkorting	Jaarrekening
1	Air Navigation Services Aruba N.V.	ANSA	2023
2	Aruba Agri Development Company NV	AADC	
3	Aruba Airport Authority N.V.	AAA	2025
4	Aruba Ports Authority N.V.	APA	2024
5	Aruba Ports Development N.V.	APD	
6	Aruba Wastewater Sustainable Solutions N.V.	AWSS	2024
7	Arutram N.V.	ARUTRAM	
8	Cable Television of Aruba N.V.	CTA	
9	Compania Arubano di Bus N.V.	ARUBUS	2020
10	Compania Arubano di Parkeer N.V.	ARUPARKING	
11	Compania Arubano di Petroleo N.V.	CAP	2021
12	Elektriciteit-Maatschappij Aruba N.V.	ELMAR	2024
13	Free Zone Aruba N.V.	FZA	2024

Deelnemingen		Afkorting	Jaarrekening
- vervolg -			
14	Fuels Marketing & Supply Aruba N.V.	FMSA	2023
15	ITP Caribbean N.V.	ITP	
16	Post Aruba N.V.	POST	2019
17	Refineria di Aruba N.V.	RDA	2023
18	Renobacion Aruba N.V.	RENOBA	2022
19	Servicio di Telecomunicacion di Aruba N.V.	SETAR	2024
20	Tele Aruba N.V.	TELEARUBA	
21	Terminal di Energia Aruba N.V.	TDEA	2023
22	Utilities Aruba N.V.	UTILITIES	2024
23	Water- en Energiebedrijf Aruba N.V.	WEB	2023
Sui Generis			
1	Aruba Tourism Authority	ATA	2024
2	Algemene Ziektekostenverzekering	AZV	2024
3	Centrale Bank van Aruba	CBA	2024
4	Instituto Medico San Nicolas	IMSAN	2023
5	Sociale Verzekeringsbank	SVB	2024
6	Universiteit van Aruba	UA	2023
7	Volkskredietbank van Aruba	VKB	2024
8	Servicio di Limpiesa di Aruba	SERLIMAR	2016
9	Aruba Trade Authority	AFTA	
Verbonden Stichtingen			
1	Fundacion Cas pa Comunidad Arubano	FCCA	2024
2	Fundacion Lotto pa Deporte	FLPD	2022
3	Fundacion Manejo Facilidatnan Deportivo	FMFD	
4	Algemeen Pensioenfonds Aruba	APFA	2024
5	Fundo Nacional di Garantia pa Vivienda	FNGV	2024
6	Stichting Ziekenverpleging	HOH	2024
7	Stichting Educacion Profesional Basico	SEPB	2023

Bron Directie Financiën

BIJLAGE I

Resultaat exploitatie en kapitaaldienst per ministerie

(in Afl. 1.000)

Middelen	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Directe belasting	115.394							115.394
Indirecte belastingen	231.012		7					231.005
Retributies, leges & rechten	5.810	-	817	1	1.836	5	2.805	347
Rechten, boeten & overig	15.613	123	5.349	449	863	188	4.415	4.225
Rente	10							10
Niet-Belastingopbrengsten	45.428	3.158	4.075	1.864	-	127	1.786	34.418
Landsbedrijven en fondsen	799	226	164			410		
Overige ontvangsten	25.432	4	4	4	4	6	4	25.404
Totaal realisatie	439.498	3.511	10.416	2.319	2.703	735	9.010	410.804

Middelen	Totaal begroot	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Directe belasting	655.500	-	-	-	-	-	-	655.500
Indirecte belastingen	907.515	-	15	-	-	-	-	907.500
Retributies, leges & rechten	23.962	1	500	4	8.111	80	13.500	1.765
Rechten, boeten & overig	50.324	465	16.553	9.484	180	766	8.364	14.512
Rente	255	-	-	-	-	-	-	255
Niet-Belastingopbrengsten	229.251	16.267	30.389	27.643	750	21	-	154.181
Landsbedrijven en fondsen	4.464	-	1.459	-	-	3.005	-	-
Overige ontvangsten	74.112	13	15	12	15	26	15	74.015
Totaal begroot	1.945.382	16.745	48.931	37.144	9.056	3.898	21.879	1.807.728
Verschil	-1.505.884	-13.234	-38.515	-34.825	-6.353	-3.163	-12.869	-1.396.924

