



Ministry of Finance, Economic Affairs
and the Primary Sector



Uitvoerings Rapportage

4e kwartaal 2025

Colofon

Titel	:	Uitvoeringsrapportage 4e kwartaal 2025 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 2025:

1. Ministerie van Algemene Zaken, Innovatie, Overheidszorg, Infrastructuur en Ruimtelijk Ontwikkeling (AZIOIRO)
2. Ministerie van Transport, Integriteit, Natuur en Ouderenzaken (TINO)
3. Ministerie van Economische Zaken, Communicatie en Duurzaam Ontwikkeling (ECDO)
4. Ministerie van Volksgezondheid en Toerisme (V&T)
5. Ministerie van Arbeid, Energie en Integratie (AIE)
6. Ministerie van Onderwijs en Sport (O&S)
7. Ministerie van Justitie en Sociale Zaken (J&S)
8. Ministerie van Financiën en Cultuur (FIC)

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 december 2025. 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;
- De financiële administratie van het Land Aruba over 2025 is nog niet afgesloten. De cijfers die in deze rapportage zijn opgenomen zijn daarom voorlopig en nog niet definitief. De afsluiting zal plaatsvinden op het moment dat de jaarrekening over 2025 wordt opgesteld. Naar verwachting zal de jaarrekening 2025 overeenkomstig de wettelijke termijn van 1 juni aangeboden worden aan de Algemene Rekenkamer van Aruba;
- Ontvangsten uit aflossingen studieleningen worden in de kapitaaldienst op basis van de werkelijke ontvangsten verantwoord;
- De toegepaste cijfermatige opstelling is conform de begrotingsopstelling, mits anders vermeld;
- De rapportage betreft de uitvoering van de begroting van de ministeries van het Land (c.q. overheid conform 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.

De geldende norm in dit jaar is een overschot op het niveau van de Collectieve Sector van 1% van het Bruto Binnenlands Product. De begroting, in samenhang met de prognoses voor de rest van de Collectieve Sector, voldoen hier ruimschoots aan.

De ingezette 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 bestending 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

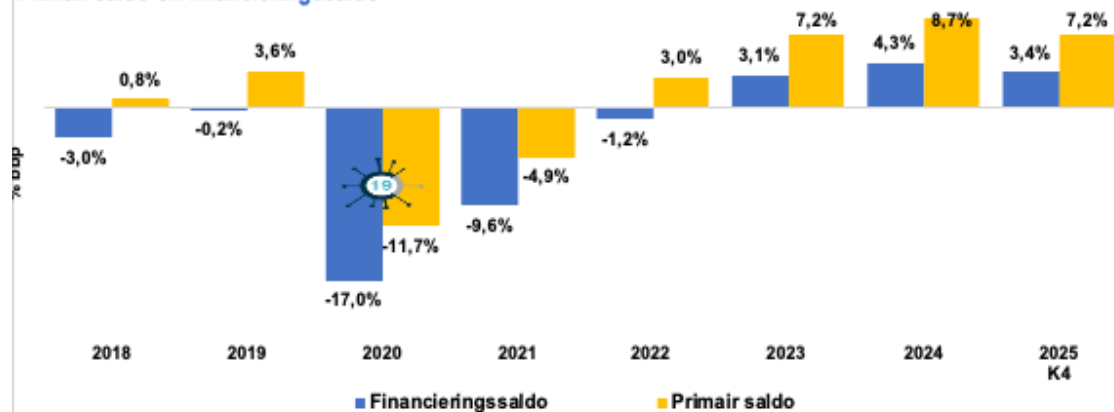
19 februari 2026

Inhoudsopgave

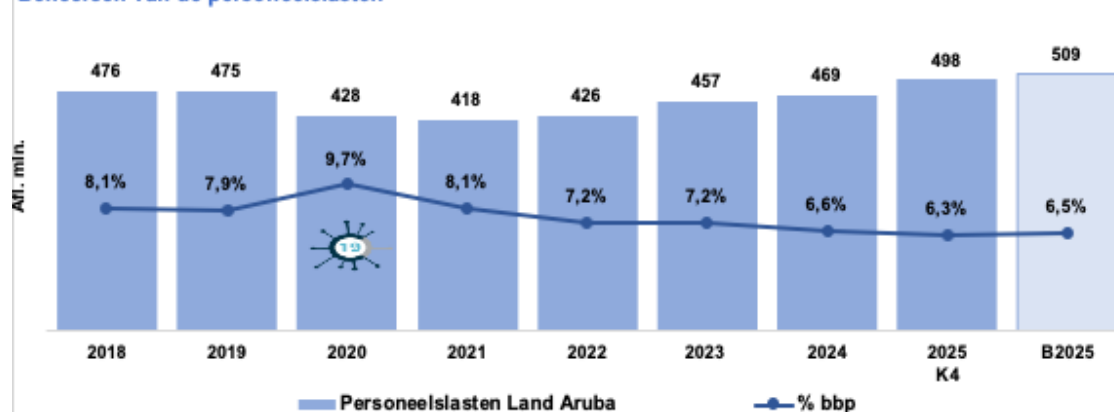
Colofon	2
Disclaimer	2
Inleiding	3
Kernindicatoren stand openbare financiën van Land Aruba	5
1. Samenvatting	6
2. Toelichting op de realisatie per 31 december 2025	9
2.1. Toelichting op de exploitatierekening per 31 december 2025	9
2.2. Toelichting op de kapitaaldienst per 31 december 2025	21
3. Financiering en schuldbeheer	25
4. Liquiditeitsoverzicht	28
5. Collectieve Sector	29
6. Ontwikkeling personeelsnorm	32
7. Publiek-Private Samenwerkingen (PPP)	32
BIJLAGE I	36
BIJLAGE II	38

Kernindicatoren stand openbare financiën van Land Aruba

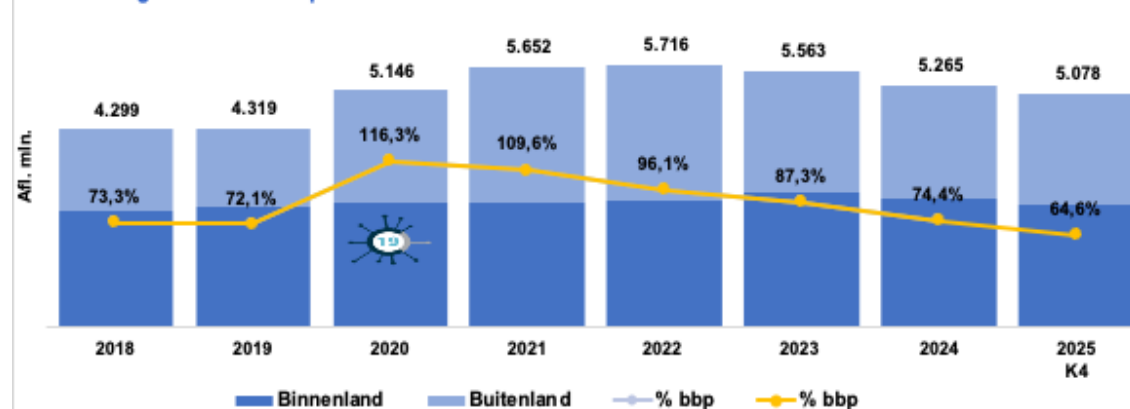
Primair saldo en financieringssaldo



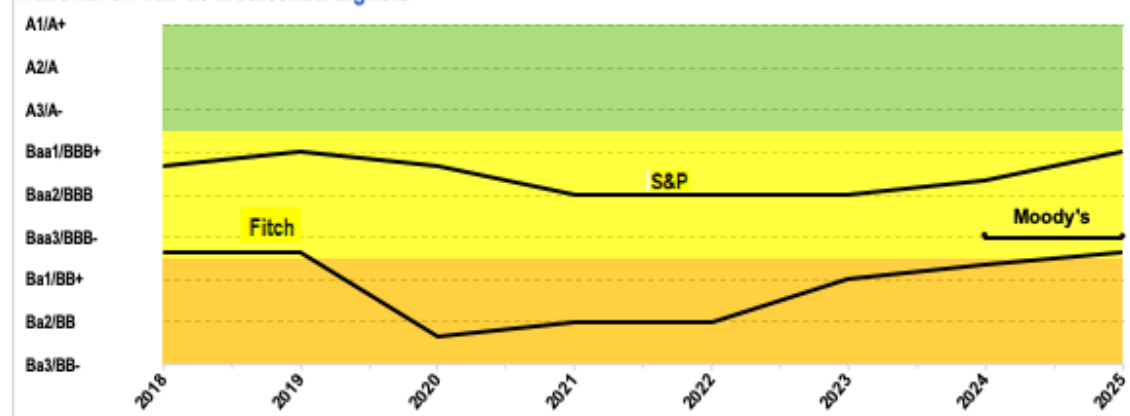
Beheersen van de personeelslasten



Ontwikkeling van de schuldquote



Handhaven van de kredietwaardigheid



1. Samenvatting

bedragen in Afl. 1.000

Middelen	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	% begrotings uitputting
Directe belastingen	646.214	642.500	100,6%
Indirecte belastingen	895.922	876.615	102,2%
Retributies, leges & rechten	39.554	22.821	173,3%
Rechten, boeten & overig	58.446	49.340	118,5%
Rente	1.215	283	428,6%
Niet-belastingopbrengsten	198.688	237.645	83,6%
Landsbedrijven & fondsen	3.072	4.463	68,8%
Overige ontvangsten	85.046	82.162	103,5%
TOTAAL MIDDELEN	1.928.157	1.915.829	100,6%

Kosten	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	% begrotings uitputting
Personeelslasten	498.340	509.989	97,7%
Goederen en diensten	195.896	228.920	85,6%
Rente	295.194	300.765	98,1%
Subsidie	237.021	244.056	97,1%
Overdrachten	230.075	235.351	97,8%
Bijdragen & afschrijvingen	171.154	196.412	87,1%
TOTAAL KOSTEN	1.627.681	1.715.493	94,9%
Exploitatieresultaat	300.476	200.337	150,0%

Kapitaal ontvangsten	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	% begrotings uitputting
Verkoop onr. goederen & grond	527	-	100,0%
Lokale Kredietaflossing	5.450	6.133	88,9%
Vrijgekomen afschrijvingen	25.581	34.072	75,1%
TOTALE KAPITAALONTVANGSTEN	31.557	40.205	78,5%

Kapitaal uitgaven	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	% begrotings uitputting
Investerings	29.997	74.450	40,3%
Vermogensoverdrachten	3.930	4.430	88,7%
Lokale kredietverlening	12.953	27.000	48,0%
TOTALE KAPITAALUITGAVEN	46.881	105.880	44,3%
Netto resultaat kapitaaldienst	-15.324	-65.675	23,3%

Financieringssaldo	285.153	134.662	211,8%
Aflossingen	535.035	533.857	100,2%
Financieringsbehoefte	-249.882	-399.194	62,6%

Berekening norm:

Overschot tov. BBP 4e kw. '25 Afl. 7.861 mln.	3,6%	1,7%
---	------	------

Collectieve Sector

Exploitatieresultaat Collectieve Sector	496.626	
Financieringssaldo Collectieve Sector	481.302	6,1%

Toelichting

In deze 4e Uitvoeringsrapportage 2025 zijn de voorlopige inkomsten en uitgaven per 31 december 2025 opgenomen. De financiële administratie is nog niet afgesloten. Dit geldt voor zowel de realisatiecijfers van het Land Aruba als voor de gerapporteerde cijfers van de collectieve sector. Bij het opmaken van de jaarrekening 205 zijn de cijfers compleet en wordt een daarop gebaseerde toelichting gegeven.

In het jaar 2025 is het exploitatieresultaat uitgekomen op Afl. 300,4 miljoen. Dit is 150% meer dan begroot. De kosten zijn ten opzichte van dezelfde periode in 2024 gestegen met Afl. 49,7 miljoen terwijl de middelen zijn toegenomen met Afl. 55,5 miljoen. De begroting voor de middelen is voor 101% gerealiseerd terwijl de begrote kosten 95% zijn gerealiseerd.

De ontvangen directe en indirecte belastingen zijn ten opzichte van de vergelijkbare periode in 2024 met 3,4% gestegen (Afl. 50,5 miljoen).

De investeringen in het derde kwartaal 2025 blijven achter bij de geplande investeringen voor 2025. Wel zijn tot en met het vierde kwartaal in 2025 voor Afl. 30,0 miljoen investeringen gedaan. Dit is een realisatie van 40% van de begroting.

Het overschot ten opzichte van het BBP is in het vierde kwartaal 2025 uitgekomen op 3,6%. In de begroting was uitgegaan van 1,7%. Ten opzichte van het derde kwartaal is deze norm gedaald met 0,1 procentpunt. De aflossingen zijn hoger dan begroot zodat de financieringsbehoefte lager is.

Schuldenlast

Het totale saldo van de binnenlandse en buitenlandse leningen bedraagt Afl. 7.861,0 miljoen. Deze schuld van het Land Aruba is 64,6% van het BBP en is 8 procentpunt gestegen ten opzichte van het derde kwartaal.

Collectieve sector

De schuldquote van de collectieve sector is per 31 december 2025 63,6%. De daling die al in 2024 waar te nemen was zet zich door in 2025. 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 derde kwartaal een stijging zien ten opzichte van vorig jaar. Het resultaat per 31 december 2025 komt uit op +6,1%.

Het exploitatieresultaat van de gehele collectieve sector (inclusief het Land Aruba) is Afl. 496.6 miljoen. Een nadere specificatie is uiteengezet in hoofdstuk 5.