Kosten	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Personeel	121.878	10.491	6.551	4.384	7.788	30.291	45.471	16.902
Goederen & Diensten	46.735	4.631	9.099	1.066	3.421	6.512	15.224	6.780
Rente	47.405	-	-	-	-	-	-	47.405
Subsidies	62.651	2.459	-	-	15.917	43.636	702	(63)
Overdrachten	72.303	362	1.341	-	6.510	10	6.734	57.346
Bijdragen & Afschrijvingen	39.012	6.507	17.677	282	10.427	1.710	927	1.483
Totaal realisatie	389.984	24.450	34.669	5.733	44.063	82.159	69.058	129.852

Kosten	Totaal begroot	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Personeel	514.693	43.781	34.272	20.361	34.068	127.092	175.410	79.709
Goederen & Diensten	232.492	21.293	37.791	6.369	25.819	34.039	62.818	44.364
Rente	292.451	-	-	-	-	-	-	292.451
Subsidies	264.305	15.526	-	-	64.078	182.558	2.144	-
Overdrachten	310.384	2.222	9.364	-	33.200	504	39.757	225.338
Bijdragen & Afschrijvingen	188.496	28.272	99.875	4.906	41.791	6.921	3.564	3.166
Totaal begroot	1.802.821	111.093	181.301	31.635	198.956	351.114	283.692	645.029
Verschil	-1.412.837	-110.731	-179.960	-31.635	-192.446	-351.104	-276.958	-587.683
Realisatie exploitatiesaldo	49.514	-20.939	-24.253	-3.414	-41.360	-81.424	-60.048	280.952

(in Afl. 1.000)

Financieringsmiddelen	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Verkoop kapitaalgoederen	32	32	-	-	-	-	-	-
Verkoop grond & overig	-	-	-	-	-	-	-	-
Lokale kredietaflossing	1.506	-	-	-	-	-	-	1.506
Bijdrage kostenbegroting	6.242	-	-	-	-	-	-	6.242
Totaal Realisatie	7.780	-	-	-	-	-	-	-

Financieringsmiddelen	Totaal begroot	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Verkoop kapitaalgoederen	-	-	-	-	-	-	-	-
Verkoop grond & overig	-	-	-	-	-	-	-	-
Lokale kredietaflossing	6.134	-	-	-	-	-	-	6.134
Bijdrage kostenbegroting	24.968	-	-	-	-	-	-	24.968
Totaal begroot	31.102	-	-	-	-	-	-	31.102
Vershil	-23.321	0	0	0	0	0	0	-31.102

Kapitaaluitgaven	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Onroerende goederen	359	-	-	-	-	359	-	-
Infrastructurele werken	-	-	-	-	-	-	-	-
Roerende goederen	2.500	-	-	-	-	-	-	2.500
Overheidsprojecten	659	25	25	25	25	128	25	406
Lokale vermogensoverdracht	1.313	13	-	-	-	-	-	1.300
Lokale kredietverlening	3.186	-	-	-	-	-	-	3.186
Totaal Realisatie	8.017	38	25	25	25	487	25	7.392

Kapitaaluitgaven	Totaal begroot	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Onroerende goederen	-	-	-	-	-	-	-	-
Infrastructurele werken	-	-	-	-	-	-	-	-
Roerende goederen	3.655	455	-	-	-	-	-	3.200
Overheidsprojecten	3.500	500	500	500	500	500	500	500
Lokale vermogensoverdracht	4.415	615	-	-	-	-	-	3.800
Lokale kredietverlening	41.000	-	-	-	-	-	-	41.000
Totaal begroot	52.570	1.570	500	500	500	500	500	48.500
Vershil	44.553	1.532	475	475	475	13	475	41.108
Realisatie kapitaaldienst	-236	-38	-25	-25	-25	-487	-25	-7.392