Personeelsnorm

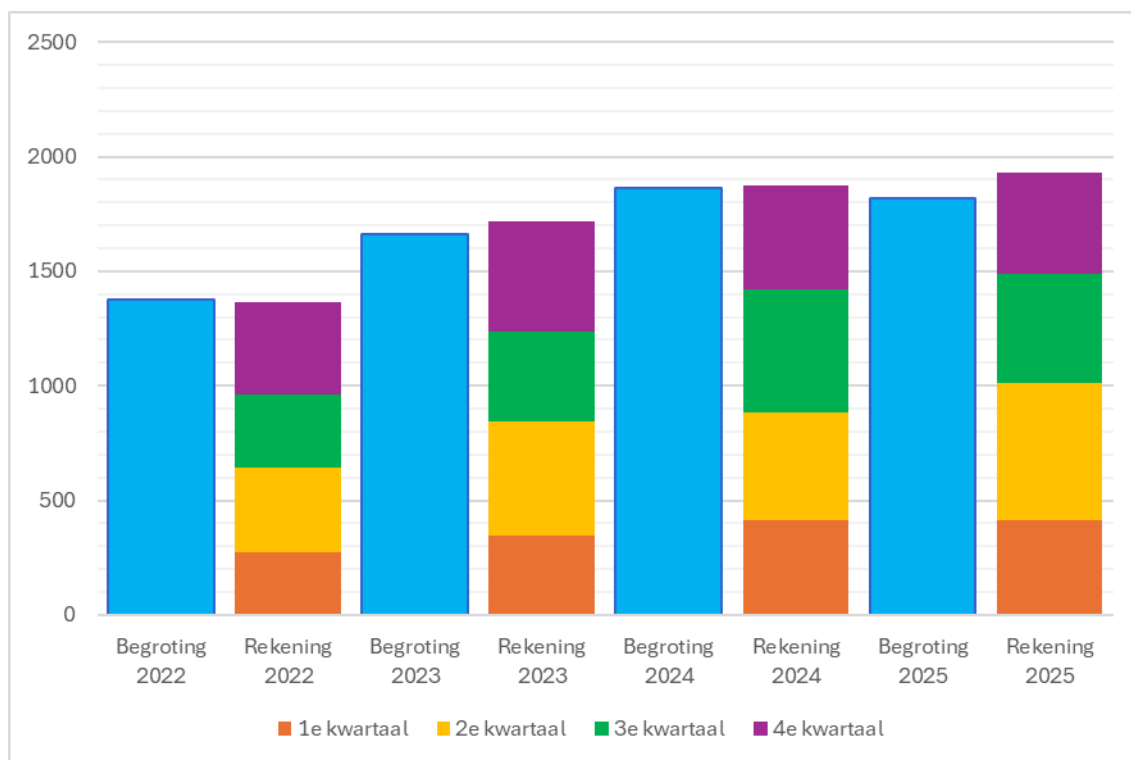
De totale personeelslasten (gebaseerd op de definitie overeenkomstig de personeelslastennorm) per 31 december 2025 zijn 8,2% van het bruto binnenlands product. Hiermee voldoet het Land aan de personeelslastennorm zoals vastgelegd in de Landsverordening Aruba tijdelijk financieel toezicht (LAft). De komende 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

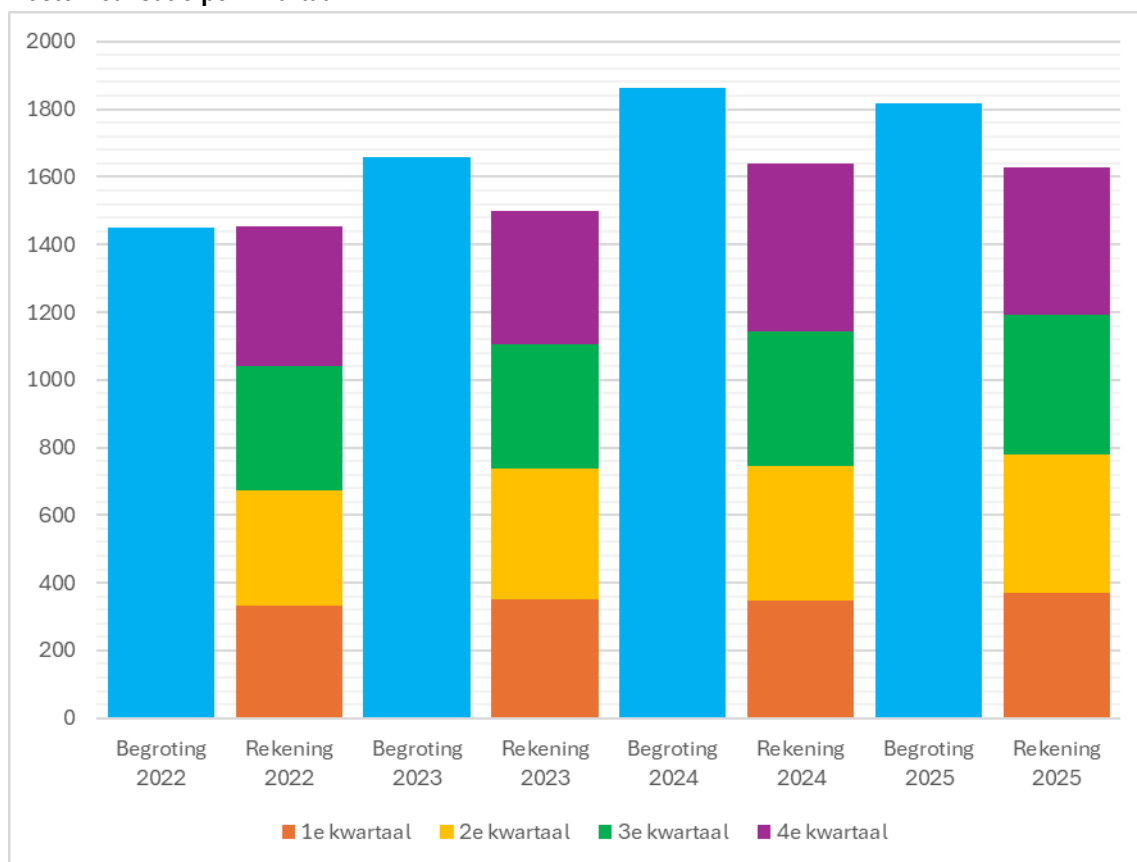
Voor een inhoudelijke toelichting op de schulden van het Land Aruba en de liquiditeitsbegroting verwijzen wij u naar de paragrafen 3 en 4 van deze rapportage.

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 december 2025

2.1. Toelichting op de exploitatierekening per 31 december 2025

Middelen

De realisatie van de middelen per 31 december 2025 in vergelijking met de begroting 2025 en in vergelijking met dezelfde periode vorig jaar is als volgt:

bedragen in Afl. 1.000

Middelen	Realisatie t/m 31 dec 2024	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	tov. real. 2024	tov. begr. 2025
Directe belastingen	660.841	646.214	642.500	98%	101%
Indirecte belastingen	830.801	895.922	876.615	108%	102%
Retributies, leges & rechten	26.439	39.554	22.821	150%	173%
Rechten, boeten & overig	59.350	58.446	49.340	98%	118%
Rente	1.176	1.215	283	103%	429%
Niet-belastingopbrengsten	210.622	198.688	237.645	94%	84%
Landsbedrijven & fondsen	2.395	3.072	4.463	128%	69%
Overige ontvangsten	81.075	85.046	82.162	105%	104%

Op basis van de cijfers per 31 december 2025 is 101% van de begroting gerealiseerd. Ten opzichte van 2024 is de middelenopbrengst Afl. 55,5 miljoen hoger.

Toelichting realisatie directe belastingen

Het onderstaande overzicht toont de ontvangsten over 2025 in vergelijking met 2024. Per belastingmiddel wordt weergegeven welk percentage van de in de Najaarsnota voorgestelde begroting voor 2025 is gerealiseerd.

bedragen x Afl. 1.000

Ontvangsten Departamento di Impuesto	2025	2024	Verschil	%	B2025	% behaald	B2025 NJN	% behaald
Loonbelasting*	210.102	264.882	(54.779)	-21%	215.000	98%	210.000	100%
Inkomstenbelasting	2.207	5.488	(3.282)	-60%	5.000	44%	4.000	55%
Rente belastingvordering	6.788	6.413	375	6%	6.000	113%	6.000	113%
Winstbelasting	248.111	209.844	38.267	18%	219.000	113%	240.000	103%
Dividendbelasting	39.844	25.206	14.639	58%	46.000	87%	46.000	87%
Grondbelasting	73.478	66.743	6.735	10%	68.000	108%	72.000	102%
Successie-/overgangsb.	36	110	(74)	-67%	-	-	-	-
Overdrachtsbelasting	34.890	46.515	(11.625)	-25%	38.000	92%	34.000	103%
Motorrijtuigenbelasting	29.275	32.879	(3.604)	-11%	28.000	105%	28.000	105%
Zegelbelasting	1.482	2.761	(1.279)	-46%	2.500	59%	1.500	99%
Directe belastingen	646.214	660.841	(14.627)	-2%	627.500	103%	641.500	101%

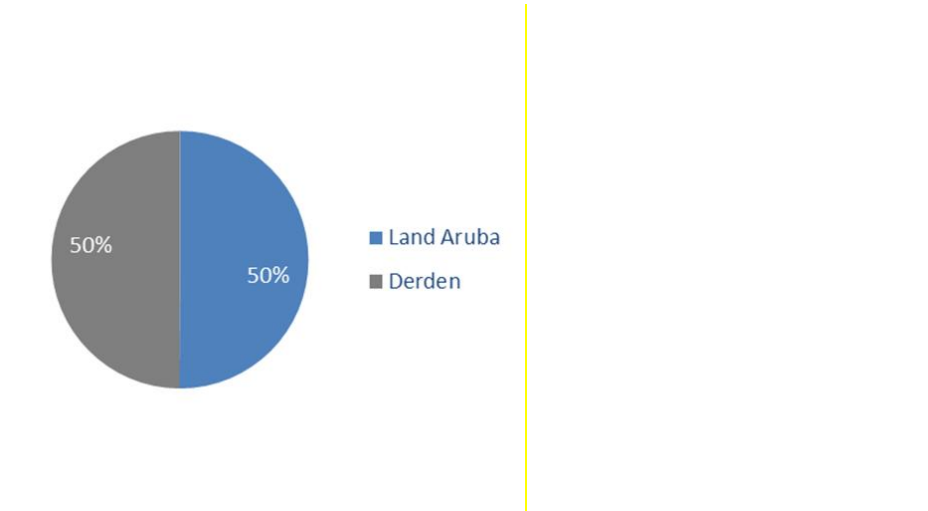
* is inclusief reparatie toeslag

Bron: Departamento di Impuesto

De totale belastingontvangsten bedroegen in 2025 Afl. 1,1 miljard. Dit is een stijging van 2% ten opzichte van 2024 en vertegenwoordigt 101% van de vastgestelde begroting voor 2025.

Toelichting Departamento di Impuesto

In 2025 heeft het Departamento di Impuesto een totaal van Afl. 2,2 miljard geïnd. Van dit bedrag is 50% toegerekend aan ontvangsten voor Land Aruba en 50% aan ontvangsten voor derden. Een gedetailleerd overzicht van deze verdeling vindt u in de onderstaande grafiek.

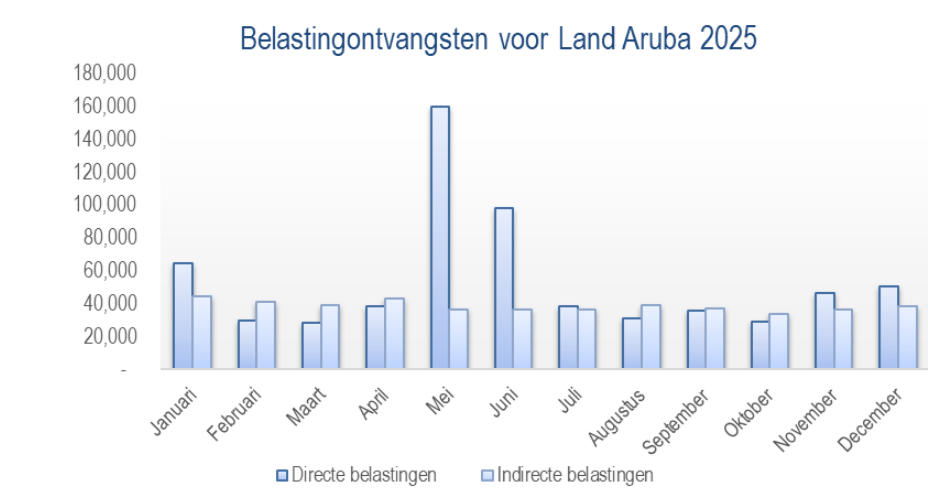


In het bijgevoegde overzicht wordt het totaal geïnde bedrag vergeleken met 2024.

Totaal geïnd door Departamento di Impuesto	2025	2024	Verschil	%
Land Aruba	1,118,692	1,092,357	26,335	2%
Derden	1,115,109	1,065,317	49,793	5%
Totaal	2,233,801	2,157,674	76,127	4%

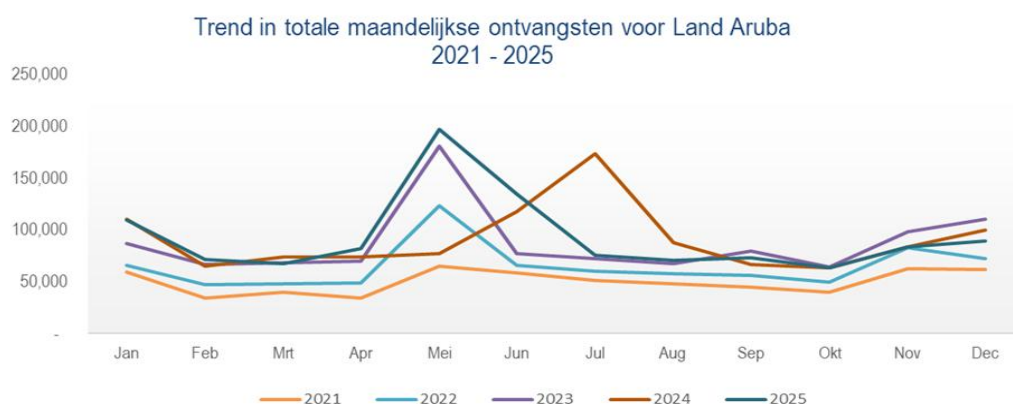
Bedragen x Afl. 1.000

De onderstaande grafiek toont de maandelijkse ontwikkeling van de opbrengsten uit directe en indirecte belastingen.



Ontwikkeling van totale belastingontvangsten

De onderstaande grafiek toont de ontwikkeling van de totale ontvangsten uit zowel directe als indirecte belastingen. In 2025 volgt deze ontwikkeling dezelfde trend als in de voorgaande jaren. Ondanks een daling van de ontvangsten uit de loonbelasting laten de totale inkomsten uit directe en indirecte belastingen per saldo een stijging zien. De twee belastingmiddelen die het meest hebben bijgedragen aan deze groei zijn de winstbelasting en de BBO/BAVP.



Ontvangsten Derden

Bedragen x Afl. 1,000,-

Ontvangsten derden	2025	2024	Verschil	%
Erfpachtsrecht	23.059	46.118	-23.059	-50%
Retributies DIMAS	609	814	-205	-25%
Leges DIMAS	8.192	8.882	-689	-8%
SVB Premies	392.965	370.795	22.171	6%
AZVpremies	315.127	296.641	18.485	6%
Toeristenheffing AT Asg	130.863	118.598	12.265	10%
Toeristenheffing TPEF	5.014	4.481	533	12%
BAZV	239.280	218.988	20.292	9%
Totaal	1.115.109	1.065.317	49.793	5%

*Inclusief reparatieve toeslag

Bron: Departamento di Impuesto

In 2025 zijn aanzienlijke stijgingen waargenomen in de opbrengsten uit premies, toeristenheffing en BAZV ten opzichte van 2024. Deze groei is rechtstreeks toe te schrijven aan een bloeiende economie. De dalingen in de ontvangsten uit erfpacht en DIMAS zijn daarentegen goed verklaarbaar.

De afname van de ontvangsten bij DIMAS is het gevolg van de overgang naar het zelfstandig innen van leges en retributies. De verwachting is dat deze ontvangsten voorlopig verder zullen dalen, aangezien DIMAS nog bezig is met de technische inrichting om volledig over te gaan op zelffinning.

De daling in de opbrengsten uit erfpachtrechten is te wijten aan een substantiële invordering voor DIP in juni 2024, ter waarde van bijna Afl. 21 miljoen. In vergelijking met 2023 is desondanks nog steeds een daling van bijna Afl. 2,5 miljoen zichtbaar. Dit is het

gevolg van het later dan gebruikelijk ontvangen van het kohier vanuit DIP, waardoor de piek die normaliter in mei en juni plaatsvindt, in 2025 pas in september en oktober is gerealiseerd.

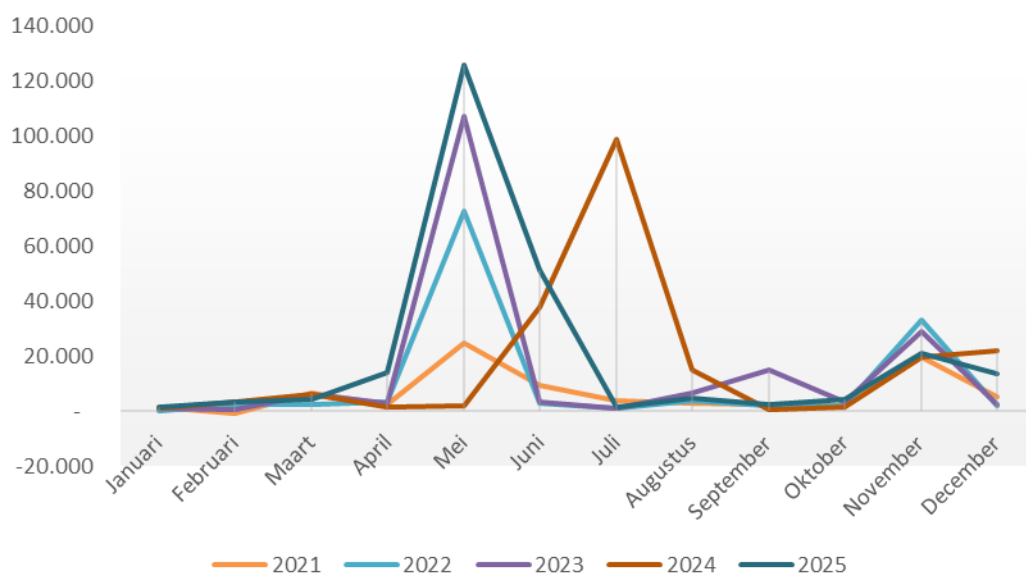
Belangrijkste belastinginkomsten

In 2025, zijn de inkomsten uit de Winstbelasting, BBO/BAVP, Loonbelasting, Grondbelasting en Toeristenheffing gezamenlijk goed voor 84% van de totale ontvangsten. In de volgende paragrafen worden deze inkomstenbronnen afzonderlijk geanalyseerd om inzicht te geven in hun prestaties en onderliggende trends.

Winstbelasting

De opbrengsten uit de winstbelasting bedroegen in 2025 Afl. 248,1 miljoen, hetgeen neerkomt op 103% van de vastgestelde begroting zoals voorgesteld in de tweede suppletoire begroting. Ten opzichte van 2024 is sprake van een stijging van 18% (Afl. 38,3 miljoen), wat een duidelijke weerspiegeling vormt van de economische groei in 2024.

De oorspronkelijke prognose voor de winstbelasting bedroeg Afl. 219 miljoen en was gebaseerd op de door DEZHI geraamde economische groei voor 2024. Uit de gerealiseerde resultaten blijkt echter dat de economische groei hoger is uitgevallen dan eerder werd geprognosticeerd.

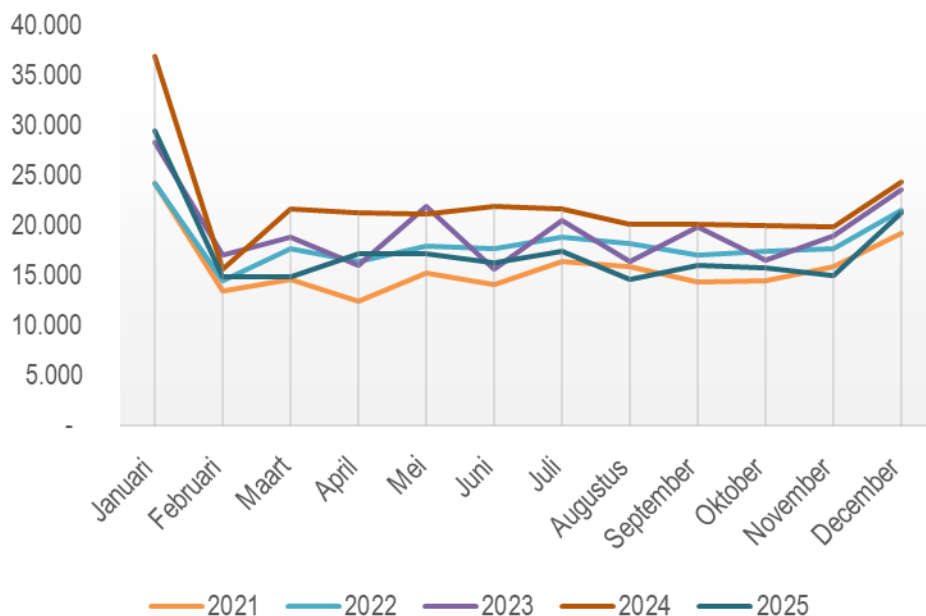


Loonbelasting

In 2025 bedroegen de ontvangsten uit de loonbelasting Afl. 210,1 miljoen. Dit komt overeen met 100% van de vastgestelde begroting zoals voorgesteld in de tweede suppletoire begroting en ligt 21% (Afl. 54,8 miljoen) lager dan in 2024.

De derving van de loonbelastingontvangsten viel hoger uit dan oorspronkelijk geraamd, waardoor de initiële begroting van Afl. 215 miljoen neerwaarts moest worden bijgesteld met Afl. 5 miljoen.

De onderstaande grafiek toont de maandelijkse ontwikkeling van de loonbelastingontvangsten vanaf 2021.

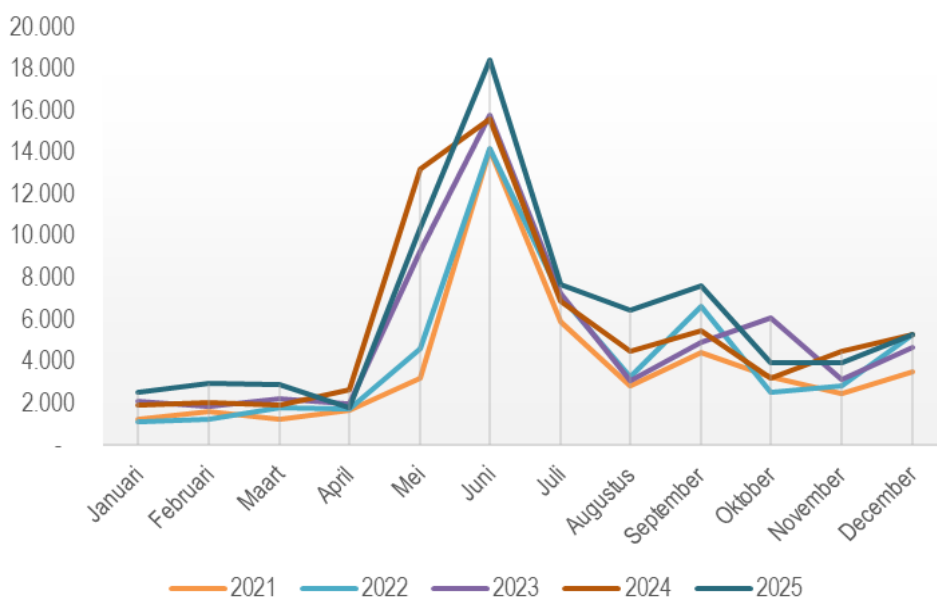


Grondbelasting

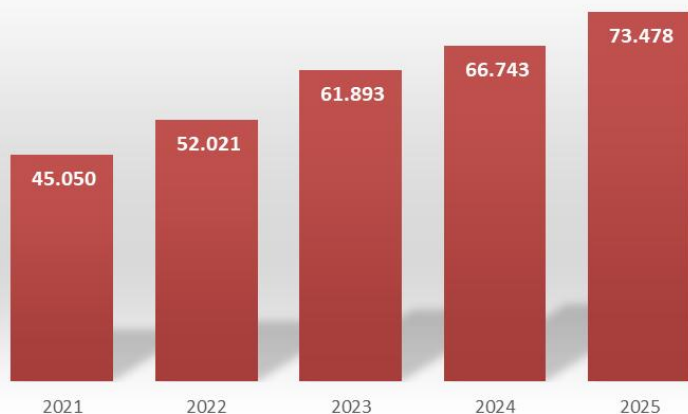
De ontvangsten uit de grondbelasting bedroegen in 2025 Afl. 73,5 miljoen. Dit is een stijging van 10% (Afl. 6,7 miljoen) ten opzichte van 2024. Deze ontvangsten vertegenwoordigen 102% van de vastgestelde begroting zoals voorgesteld in de tweede suppletoire begroting voor 2025. De oorspronkelijke begroting voor de grondbelasting bedroeg Afl. 68 miljoen, maar is naar boven bijgesteld vanwege de beter dan verwachte realisatie.

De grondbelastingontvangsten volgen het verwachte seizoenspatroon, met een piek in juni wanneer de eerste helft van de opgelegde aanslagen wordt voldaan. Een tweede piek is zichtbaar in september, aangezien de vervaldatum van het derde kwartaal eind september ligt.

Zoals te zien is in de tweede grafiek vertonen de grondbelastingontvangsten over de afgelopen vijf jaar een gestage groei. Deze ontwikkeling is toe te schrijven aan verbeterde naleving (compliance) en aangescherpte invorderingsmaatregelen.



Totale Ontvangsten Grondbelasting



Toelichting realisatie indirecte belastingen

Ontvangsten Departamento di Impuesto	2025	2024	Verschil	%	B2025	% behaald	B2025 NJN	% behaald
B.B.O. / B.A.V.P.	318.775	290.398	28.378	10%	300.000	106%	315.000	101%
B.B.V.	16.664	16.016	647	4%	16.000	104%	16.000	104%
B.B.V.A.M.	187	21	167	-	-	-	-	-
Toeristenheffing	94.073	84.009	10.064	12%	87.000	108%	92.000	102%
Vergunningen	27.807	25.565	2.242	9%	26.000	107%	26.000	107%
Indirecte belastingen	457.507	416.009	41.498	10%	429.000	107%	449.000	102%
Overige Dep. di impuesto	14.970	15.507	(536)	-3%	14.000	107%	14.000	107%
Totaal	1.118.692	1.092.357	26.335	2%	1.070.500	105%	1.104.500	101%

* inclusief reparatie toeslag

Bedragen x Afl. 1.000,-

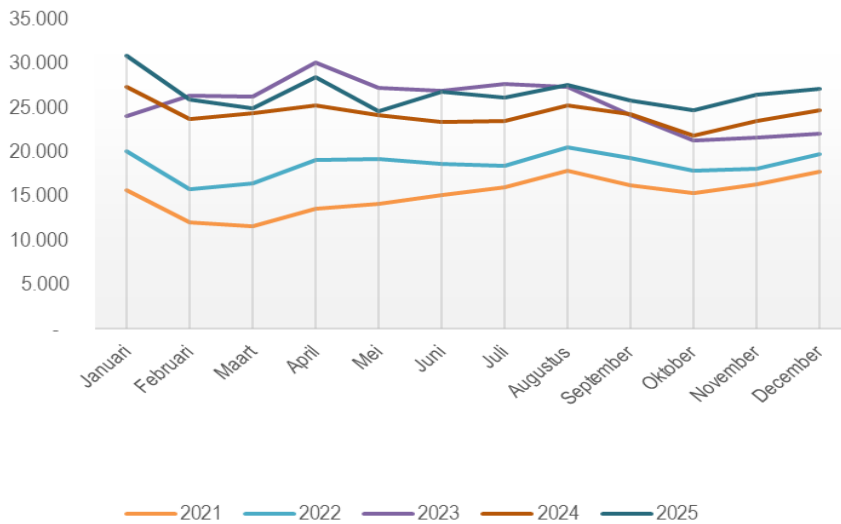
Bron: Departamento di Impuesto

BBO/BAVP

De BBO/BAVP-ontvangsten bedroegen in 2025 Afl. 318,8 miljoen. Dit komt overeen met 101% van de vastgestelde begroting zoals voorgesteld in de tweede suppletoire begroting en ligt 10% (Afl. 28,4 miljoen) hoger dan in 2024.

Net als bij de winstbelasting is ook bij de BBO/BAVP sprake van een meevaller, aangezien de oorspronkelijke begroting uitging van Afl. 300 miljoen. Dit duidt erop dat de economische groei hoger is uitgevallen dan vooraf werd geprognosticeerd.

De onderstaande grafiek toont de totale BBO/BAVP-ontvangsten bij de DIMP over de periode 2021 tot en met 2025. Hierin is een duidelijke stijgende trend zichtbaar. De verwachting is dat deze opwaartse lijn zich in de komende jaren zal voortzetten.