Financiering LV & W	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Realisatie	-	-	-	-	-	-	-	-
Begroting	527.082	-	-	-	-	-	-	527.082
Vershil	527.082	-	-	-	-	-	-	527.082

Aflossing LV & W	Totaal realisatie	Min 0 AZCMN	Min 1 HIIT	Min 2 TTA	Min 5 VSOV	Min 7 KOJIS	Min 8 JIOVE	Min 9 FEPS
Realisatie	154.031	-	-	-	-	-	-	154.031
Begroting	648.175	-	-	-	-	-	-	648.175
Vershil	494.143	-	-	-	-	-	-	494.143

Bron: Directie Financiën

BIJLAGE II

Definities

SOFR

Secured Offered Financing Rate (SOFR) is een referentierente welke door banken onderling gebruikt wordt om de in rekening te brengen rente op korte-termijn leningen tussen banken onderling te berekenen. Deze referentierente is gebaseerd op de koers van de door het Amerikaanse Ministerie van Financiën aangeboden terugkoopovereenkomst op korte-termijn leningen tussen banken.

Leningen en schulden

Bij de schulden wordt onderscheid gemaakt tussen de formele leningen op de kapitaalmarkt en de financieringen op de geldmarkt, ofwel de kortlopende schulden, werkkapitaal (doorgaans Unmet Financing Requirement of UFR genoemd) en de latente schulden.

Leningen, classificatie

De leningen zijn ingedeeld overeenkomstig de comptabele richtlijnen zodat ook de aansluiting met 's Lands begrotingen en jaarrekeningen mogelijk is. Hierbij geldt dat de plaats waar een lening is uitgegeven bepalend is voor de classificatie van een lening als zijnde een binnen- of een buitenlandse verplichting. De vestigingsplaats van de schuldeiser speelt daarbij geen rol.

Leningen, lease

Betalingen uit hoofde van de (lease-)overeenkomst tussen Land Aruba en Beehive N.V. worden zowel in de begrotingen als de jaarrekeningen als huurkosten verantwoord. Omwille van de aansluiting met de schuldstatistieken van de Centrale Bank van Aruba worden de aan voornoemd overeenkomst verbonden kosten in dit verslag als leningen verantwoord. Formeel zijn er echter geen rentelasten noch aflossingen afgesproken.

Liquiditeitsplanning

De liquiditeitsplanning (LQP) is een vertaling van de begroting naar projecties op maandbasis. Die projecties worden maandelijks bijgesteld als gevolg van realisaties. Het totaalbedrag voor een gegeven line-item op de LQP zal gelijk zijn aan het bedrag dat er daarvoor op de begroting is opgenomen. Wanneer de realisatie in een gegeven maand afwijkt van een geprojecteerd bedrag dan wordt dat verschil evenredig gecorrigeerd en verspreid over de komende maanden. Alleen bij waarneming van een structurele afwijking wordt het begrote bedrag losgelaten. Alle in de LQP opgenomen bedragen, inclusief de bedragen over voorgaande periodes, zijn voorlopige cijfers.

Schatkistpromessen en kasgeldleningen

Onder schatkistpromessen zijn schatkistpapier met een looptijd van drie maanden tot maximaal één jaar. Kasgeldleningen hebben een looptijd van maximaal zes maanden. Beide zijn geldmarkt-instrumenten die expliciet bedoeld zijn voor het sturen van werkkapitaal.

Schuldendienst, aflossingen

Op de tabellen met projecties voor Aflossingen worden alleen de Aflossing vermeld van leningen die op de kapitaalmarkt zijn aangegaan. Niet inbegrepen zijn de financieringsactiviteiten op de geldmarkt w.o. schatkistpapier (promessen en kasgeld) en handelskredieten. Deze kredieten bedoeld voor het sturen van de werkkapitaal en maken geen deel uit van de schuldendienst.

Schuldendienst, rente

Op de tabellen met de gerealiseerde rentelasten worden alle rentelasten vermeld, dus inclusief rente op schatkistpapier.

Minister di Finansa, Asunto Economico, Sector Primario

L.G.Smith Blvd. 76 Oranjestad, Aruba

Tel. (297) 528 4900