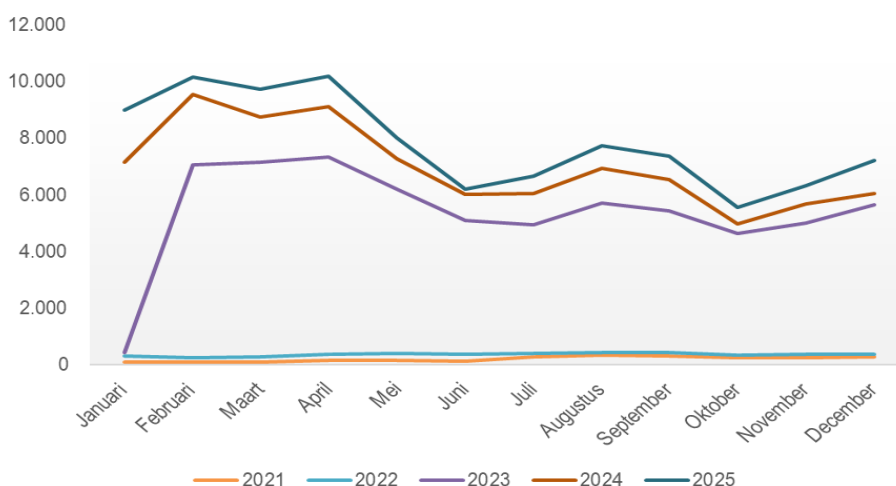
Toeristenheffing

In 2025 heeft het Land Aruba Afl. 94,1 miljoen aan toeristenheffing geïnd. Dit bedrag ligt 12% (Afl. 10,1 miljoen) hoger dan in 2024 en vertegenwoordigt 102% van de vastgestelde begroting zoals voorgesteld in de tweede suppletoire begroting voor 2025. De oorspronkelijke begroting voor de toeristenheffing bedroeg Afl. 87 miljoen, maar is naar boven bijgesteld vanwege de beter dan verwachte realisatie.

De ontvangsten vertonen een duidelijke trend die samenhangt met de cyclische aard van het toerisme, met een vertraging van ongeveer één maand. Dit is te verklaren doordat betalingen doorgaans plaatsvinden in de maand volgend op de periode waarop zij betrekking hebben.

Opvallend is dat, ondanks lagere bezettingsgraden ten opzichte van het voorgaande jaar, de inkomsten uit toeristenheffing zijn gestegen. Dit nuanceert de stelling dat alternatieve accommodaties in grote mate non-compliant zouden zijn met hun fiscale verplichtingen. Indien dit het geval zou zijn, zou een daling zichtbaar moeten zijn in zowel de toeristenheffing (TH) als de belasting op verblijf (BBV), in lijn met de lagere bezettingsgraad bij hotels en resorts. Integendeel, bij zowel de TH als de BBV is juist sprake van een stijging.

Desondanks blijft de DIMP waakzaam en zet zij haar compliance- en handhavingsbeleid voort voor zowel de toeristenheffing als de overige belastingmiddelen.



Toelichting Departamento di Aduana

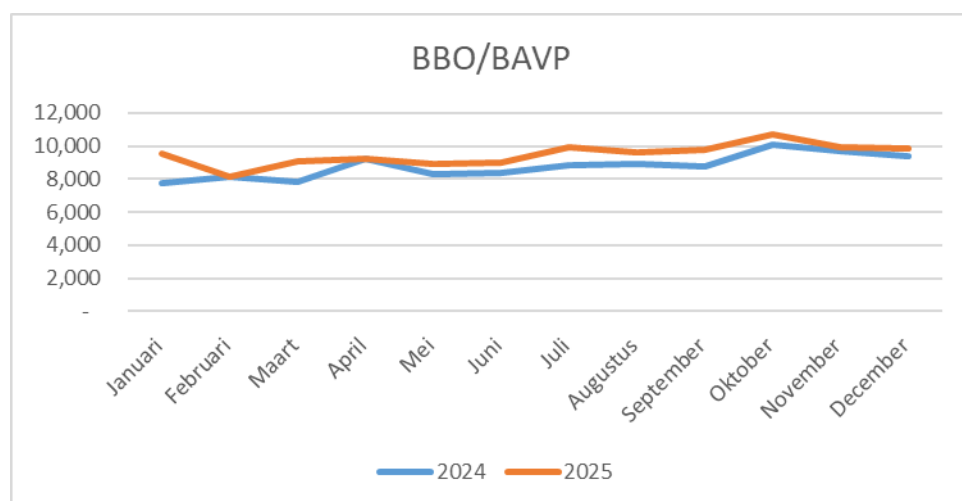
Uit de bovenstaande tabel blijkt dat de realisatie van de middelen (exclusief BBO/BAVP en BAZV) in december 2025, ter hoogte van Afl. 37,0 miljoen, is Afl. 1,5 miljoen hoger dan de realisatie in dezelfde maand van het voorgaande jaar (Afl. 35,6 miljoen). De totale middelen (exclusief BBO/BAVP en BAZV) bedragen Afl. 37,0 miljoen, dit resulteert in een realisatie van 101% van de begroting voor 2025, hetgeen boven de norm van 100% ligt.

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

Sinds de invoering van de Belasting over de Bedrijfsomzetten (BBO) aan de grens op 1 september 2023 is er een duidelijke stijgende trend waar te nemen. Het cumulatieve gerealiseerde bedrag aan BBO/BAVP en BAZV voor 2025 bedraagt Afl. 198,2 miljoen (voor 2024: Afl. 184,2 miljoen), wat overeenkomt met 107% van de begrote ontvangsten, wat 7% boven de norm van 100% ligt. Het is opmerkelijk dat de BBO/BAVP en BAZV in 2025 maandelijks een aanzienlijke stijging vertonen ten opzichte van 2024. Ook in vergelijking met de start van de BBO aan de grens in december 2023, waar het bedrag op Afl. 11,0 miljoen lag, is er sprake van een duidelijke toename.

Totaal middelen 2025 versus 2024¹ BBO/BAVP

Hieronder volgt een grafische weergave van de realisatie van de BBO/BAVP in de maand december van 2025 (oranje) in vergelijking met december 2024 (blauw) (*1.000).



Bron: Asycuda 2025, 2024

Uit de bovenstaande figuur blijkt dat de realisatie van het BBO/BAVP in december 2025 hoger is dan in dezelfde maand in 2024.

Invoerrechten

Uit tabel 1. 1 blijkt dat de inkomsten uit invoerrechten in het vierde kwartaal van 2025 een stijging vertonen tot Afl. 70,3 miljoen, in vergelijking met het derde kwartaal van 2025, waar deze zich op Afl. 68,8 miljoen bevonden.

¹ Zoals eerder aangegeven pas vanaf 1 augustus 2023.

Deze stijging kan onder meer worden toegeschreven aan verschillende factoren die kenmerkend zijn voor het vierde kwartaal. In deze periode spelen seizoensgebonden patronen en economische invloeden een belangrijke rol, waaronder de eindejaars drukte en de toename van commerciële activiteiten. De feestdagen gaan doorgaans gepaard met een verhoogde consumptie, wat leidt tot een grotere vraag naar geïmporteerde goederen zoals geschenkartikelen, elektronica, kleding en voedingsmiddelen. Daarnaast zorgen voorbereidingen voor het toeristisch hoogseizoen en voorraadopbouw door ondernemingen ervoor dat de importactiviteiten in het vierde kwartaal verder toenemen.

Amerikaanse toeristen vormen de grootste toeristische markt voor Aruba. De sancties en het buitenlandse beleid van Donald Trump zouden echter een invloed kunnen uitoefenen op het toerisme in Aruba. Mocht de Amerikaanse economie verzwakken, dan kan dit resulteren in een afname van het aantal Amerikaanse bezoekers. Dit zou op zijn beurt directe gevolgen kunnen hebben voor de geïmporteerde goederen. De directe impact van Trump's buitenlandse beleid op het toerisme naar Aruba is op basis van recente data niet prominent zichtbaar in de cijfers voor eind 2025.

Het totaal gerealiseerde bedrag aan invoerrechten tot en met het vierde kwartaal van 2025 bedraagt Afl. 258,8 miljoen, wat neerkomt op 100% van de begroting. Dit ligt gelijk aan het beoogde doel van 100% voor 2025. In het vierde kwartaal van 2024 was de totale realisatie 101%.

Accijns minerale oliën

Het middel Accijns op Minerale Oliën vertoont een stijging in het vierde kwartaal van 2025 (Afl. 17,9 miljoen) vergeleken met het derde kwartaal van 2025 (Afl. 17,0 miljoen). Met ingang van 1 mei 2025 heeft het Ministerie van Financiën, Economische Zaken en de Primaire Sector een verlaging doorgevoerd in de brandstofprijzen voor zowel benzine als diesel. Deze aanpassing is het gevolg van een amendement op de begroting 2025, waarbij de accijns op minerale oliën met 10 cent per liter is verminderd. Dit betekent dat gedurende elke maand na 1 mei van het kalenderjaar 2025 tot en met december 2025, en in de maand januari 2026, sprake zal zijn van een structurele daling in de opbrengsten uit accijns op minerale oliën. Deze vermindering wordt geschat op een bedrag van ongeveer Afl. 1,0 miljoen per maand. Deze vermindering in middelen is een direct gevolg van de doorgevoerde verlaging van de accijns op minerale oliën die per 1 mei 2025 werd geïmplementeerd.

Het totaal gerealiseerde bedrag voor dit middel tot en met het vierde kwartaal van 2025 bedraagt Afl. 72,8 miljoen, wat neerkomt op 104% van de begroting. Dit ligt boven het doel van 100% voor de begroting van 2025. In het vierde kwartaal van 2024 was de totale realisatie 101%.

Accijns op gedestilleerd

Accijns op Gedestilleerd laat in het vierde kwartaal van 2025 (Afl. 12,3 miljoen) een stijging zien ten opzichte van het derde kwartaal van 2025 (Afl. 9,0 miljoen). Een mogelijke verklaring voor deze stijging is dat bedrijven die goederen importeren voor verkoop aan het eind van 2025 hebben de mogelijkheid om hun voorraden aan te vullen ter voorbereiding op de feestdagen en het hoogseizoen voor toerisme in Aruba. Dit wijst op een seizoensgebonden vraag naar alcohol.

Het totaal gerealiseerde bedrag aan Accijns op Gedestilleerd tot en met het vierde kwartaal van 2025 bedraagt Afl. 40,8 miljoen. Dit komt overeen met 110% van de begroting. Dit resultaat is hoger dan het streefdoel van 100% voor de begroting van 2025. In het vierde kwartaal van 2024 was het gerealiseerde percentage 97%.

Accijns op bier

De accijns op bier vertoont in het vierde kwartaal van 2025 een stijging, met een behaalde opbrengst van Afl. 8,883 miljoen in vergelijking met Afl. 8,142 miljoen in het derde kwartaal van 2025.

Tot en met het vierde kwartaal van 2025 komt de totale opbrengst uit op Afl. 33,8 miljoen, wat overeenkomt met 101% van de begroting. Dit voldoet aan het streefdoel van 100% voor de begroting van 2025. Ter vergelijking, in het vierde kwartaal van 2024 was de totale opbrengst eveneens 100%.

Accijns op sigaretten

In het vierde kwartaal van 2025 is de accijns op sigaretten gedaald tot Afl. 2,708 miljoen, in vergelijking met Afl. 2,893 miljoen in het derde kwartaal van 2025. Deze daling kan deels worden verklaard door de aanzienlijke daling in aankopen door fabrikanten in december 2025 Afl. 240 duizend. Nadere informatie zal in de komende kwartaalrapportages beschikbaar zijn na aanvullend onderzoek.

De totale opbrengst van de accijns op sigaretten voor het vierde kwartaal van 2025 bedraagt Afl. 11,833 miljoen, wat neerkomt op 95% van de begrote bedragen. Dit is lager dan het beoogde percentage van 100% voor de begroting van 2025. Ter vergelijking, in het vierde kwartaal van 2024 was de totale opbrengst eveneens 117%.

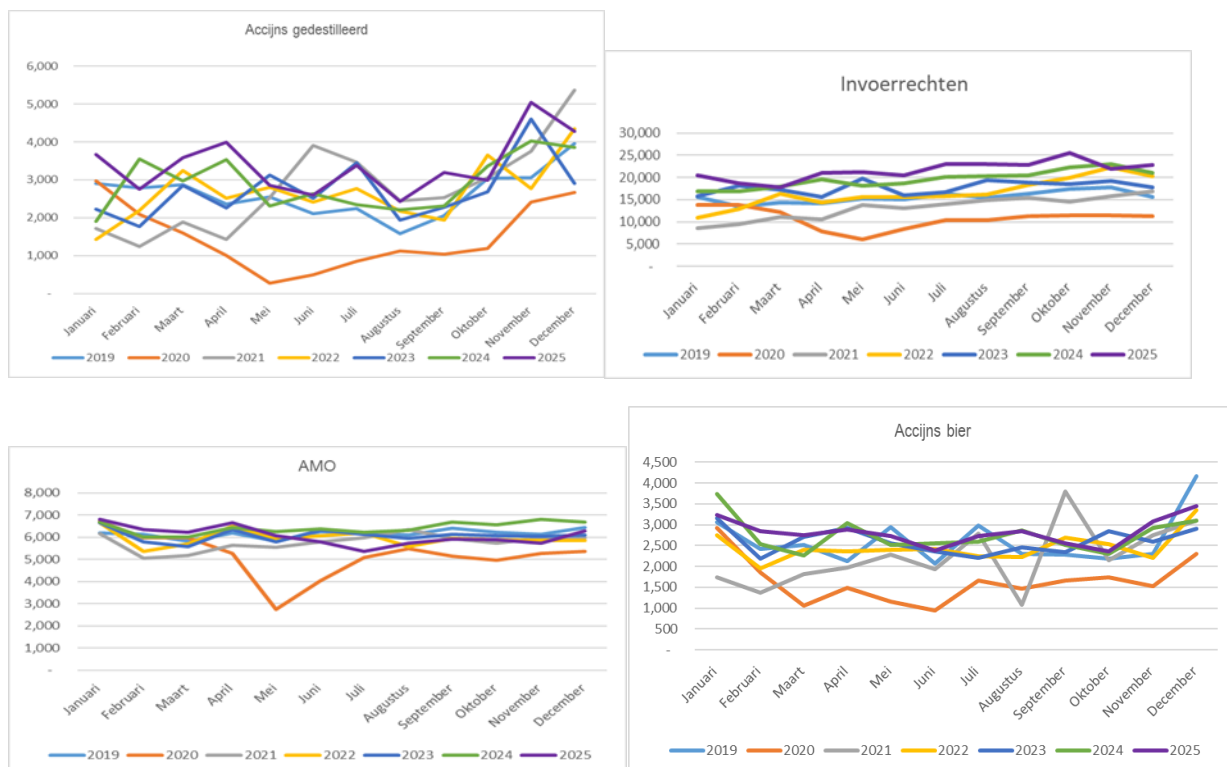
Dienstverlening IUD

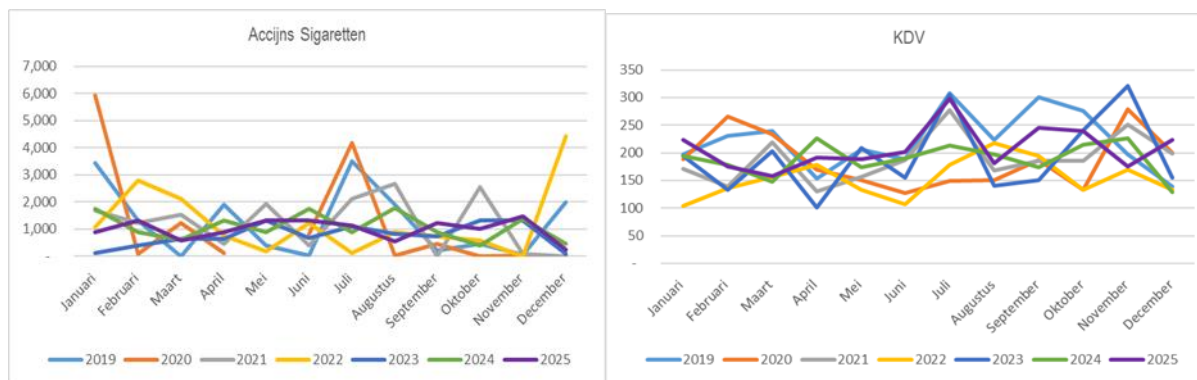
In het vierde kwartaal van 2025 heeft de dienstverlening van IUD een daling vertoond, met een opbrengst van Afl. 636 duizend in vergelijking met Afl. 723 duizend in het derde kwartaal van 2025.

Het is van belang om te benadrukken dat de processen en werkzaamheden van de DAA steeds verder worden gedigitaliseerd. Dit resulteert in een vermindering van de dienstverlening waarvoor kosten in rekening kunnen worden gebracht. De DAA blijft echter extra aandacht besteden aan het innen van kosten voor dienstverlening met als doel onder andere de vertraging in zowel de verwerking als het innen van kosten te verminderen. Dit wordt gedaan door indien mogelijk extra douaneambtenaren in te zetten. Deze inspanningen lijken ook het betalingsgedrag van sommige klanten, met name buitenlandse klanten, te hebben verbeterd. Tot en met het vierde kwartaal van 2025 heeft de dienstverlening van IUD een totale realisatie van Afl. 2,499 miljoen behaald, wat neerkomt op 119% van de begroting. Dit percentage ligt boven het doel van 100% voor de begroting van 2025. Ter vergelijking, in het vierde kwartaal van 2024 was de totale opbrengst eveneens 103%.

Het moet ook worden benadrukt, zoals eerder vermeld, dat de kosten van dienstverlening ongeveer 1% van het totale middelen vertegenwoordigd.

De onderstaande grafieken tonen de realisatie per middelsoort (in duizenden) voor het vierde kwartaal van 2025, vergeleken met het derde kwartaal van 2024 en met de jaren 2019-2023.





Bron: Asycuda 2025 - 2019

De totale realisatie van de middelen (exclusief transactieboetes, BBO/BAVP, en BAZV) tot en met het vierde kwartaal van 2025 bedraagt Afl. 420,984 miljoen (in 2024: Afl. 395,884 miljoen). Dit vertegenwoordigt 101% van de begroting en overschrijdt daarmee het doel van 100% voor de begroting van 2025 met 1%.

NADERE TOELICHTING OVERIGE MIDDELEN

Retributies, leges & rechten

De gerealiseerde opbrengsten uit retributies, leges en rechten bedragen 173,3% van het voor 2025 vastgestelde begrotingsbedrag. De belangrijkste afwijkingen ten opzichte van de 100%-realisatienorm betreffen de volgende onderdelen:

- Directie Wetgeving, Juridische Zaken en Toezicht (DWJZ): de gerealiseerde opbrengsten uit koffiehuis-, restaurant- en slijterijvergunningen bedragen 973% van het begrote bedrag.
- Directie di Integracion, Maneho y Admision di Stranhero (DIMAS): in het vierde kwartaal is een realisatie van 309% van de begroting behaald, hetgeen neerkomt op een meeropbrengst van circa Afl. 12,6 miljoen.
- Departamento di Transporte Publico (DTP): de gerealiseerde inkomsten liggen Afl. 1,0 miljoen boven de begroting, wat overeenkomt met 216% van het begrote bedrag.
- Veterinaire Dienst: de gerealiseerde opbrengsten bedragen Afl. 2,2 miljoen meer dan begroot en liggen tevens Afl. 1,0 miljoen hoger dan in het voorgaande jaar.

Rechten, boeten & overig

De begrotingsuitputting binnen deze hoofdcategorie bedraagt 118,5% en ligt daarmee boven de gehanteerde 100%-norm. Deze overschrijding wordt voornamelijk veroorzaakt door de hoge realisatie van de concessierechten van Aruba Airport Authority N.V., waarvoor een bedrag van Afl. 7,6 miljoen was begroot, terwijl de gerealiseerde opbrengsten Afl. 9,8 miljoen bedragen. Daarnaast heeft het Openbaar Ministerie Afl. 2,2 miljoen meer aan boeten gerealiseerd dan het begrote bedrag van Afl. 4,0 miljoen.

De Directie Telecommunicatie kent een begrotingsuitputting van 112%, wat neerkomt op een meeropbrengst van Afl. 1,5 miljoen ten opzichte van de begroting binnen de post overige middelen.

Verder heeft de Directie Ouderdomszaken Afl. 0,5 miljoen meer gerealiseerd aan bijdragen en kosten dan begroot. Ook de Directie Infrastructuur en Planning (DIP) heeft binnen de incidentele middelen Afl. 0,5 miljoen meer gerealiseerd, hetgeen resulteert in een uitzonderlijk hoge begrotingsuitputting van 1.059%.

Rente

De rentelasten zijn gestegen als gevolg van hogere ingediende rentebetalingen door diverse entiteiten die leningen hebben uitstaan bij het Land Aruba, met name de Fundacion Lotto pa Deporte (FLPD), Fundacion Cas pa Comunidad Arubano (FCCA) en het Instituto Medico San Nicolas (IMSAN).

Niet-belastingopbrengsten

Binnen deze middelensoort worden onder meer de uitkeringen van deelnemingen geraamd. Voor het begrotingsjaar 2025 is hiervoor een bedrag van Afl. 88,0 miljoen opgenomen, waarvan tot en met december 2025 Afl. 52,0 miljoen is gerealiseerd, hetgeen overeenkomt met 59% van de begroting. Tot dusver hebben uitsluitend Aruba Airport Authority N.V., Aruba Tourism Authority S.G. en SETAR N.V. uitkeringen aan Land Aruba uitgekeerd.

De Centrale Bank van Aruba en Utilities N.V. hebben wel uitkeringen begroot, maar tot op heden nog geen middelen afgedragen. Het gezamenlijk begrote uitkeringsbedrag van deze entiteiten bedraagt Afl. 38,9 miljoen.

Belangrijke posten binnen deze categorie zijn als volgt:

- **Toeristenheffing (TPEF):** in het vierde kwartaal is een bedrag van Afl. 99,1 miljoen ontvangen, tegenover een raming van Afl. 95,8 miljoen.
- **Erfpachtrechten:** geraamd op Afl. 22,1 miljoen, met een realisatie van 111%, hetgeen neerkomt op Afl. 24,5 miljoen.
- **Overdrachten van het Rijk inzake de Landspakketten:** verantwoord onder deze middelensoort voor een bedrag van Afl. 21,9 miljoen, met een realisatie van 72%.

Landsbedrijven en Fondsen

Deze posten vertonen een begrotingsonderuitputting van 69%, hetgeen neerkomt op een bedrag van Afl. 1,4 miljoen. Deze onderuitputting wordt voornamelijk veroorzaakt door het Centraal Magazijn, de Directie Infrastructuur en Planning (DIA) en de Directie Landbouw en Visserij (DLV).

Overige ontvangsten

De deviezenprovisie tot en met het vierde kwartaal is uitgekomen op Afl. 74,9 miljoen. Voor het jaar 2025 is Afl. 72 miljoen geraamd.

Kosten

De realisatie van de middelen per 31 december 2025 in vergelijking met dezelfde periode in 2024 is als volgt:

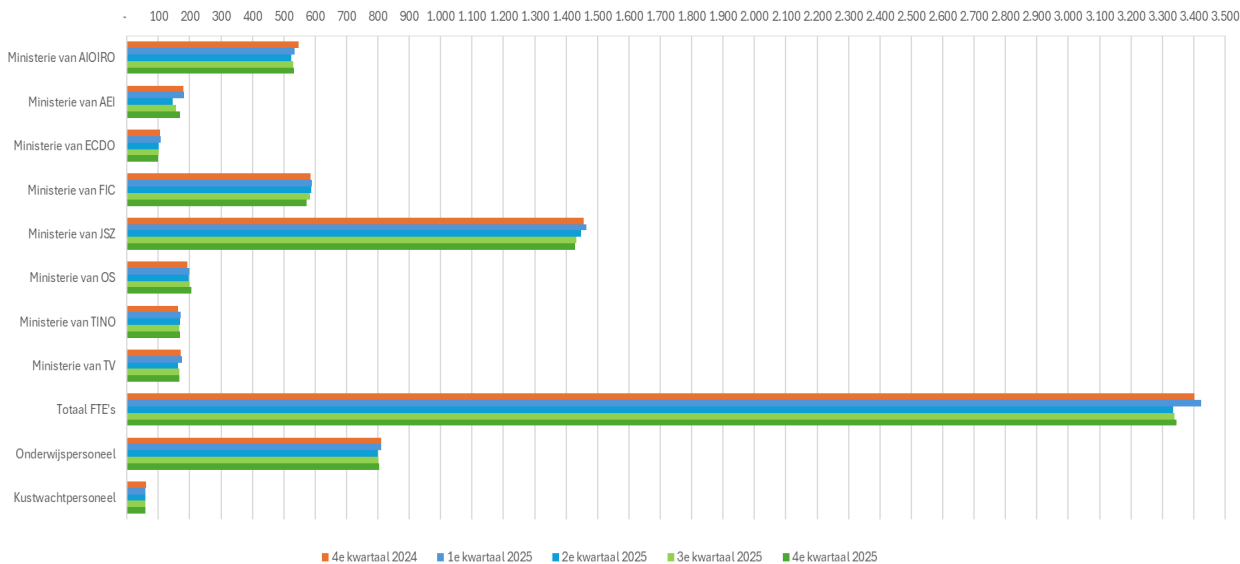
(in Afl. 1.000)

Kosten	Realisatie t/m 31 dec 2024	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	tov. real. 2024	tov. begr. 2025
Personeelslasten	469.053	498.340	509.989	106%	98%
Goederen en diensten	197.389	195.896	228.920	99%	86%
Rente	311.092	295.194	300.765	95%	98%
Subsidie	235.813	237.021	244.056	101%	97%
Overdrachten	172.186	230.075	235.351	134%	98%
Bijdragen & afschrijvingen	192.452	171.154	196.412	89%	87%
TOTAAL KOSTEN	1.577.985	1.627.681	1.715.493	103%	95%
Exploitatieresultaat	294.713	300.476	200.337	102%	150%

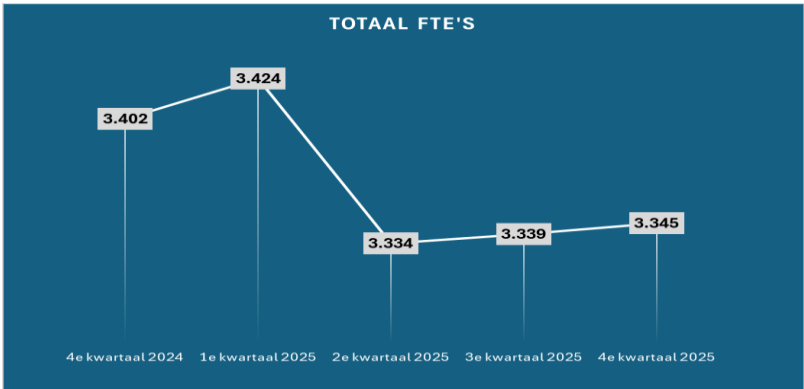
Personeelslasten

De totale personeelskosten, inclusief overwerkvergoedingen zijn voor het vierde kwartaal 2025 uitgekomen op Afl. 498,3 miljoen. Dit is ruim Afl. 29,3 miljoen hoger dan de kosten over dezelfde periode als in 2024.

Tabel 2.4: Ontwikkeling personeelsaantallen in FTE's



Het aantal FTE's is in het vierde kwartaal van 2025 per saldo met zes toegenomen ten opzichte van het derde kwartaal van 2025. Deze stijging is het gevolg van zowel personele vervangingen als nieuwe indiensttredingen.



Goederen en diensten

De uitgaven voor goederen en diensten zijn met Afl. 1,5 miljoen gedaald ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. Aan het einde van het vierde kwartaal is 86% van het totale budget besteed.

De administratie is nog niet geheel afgesloten. Zodra de administratie afgesloten is kan een reële analyse van de afwijkingen worden gemaakt. Voorlopig kan worden geconcludeerd dat de begrote geneeskundige kosten (begroot voor Afl. 4,4 miljoen) nagenoeg niet zijn gerealiseerd. Daarnaast zijn er budgetten opgenomen voor de overige kosten van het Landspakket Ondernijning (strafrechtelijk, begroot voor Afl. 6,0 miljoen), Directie voor Innovatie (geraamd voor Afl. 4,6 miljoen via 2^e suppletoire begroting voor E-government) en Korps Politie Aruba (begroot voor Afl. 1,1 miljoen) die vrijwel niet gerealiseerd zijn. De gelden vanuit NL voor landspakket worden in het jaar dat deze worden ontvangen begroot. De besteding kan in de jaren daarna plaatsvinden. Er er daarnaast -2,8 miljoen aan (voordelige) koersverschillen m.b.t. de Euro gerealiseerd die niet begroot zijn. Opvallende begrotingsoverschrijdingen zijn waargenomen bij de kosten van deskundig advies (-Afl. 0,9 miljoen), huur bedrijfsmiddelen (-Afl. 1,0 miljoen) en huur/lease voertuigen (-Afl. 1,3 miljoen).

Rente

De rentelasten over 2025 bedragen Afl. 295,2 miljoen, wat een daling van Afl. 15,9 miljoen betekent ten opzichte van 2024. De betaalde rente op geldleningen van de Lokale Valuta (LV) en obligatielening (LV) bedragen respectievelijk ruim Afl. 17,8 miljoen en Afl. 123,5 miljoen, terwijl de rente op geldleningen van de Vreemde Valuta (VV) ruim Afl. 149,9 miljoen bedraagt. Hiermee is voor de rentes achtereenvolgens 71%, 98% en 103% van de begroting gerealiseerd.

Van de begroting voor de transactiekosten leningen is 96% gerealiseerd (begroot voor Afl. 4,3 miljoen).

Subsidies

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

Aan subsidies is in 2025 Afl. 1,2 miljoen meer gerealiseerd dan dezelfde periode in 2024. 97% van de begroting tot en met december 2025 gerealiseerd.

De uitsplitsing van de subsidie is als volgt.

Bedragen in Afl. 1.000

	Realisatie 2025	Begroting 2025
Algemene Subsidie	65.654	65.604
Subs. Expl. Onderwijs	23.903	24.562
Subs. Sal. Kosten Onderwijs	136.895	140.710
Projecten instellingen	10.568	13.179
TOTAAL	237.021	244.056

Overdrachten

De overdrachten zijn Afl. 57,9 miljoen hoger dan in dezelfde periode van vorig jaar. Dit verschil is grotendeels het gevolg van de verhoging per 1 mei 2025 van de reparatietoelage aan gepensioneerden met Afl. 250 per maand waarvoor de raming met Afl. 43,5 is aangevuld via de derde nota van wijziging. Tot nu toe is 98% van de begroting gerealiseerd. Opvallende begrotingsoverschrijdingen betreffen de overschrijdingen van onderstand (+Afl. 3,0 miljoen) en huur-, bouw- en koopsubsidie (+Afl. 1,1 miljoen).

Bijdragen en afschrijvingen

De bijdragen en afschrijvingen zijn voorlopig uitgekomen op Afl. 171,2 miljoen, wat Afl. 21,3 miljoen lager is dan op 31 december 2025. De grootste afwijkingen ten opzichte van de begroting betreffen de onderschrijdingen van de uitkering aan landsbedrijf DOW (+Afl. 13,1 miljoen), afschrijvingen (+Afl. 8,5 miljoen), Staten van Aruba (+Afl. 3,2 miljoen), Ombudsman (+Afl. 1,3 miljoen) en Algemene Rekenkamer van Aruba (+Afl. 1,2 miljoen). Daarnaast is Afl. 2,2 miljoen gerealiseerd aan kwijtscheldingen Hoofdsom die niet begroot zijn. Volledigheidshalve dient wel vermeld te worden dat de dotatie aan de voorziening nog niet heeft plaatsgevonden (2024: 28,7 miljoen).

2.2. Toelichting op de kapitaaldienst per 31 december 2025

Kapitaalrekening per 31 december 2025

(in Afl. 1.000)

Kapitaal ontvangsten	Realisatie t/m 31 dec 2024	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	tov. real. 2024	tov. begr. 2025
Verkoop onr. goederen & grond	3.312	527	-	100%	0%
Lokale Kredietaflossing	5.257	5.450	6.133	104%	89%
Vrijgekomen afschrijvingen	34.072	25.581	34.072	75%	75%
TOTAAL	42.640	31.557	40.205	74%	78%
Kapitaal uitgaven	Realisatie t/m 31 dec 2024	Realisatie t/m 31 dec 2025	Begroting 2025	tov. real. 2024	tov. begr. 2025
Investerings	74.450	29.997	74.450	40%	40%
Vermogensoverdrachten	4.430	3.930	4.430	89%	89%
Lokale kredietverlening	27.000	12.953	27.000	48%	48%
TOTAAL	105.880	46.881	105.880	44%	44%
Netto resultaat kapitaaldienst	-63.239	-15.324	-65.675	24%	23%

Bron: Directie Financiën

Toelichting

Lokale kredietaflossing

De aflossingen van studieleningen in het vierde kwartaal 2025 bedragen Afl. 5,4 miljoen waarmee een begrotingsuitputting van 109% is bereikt. In de begroting was uitgegaan van een aflossing van Afl. 6,1 miljoen. Er is Afl. 0,2 miljoen meer afgelost dan in dezelfde periode van 2024.

Vrijgekomen afschrijvingen

De realisatie van de afschrijvingskosten zijn op basis van de realisatie geboekt. De afschrijvingskosten in de exploitatierekening leiden niet tot uitgaven en worden als vrijval kapitaalontvangsten gecompenseerd in de kapitaaldienst.

Investerings

In 2025 is een bedrag van Afl. 74,5 aan investeringen geraamd waarvan per 31 december 2025 op basis van voorlopige cijfers ruim Afl. 30,0 miljoen geïnvesteerd. De uitvoeringscomplexiteit van een aantal investeringsprojecten en uitvoeringscapaciteit blijft een aandachtspunt.

De investeringen 2025 hebben onder andere betrekking op de aanschaf van crashtenders (Afl. 8,5 miljoen), het Dimple project (Afl. 3,8 miljoen) en Afl. 0,9 miljoen voor apparatuur voor de Fiscale Intelligence Unit.

Daarnaast is Afl. 8,9 miljoen geïnvesteerd in projecten die in eerdere jaren zijn begroot en verplicht. Deze investeringen worden in het lopende jaar rechtstreeks verantwoord op de balanspost materiele vast activa.

Vermogensoverdrachten

Vermogensoverdrachten aan Post N.V., en Hoge Colleges van Staat worden op deze post begroot. De realisatie over 2025 bedraagt Afl. 3,9 miljoen, waarvan Afl. 3,8 miljoen betrekking heeft op de betaling aan Post N.V. voor de dekking van het liquiditeitstekort. De raming bedraagt Afl. 4,4 miljoen.

Lokale kredietverlening

Aan het einde van het derde kwartaal van 2025 is Afl. 13,0 miljoen aan studieleningen verstrekt. In de begroting is uitgegaan van een verstrekking van Afl. 27 miljoen.

3. Financiering en schuldbeheer

Land Aruba zal dit jaar Afl. 534 miljoen aan leningen terugbetalen. Dit bedrag bestaat uit Afl. 206 miljoen en Afl. 328 miljoen aan respectievelijk binnen- en buitenlandse leningen. Land zal naar schatting circa Afl. 114.3 miljoen met eigen middelen (begrotingsoverschot) terugbetalen.

Kapitaalmarkt 2025

bedragen x Afl. 1,0 miljoen			
Lening	Markt	Hoofdsom	Financiering
LNS 2025.01	BINNEN	206.0	100.0
LNS 2025.02	BINNEN	-	65.0
	BUITEN	328.0	
LNS 2025.03	n.t.b.	-	255.0
	Totaal	534.0	420.0
	-/- Financieringssaldo	74.0	
	-/- Extra*	40.3	
	Financieringsbehoefte	419.8	420.0
*conform Najaarsnota 2025			

Bron: Directie Financiën

Het maximaal te lenen bedrag is gedurende het jaar aan verandering onderhevig geweest. In de oorspronkelijke begroting was dit bedrag vastgesteld op Afl. 456 miljoen, maar in de Voorjaarsnota werd het verhoogd naar Afl. 508 miljoen. Naar verwachting zal dit in de Najaarsnota worden teruggebracht tot Afl. 420 miljoen. In de eerste helft van 2025 werd Afl. 165 miljoen op de binnenlandse markt geherfinancierd, na afstemming met en tussenkomst van de Centrale Bank van Aruba. In het laatste kwartaal van het jaar zal het resterende bedrag, Afl. 255 miljoen, worden gefinancierd op de buitenlandse kapitaalmarkt.

Tabel 3.1: Schuldendienst 2025

bedragen x Afl. 1,0 miljoen					
	K1	K2	K3	K4	Totaal
Aflossingen					
Begroting/prognose	53,9	125,9	162,4	191,7	533,9
Realisatie	53,8	125,9	163,5	191,7	535,0
Verschil	(0,1)	0,0	1,1	0,0	1,1
Rente					
Begroting/Pprognose	56,0	69,1	71,9	100,1	297,0
Realisatie	54,5	77,2	60,9	98,3	290,8
Verschil	(1,5)	8,2	(11,0)	(1,8)	(6,1)
Verschil t.o.v. begroting	(1,5)	8,2	(9,9)	(1,8)	

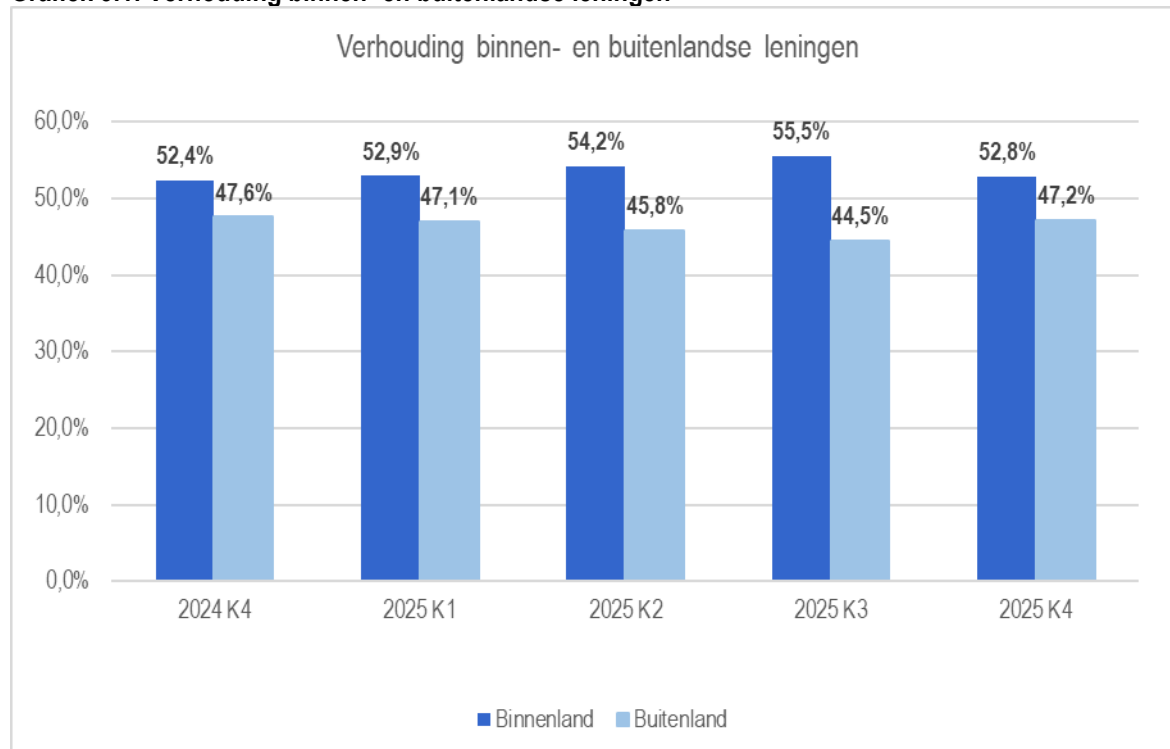
Bron: Directie Financiën

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

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

Bron: Directie Financiën

Bron GDP: Directie Economische Zaken, Handel en Industrie

Tabel 3.3: Kortlopend Schulden (UFR)

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

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

Bron: Directie Financiën

Tabel 3.4: Toelichting

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

Instrument	AFL	Toelichting
	5.019,0	Totaal schulden leningen
	50,4	Totaal kortlopende schulden (UFR)
	5.069,4	Totaal Schulden en Crediteuren 2025 K3
Staatsonligaties	(100,0)	(100,0) 125-2011-04 5,500% 2011-2025 CBA
Overige leningen	(1,6)	(1,6) 090-2004-05 6,700% 2004-2039 APFA
Leningen Rijksbegroting	(45,8)	(0,0) 049-1995-02 2,500% 1995-2025 RIJK
		(45,8) 195-2023-04 6,900% 2023-2043 RIJK
		0,0 Koersschomeling
Overige leningen EUR	(0,3)	(0,2) 022-1988-03 1,000% 1998-2028 EIB
		(0,1) 047-1994-07 1,000% 1994-2034 EIB
		(0,0) Koersschomeling
Buitenlandse leningen USD	207,9	(2,7) 167-2018-05 5,750% 2018-2028 RBC
		(41,4) 177-2020-06 5,000% 2020-2027 CS/CIBC+
		252,0 202-2025-03 6,240% 2025-2035 SAN
Kortlopende schulden	(4,8)	(4,8) Afname (handels-)crediteuren
Promessen	-	- schatkistpromessen
Extracomptschulden - Lease	(0,3)	(0,3) Betalingen lease
	55,2	Toename in leningen en crediteuren
	5.124,6	Totaal Schulden en Crediteuren 2025 K4

Bron: Directie Financiën

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

4. Liquiditeitsoverzicht

Tabel 4.1: Liquiditeitsrealisatie en -prognose 2025

2025	JAN	FEB	MAR	APR	MEI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC
	real	real	real	real	real	real	real	real	real	real	real	real
in AFL miljoen												
1. Ontvangsten												
1. Directe belastingen	64,5	29,5	28,1	37,8	159,6	97,5	38,4	30,4	35,2	28,6	46,2	50,3
2. Indirecte belastingen	79,8	70,8	70,0	75,8	71,2	72,0	74,9	75,1	74,5	76,6	77,5	77,7
3. Niet-belastingontvangsten	13,3	12,5	12,0	12,5	10,0	8,9	8,7	51,5	23,7	13,2	12,0	11,1
4. Overige ontvangsten	16,0	11,9	5,2	16,6	10,2	22,3	12,0	10,3	32,8	19,5	11,0	5,7
TOTAAL:	173,6	124,6	115,4	142,7	251,0	200,7	134,0	167,4	166,3	137,9	146,7	144,7
2. Uitgaven												
1. Salarissen	39,6	29,7	29,9	30,2	29,7	53,3	29,2	38,5	29,6	30,9	38,7	30,4
2. Werkgevers bijdrage	8,7	8,7	8,7	8,6	8,7	8,7	8,6	8,4	8,2	8,2	8,0	7,7
3. Salaris subsidie	10,1	11,4	11,8	9,8	10,5	16,7	9,2	11,4	11,6	10,6	15,3	9,5
4. Goederen en diensten	21,6	18,6	19,5	31,8	14,7	26,6	30,5	22,1	27,0	27,2	21,2	22,7
5. Rente	8,2	34,0	12,6	9,8	13,3	54,1	16,3	18,3	26,2	50,7	33,4	14,2
7. Investerings	0,9	0,4	1,1	0,8	8,5	1,4	2,1	2,0	0,1	1,6	1,3	4,1
w.v. investeringen uit voorgaande jaren	0,8	0,1	0,9	-	-	1,3	1,8	1,5	0,1	0,1	-	0,4
w.v. vervangingsinvesteringen	-	0,3	-	-	-	-	-	(0,0)	0,0	0,0	0,0	-
w.v. investeringen i.k.v. hervormingen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w.v. overige	0,0	-	0,2	0,8	8,5	0,1	0,3	0,6	0,1	1,4	1,2	3,7
8. Verrek., uitk. en bijdragen	10,5	-	-	6,3	4,6	-	5,9	4,7	-	-	10,6	-
w.v. WvB/GC	10,5	-	-	6,3	4,6	-	5,9	4,7	-	-	10,6	-
w.v. AZV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w.v. Landsbedrijven	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Overdrachten en subsidies	37,0	15,5	30,4	18,5	41,9	27,0	47,1	24,0	29,3	31,3	22,9	37,1
10. Items n.i.e.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAAL:	136,5	118,3	114,0	115,7	131,9	187,7	148,8	129,6	132,0	160,4	151,2	125,7
3. Leningen minus terugbetalingen												
1. Leningen	2,1	1,0	0,1	0,1	0,2	-	3,6	3,1	0,6	0,4	-	1,9
2. Aflossingen	0,4	0,3	0,5	0,5	0,4	0,5	0,5	0,5	0,7	0,4	0,5	0,5
TOTAAL:	1,7	0,7	(0,4)	(0,4)	(0,2)	(0,5)	3,1	2,6	(0,1)	0,1	(0,5)	1,4
4. Netto buitenlands financiering												
1.1. Leningen buitenland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252,0
1.2. Lening NL begrotingssteun	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aflossingen buitenland	-	19,1	33,2	0,2	-	44,2	-	139,3	2,7	46,0	-	44,2
TOTAAL:	-	(19,1)	(33,2)	(0,2)	-	(44,2)	-	(139,3)	(2,7)	(46,0)	-	207,8
5. Netto binnenlands financiering												
1. Leningen binnenland	-	-	-	-	-	165,0	-	-	-	-	-	-
2. Aflossingen binnenland	0,5	0,5	0,5	0,5	-	81,0	20,5	0,5	0,5	0,5	100,5	0,5
TOTAAL:	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	-	84,0	(20,5)	(0,5)	(0,5)	(0,5)	(100,5)	(0,5)
6. Netto Schatkistpapier												
1. Uitgifte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aflossing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAAL:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beginsaldo	280,8	315,7	301,7	269,8	296,4	415,7	468,9	430,5	325,9	357,0	288,0	183,5
Mutaties	34,9	(13,9)	(31,9)	26,6	119,3	53,2	(38,4)	(104,6)	31,1	(69,1)	(104,5)	224,9
Eindsaldo	315,7	301,7	269,8	296,4	415,7	468,9	430,5	325,9	357,0	288,0	183,5	408,4

Bron: Directie Financiën

5. Collectieve Sector

In afwachting van de samenstelling van de collectieve sector voor de jaren 2023-2025 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 december 2025 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 december 2025

bedragen x Afl. 1.000

	Opbrengsten	Kosten	Resultaat	Projectie
	t/m 31 december	t/m 31 december	t/m 31 december	voor het jaar
LAND ARUBA	1.928.157	1.627.681	300.476	200.337
AZV	651.486	539.729	111.756	111.756
SVB	541.613	463.815	77.798	67.250
ATA	158.052	114.630	43.422	48.900
SERLIMAR	35.875	31.488	4.387	4.387
SEPBB	28.163	27.562	601	275
UA	21.898	22.580	-682	764
Consolidatieverschil	-104.472	-63.339	-41.133	-41.090
Totaal	3.260.772	2.764.146	496.626	392.579

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 vierde kwartaal van 2025 voorlopig een overschot van Afl. 58,0 miljoen. Conform de informatie van DIMP is in 2025 in totaal Afl. 393,0 miljoen aan premies voor AOV en AWW geïnd, een toename van 6% ten opzichte van 2024. De administratiekosten worden opgenomen conform de kosten die zijn doorbelast aan het administratiefonds voor 2025.

Voor het vierde kwartaal van 2025 vertoont het exploitatieresultaat voor het AWW-fonds voorlopig een overschot van Afl. 6,1 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 2025.

Voor het vierde kwartaal van 2025 vertoont het exploitatieresultaat van het Ziektefonds voorlopig een voorschot van Afl. 4,8 miljoen. De premieopbrengsten vertonen een stijging van 2,8 miljoen ten opzichte van eenzelfde periode van het voorgaande jaar. Aan de kostenkant vertonen de ziekengelden een toename van Afl. 3,0 miljoen ten opzichte van eenzelfde periode van het voorgaande jaar.

De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2025.

Voor het vierde kwartaal van 2025 vertoont het exploitatieresultaat van het Ongevallenfonds voorlopig een overschot van Afl. 6,6 miljoen. De premieopbrengsten vertonen een stijging van Afl. 0,9 miljoen ten opzichte van eenzelfde periode van het voorgaande jaar. Aan de kostenkant vertonen het ongevallengeld een afname van Afl. 0,4 miljoen ten opzichte van eenzelfde periode van het voorgaande jaar.

De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2025.

Voor het vierde kwartaal van 2025 toont het voorlopige exploitatieresultaat van het Cessantiafonds een overschot van Afl. 2,3 miljoen. De cessantia-bijdragen van werkgevers bedragen Afl. 1,8 miljoen en de totale opbrengsten bedragen Afl. 2,7 miljoen voor deze verslagperiode. Aan de kostenkant zijn de cessantia-uitkeringen (inclusief de sociale lasten) uitgekomen op Afl. 0,2 miljoen voor het vierde kwartaal van 2025. De totale kosten bedragen Afl. 0,5 miljoen, wat een afname is van Afl. 0,3 miljoen ten opzichte van eenzelfde periode van het voorgaande jaar. De administratiekosten worden opgenomen conform het administratiefonds doorbelaste kosten 2025.

ATA

Opbrengsten

Tot nu toe overtreft de toeristenbelasting de begroting 2025 met Afl. 13,5 miljoen. Deze stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door een toename van 5,0% in RevPAR in vergelijking met dezelfde periode in 2024. Het is vermeldenswaardig dat de daadwerkelijk geïnde Toeristenbelasting voor december nog niet is afgerond door DIMP waardoor het gerapporteerde bedrag tot nu toe een geschat bedrag voor de maand omvat.

De reispromotieheffing ligt iets onder de begrote ramingen. Dit komt doordat sommige luchtvaartmaatschappijen hun reispromotieheffing later hebben ingediend. Aangezien het aantal bezoekers tot nu toe 6,6% hoger is, wordt verwacht dat de daadwerkelijk geïnde reispromotieheffing iets hoger zal zijn dan de begrote verwachtingen.

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

Kosten

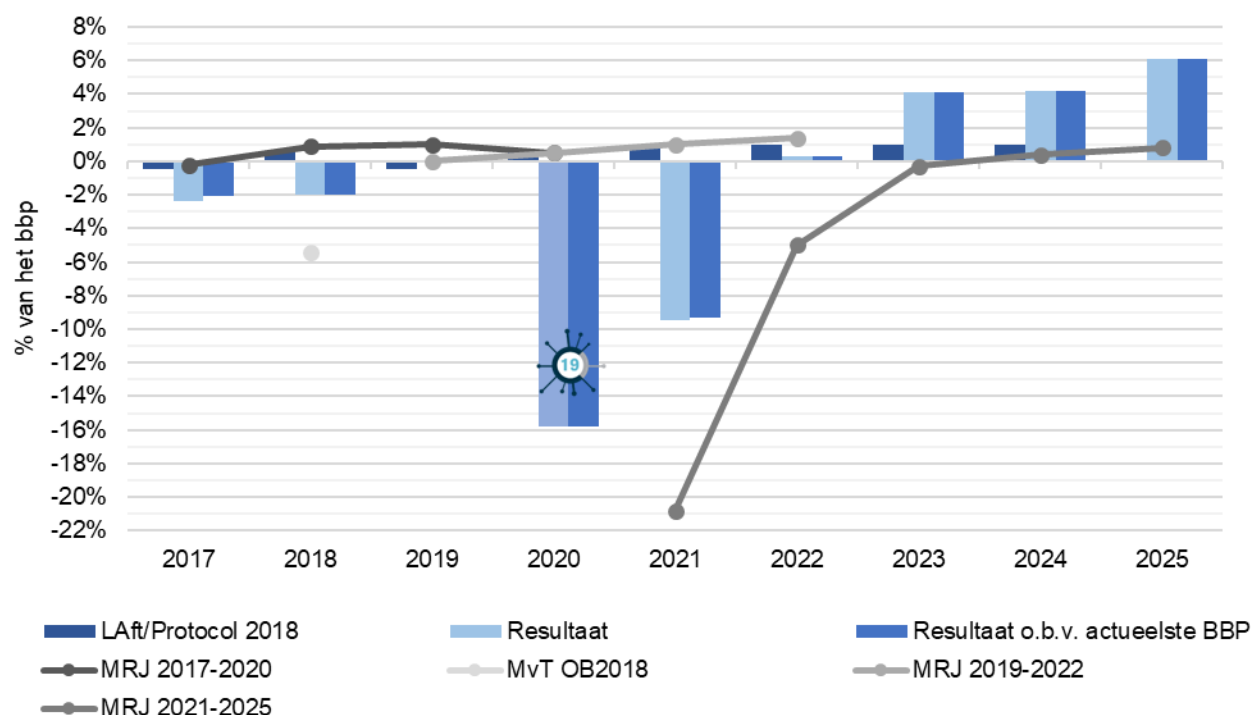
De marketingkosten liggen ongeveer 10% onder het budget. Deze afwijking is toe te schrijven aan vertragingen en uitstel van geplande campagnes en projecten, vooral lokale initiatieven die afhankelijk zijn van uitvoering door overheidsdepartementen. Daarnaast zijn sommige facturen voor reeds geleverde diensten nog niet ontvangen.

De operationele kosten liggen 18% onder het jaarlijkse budget. Dit is onder andere toe te schrijven aan een aantal niet ingevulde FTE-plaatsen en vertragingen in het kantooronderhoudsproject door beperkte beschikbaarheid van middelen bij de aannemer.

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 2017-2020, Uitvoeringsrapportages KW4 2021-2025

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-jarenskaders (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 gerealiseerde 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 2025

bedragen x Afl. 1,0 miljoen

Collectieve Sector	2025 K1	2025 K2	2025 K3	2025 K4
Leningen Land	5.144,7	5.182,4	5.019,0	5.079,2
Leningen SVB	-71,4	-82,4	-81,7	-81,7
Totaal leningen Collectieve Sector	5.073,3	5.100,0	4.937,3	4.997,6
% BBP	69,0%	69,8%	67,6%	63,6%
BBP	7.352,0	7.302,0	7.302,0	7.861,0

Bron: Collectieve Sector

6. Ontwikkeling personeelsnorm

Ontwikkeling Public Wage Bill 2025				
Bruto Binnenlands Product (BBP) ¹		Afl. 7.861.000		
Personeelslastennorm (maximaal 10%) ²		Afl. 786.100		
Personeelslasten (YTD)		Afl. 647.642	8,24%	
		Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025
Personeelslasten (ruime definitie) ³		Afl. 157.432	Afl. 175.686	Afl. 154.423
				Afl. 160.100
Werknemers en gewezen werknemers		Afl. 156.223	Afl. 174.520	Afl. 153.451
Land Aruba (Payroll 1 en 17)		Afl. 98.267	Afl. 109.366	Afl. 95.860
VUT-uitkeringsgerechtigden (Payroll 2)		Afl. 3.812	Afl. 4.539	Afl. 4.469
Dienst Publieke Scholen (Payroll 3)		Afl. 20.855	Afl. 23.240	Afl. 20.388
Dienst Openbare Werken (Payroll 4)		Afl. 3.536	Afl. 3.683	Afl. 3.151
Stichting Educacion Profesional Basico (Payroll 6)		Afl. 5.311	Afl. 6.088	Afl. 5.369
Stichting Protestants Christelijk Onderwijs Aruba (Payroll 7)		Afl. 2.575	Afl. 2.939	Afl. 2.568
Stichting Voortgezet Onderwijs Aruba (Payroll 8)		Afl. 3.131	Afl. 3.497	Afl. 3.066
Stichting Katholiek Onderwijs Aruba (Payroll 9)		Afl. 17.258	Afl. 19.463	Afl. 17.012
Staten van Aruba (Payroll 13)		Afl. 891	Afl. 1.110	Afl. 978
Vaste Colleges van Advies (Payroll 16)		Afl. 224	Afl. 205	Afl. 202
Overbruggingsuitkeringen gewezen ambtsdragers (Payroll 19)		Afl. 362	Afl. 390	Afl. 388
Directe externe inhuur		Afl. 1.209	Afl. 1.166	Afl. 973
Invallers en oproepkrachten (Payrolls 20 en 21)		Afl. 343	Afl. 397	Afl. 304
Dienstverleners (Payroll 23)		Afl. 866	Afl. 769	Afl. 669

¹ Economic Outlook (DEZHI), November 2025
² Landsverordening Aruba Tijdelijk Financieel Toezicht (opname nieuwe begrotingsnormen)
³ Voor 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 Aruba
* bedragen zijn in duizenden (x 1000)
bron: Payroll Systeem Aruba (PSA)

Toelichting

In het onderhavige overzicht wordt de realisatie van de personeelslasten over het jaar 2025 weergegeven, uitgesplitst naar de betrokken payrollbedrijven. In de Economic Outlook van november 2025 is de projectie van het bruto binnenlands product (BBP) voor 2025 bijgesteld naar Afl. 7.861 miljoen.

De public wage bill voor het jaar 2025 bedraagt in totaal 8,24%. Het Land voldoet derhalve aan de personeelslastennorm zoals vastgelegd in de Landsverordening Aruba tijdelijk financieel toezicht (LAft).

Ondanks de toename van de personeelslasten als gevolg van de toegekende indexeringen in 2024 en 2025, is de public wage bill door de bijgestelde, hogere BBP-projectie voor 2025 met 0,40 procentpunt afgenomen ten opzichte van 2024.

Tabel 1: vergelijking tussen de realisatie van Q4 2024 en Q4 2025*bedragen in Afl. 1.000*

	2024-Q4	2025-Q4	Mutatie
4100	375.821	400.895	25.074
4101 Salarissen en toelagen	323.228	343.877	20.650
4102 Overwerkvergoedingen	27.128	29.044	1.916
4103 Kindertoelage	1.863	1.822	(41)
4104 Vakantie-uitkering	23.427	25.963	2.536
4105 Vergoedingen e.d.	175	189	14
4200	93.518	98.808	5.290
4201 Toeslag AOV/AWW	33.799	34.724	925
4204 Bijdrage APFA	30.988	34.460	3.472
4206 Bijdrage AZV	28.731	29.624	893
Personeelskosten in enge zin	469.339	499.703	30.364

Bron: PSA

De stijging van de personeelskosten in 2025 ten opzichte van 2024 houdt voornamelijk verband met de toegekende indexering per 1 januari 2025, alsmede met het volledige (jaar)effect van de per 1 juli 2024 toegekende indexering.

1. Beperking indienstneming

In het vierde kwartaal van 2025 zijn in totaal **52** 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 oktober tot en met december 2025 is, op grond van deze besluiten, **1** contractant 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 vierde kwartaal van 2025 met **Afl. 1,9** miljoen is gestegen ten opzichte van dezelfde periode in 2024.

5. Openstelling VUT-regeling

In het vierde kwartaal van 2025 hebben **5** overheidswerknemers gebruik gemaakt van de vorige VUT-regeling.

6. Gepensioneerden met limitatief vervulling vacature

Gedurende het vierde kwartaal van 2025 hebben er **18** ambtenaren de pensioengerechtigde leeftijd bereikt.

7. Uitstroom overige redenen bevorderen

In het vierde kwartaal hebben er **24** overheidswerknemers wegens overige redenen de overheidsdienst verlaten. Hieronder volgt een overzicht van de uitstroom wegens overige redenen.

Tabel 2: uitstroom overige redenen

Omschrijving uitstroom	Bezetting
Ontslag op eigen verzoek	12
Overlijden	2
Disciplinair ontslag	1
Overige redenen	9
Totaal:	24

Bron: PSA

7. Publiek-Private Samenwerkingen (PPP)

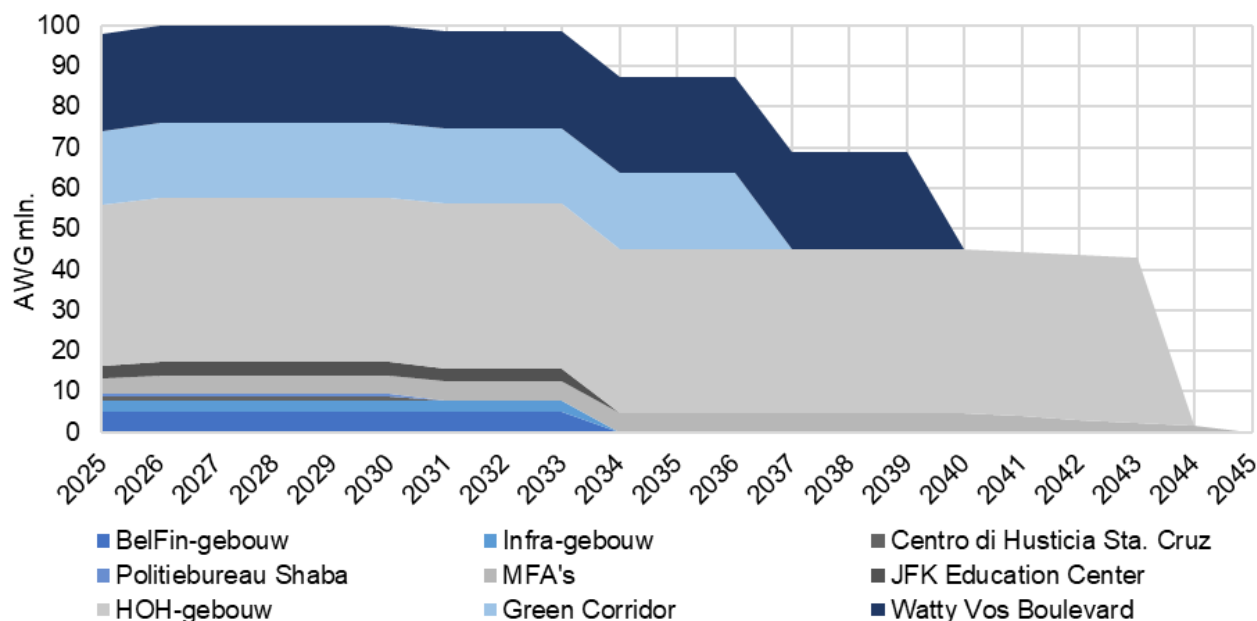
Dit hoofdstuk van de uitvoeringsrapportage biedt inzichten in de realisatie van de begrote bedragen aan PPS en in de mogelijke ontwikkelingen van invloed daarop. Daarnaast dient ook vermeld te worden, dat dit hoofdstuk een bijdrage levert aan de navolging van de aanbeveling van de Algemene Rekenkamer 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.

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.

Grafiek 6.1: Voorraad en doorlooptijd PPS



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

6.2 Realisatie kosten PPS

Het totaal begroot bedrag aan PPS in 2025 bedraagt Afl. 97,5 miljoen, waarvan Afl. 15,5 miljoen aan huisvesting en dienstverlening en Afl. 82,1 miljoen aan zorg en infrastructuur. Tabel 6.1 geeft de realisatie van het begrote bedrag aan PPS weer. Tot en met de maand december 2025 bedragen de totale betalingen aan PPS Afl. 97,1 miljoen. Dit is gelijk aan een begrotingsrealisatie van 99,6%. De begrotingsuitputting van huisvesting en dienstverlening (98,2,5%), het HOH-gebouw (100%), de Green Corridor (99,6%) en de Watty Vos Boulevard (99,8%) volgen redelijk het trendmatig betalingspatroon.

Tabel 6.1 Realisatie betalingen PPS

(in Afl. 1000)

Publiek-Private Samenwerkingen	t/m 31 Dec 2024	Begroot 2025	t/m 31 Dec 2025	% Begrotings- uitputting
Huisvesting en dienstverlening	15.314	15.492	15.209	98,2%
BelFin-gebouw	4.849	4.952	4.849	97,9%
Infra-gebouw	2.818	2.838	2.818	99,3%
Centro di Husticia Sta. Cruz	993	993	993	100,0%
Politiebureau Shaba	512	512	512	100,0%
MFA Noord/Paradera/Savaneta/Sta. Cruz/San Nicolas	2.916	2.972	2.940	98,9%
JFK Education Center	3.227	3.226	3.097	96,0%
Zorg en infrastructuur	80.803	82.101	81.981	99,9%
HOH-gebouw	38.290	39.324	39.324	100,0%
Green Corridor	18.379	18.577	18.500	99,6%
Watty Vos Boulevard	24.134	24.200	24.157	99,8%
Totaal	96.118	97.593	97.189	99,6%

Bron: Directie Financien en DOW

BIJLAGE I

Resultaat exploitatie en kapitaaldienst per ministerie

bedragen x Afl. 1.000

Middelen	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Directe belasting	646.214	-	-	-	-	-	-	-	646.214
Indirecte belastingen	895.922	30	-	-	-	-	-	-	895.892
Retributies, leges & rechten	39.554	8.805	1.980	1.814	7.619	18.568	94	673	1
Rechten, boeten & overig	58.446	3.527	4.856	14.049	9.896	256	160	10.347	15.356
Rente	1.215	-	-	-	-	-	-	-	1.215
Niet-Belastingopbrengsten	198.688	37.688	-	3.326	53.802	-	693	2.657	100.521
Landsbedrijven en fondsen	3.072	3.072	-	-	-	-	-	-	0,2
Overige ontvangsten	85.046	17	17	4	17	8	13	17	84.955
Totaal realisatie	1.928.157	53.138	6.853	19.193	71.334	18.832	960	13.694	1.744.154

Middelen	Totaal begroot	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Directe belasting	627.500	-	-	-	-	-	-	-	627.500
Indirecte belastingen	831.015	15	-	-	-	-	-	-	831.000
Retributies, leges & rechten	22.821	7.700	1.175	1.415	5.400	6.000	80	1.050	1
Rechten, boeten & overig	56.331	2.683	4.402	19.503	7.582	535	155	7.470	14.000
Rente	283	-	-	-	-	-	-	-	283
Niet-Belastingopbrengsten	223.468	34.060	-	4.540	49.919	10.000	517	7.779	116.655
Landsbedrijven en fondsen	4.209	4.209	-	-	-	-	-	-	-
Overige ontvangsten	82.162	24	12	15	15	15	15	13	82.053
Totaal begroot	1.847.789	48.691	5.590	25.473	62.916	16.550	767	16.311	1.671.492
Verschil	80.368	4.447	1.263	-6.280	8.417	2.282	194	-2.617	72.662

Kosten	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Personeel	498.340	67.853	19.821	12.659	19.304	18.300	112.306	180.324	67.772
Goederen & Diensten	195.895	27.137	38.772	4.643	6.700	5.672	26.550	58.304	28.117
Rente	295.194	-	-	-	-	-	-	-	295.194
Subsidies	237.021	-	30.714	-	6.330	-	167.115	29.371	3.491
Overdrachten	230.075	5.527	21	2.466	434	-	63	57.351	164.214
Bijdragen & Afschrijvingen	171.154	108.141	580	727	43.932	665	6.285	4.236	6.587
Totaal realisatie	1.627.680	208.658	89.909	20.495	76.700	24.638	312.318	329.586	565.375

Kosten	Totaal begroot	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Personeel	509.989	70.038	20.440	13.299	20.247	19.690	112.060	182.045	72.171
Goederen & Diensten	228.920	35.271	39.889	6.149	18.040	7.019	29.669	61.417	31.467
Rente	300.765	-	-	-	-	-	-	-	300.765
Subsidies	244.056	-	32.923	-	6.330	-	171.591	29.721	3.491
Overdrachten	235.351	5.149	22	2.877	497	-	675	60.407	165.725
Bijdragen & Afschrijvingen	196.412	133.556	1.077	295	44.632	1.453	4.392	5.147	5.860
Totaal begroot	1.715.493	244.014	94.351	22.619	89.746	28.162	318.386	338.736	579.478
Verschil	-87.813	-238.487	-94.330	-20.154	-89.312	-28.162	-318.323	-281.385	-415.265
Realisatie exploitatiesaldo	300.477	-155.520	-83.056	-1.302	-5.367	-5.806	-311.358	-315.892	1.178.778

Financieringsmiddelen	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Verkoop kapitaalgoederen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verkoop grond & overig	527	527	-	-	-	-	-	-	-
Lokale kredietaflossing	5.449	-	-	-	-	-	-	-	5.427
Bijdrage kostenbegroting	25.581	-	-	-	-	-	-	-	25.581
Totaal Realisatie	31.557	-	-	-	-	-	-	-	-

Financieringsmiddelen	Totaal begroot	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Verkoop kapitaalgoederen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verkoop grond & overig	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lokale kredietaflossing	6.133	-	-	-	-	-	-	-	6.133
Bijdrage kostenbegroting	34.072	-	-	-	-	-	-	-	34.072
Totaal begroot	40.205	-	-	-	-	-	-	-	40.205
Verschil	-8.648	0	0	0	0	0	0	0	-40.205

Kapitaaluitgaven	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Onroerende goederen	4.136	-	542	-	-	-	1.175	1.808	610
Infrastructurale werken	1.621	1.494	127	-	-	-	-	-	-
Roerende goederen	15.998	1.643	-	444	159	-	-	9.131	4.621
Overheidsprojecten	8.242	(2.543)	565	570	342	82	74	4.160	4.993
Lokale vermogensoverdracht	3.930	130	-	3.800	-	-	-	-	-
Lokale kredietverlening	12.953	-	-	-	-	-	-	-	12.953
Totaal Realisatie	46.881	724	1.234	4.814	502	82	1.249	15.100	23.176

Kapitaaluitgaven	Totaal begroot	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Onroerende goederen	16.388	5.963	807	-	-	-	4.470	2.462	2.687
Infrastructurale werken	13.896	7.733	6.163	-	-	-	-	-	-
Roerende goederen	18.494	3.077	-	662	304	-	-	9.449	5.002
Overheidsprojecten	25.672	6.202	1.108	570	500	500	363	6.011	10.419
Lokale vermogensoverdracht	4.430	630	-	3.800	-	-	-	-	-
Lokale kredietverlening	27.000	-	-	-	-	-	-	-	27.000
Totaal begroot	105.880	23.605	8.077	5.032	804	500	4.833	17.921	45.108
Verschil	58.999	22.880	6.843	218	303	418	3.584	2.822	21.931
Realisatie kapitaaldienst	-15.324	-724	-1.234	-4.814	-502	-82	-1.249	-15.100	-23.176

Financiering LV & W	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Realisatie	417.000	-	-	-	-	-	-	-	417.000
Begroting	399.194	-	-	-	-	-	-	-	399.194
Verschil	(17.806)	-	-	-	-	-	-	-	(17.806)

Aflossing LV & W	Totaal realisatie	Min 0 AZIOIRO	Min 2 TINO	Min 3 ECDO	Min 5 T&V	Min 6 AEI	Min 7 O&S	Min 8 J&S	Min 9 FIC
Realisatie	535.035	-	-	-	-	-	-	-	535.035
Begroting	533.857	-	-	-	-	-	-	-	533.857
Verschil	(1.178)	-	-	-	-	-	-	-	(1.178)

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