

Begroting GR Maasveren Limburg-Noord 2018

Horst aan de Maas
Februari 2017

Inhoudsopgave

| | |
|--|----|
| 1. Beleidsbegroting | 2 |
| 2. Programmaplan | 2 |
| Beleidsontwikkelingen | 2 |
| Aanpassing vervangingschema veren | 3 |
| Wet modernisering Vennootschapsbelasting overheidsondernemingen..... | 3 |
| 3. Begroting | 4 |
| Toelichting op de begroting | 4 |
| 4. Paragrafen..... | 5 |
| Inleiding paragrafen..... | 5 |
| Paragraaf lokale heffingen | 5 |
| Paragraaf onderhoud kapitaalgoederen..... | 6 |
| Paragraaf financiering | 6 |
| Paragraaf bedrijfsvoering..... | 6 |
| 5. Financiële begroting | 7 |
| Overzicht baten en lasten GR Maasveren Limburg-Noord..... | 7 |
| Toelichting op de baten en lasten | 7 |
| Toelichting op de financiële positie en structurele begroting..... | 9 |
| 6. Bijlagen: verloop reserve | 10 |

1. Beleidsbegroting

Inleiding/doelstelling

In het kader van de Gemeenschappelijke Regeling Maasveren Limburg-Noord draagt de gemeente Horst aan de Maas als Centrumgemeente, in opdracht van de deelnemers aan deze regeling, er zorg voor dat de belangen van de maasoevergemeenten, elk voor zover het hun grondgebied betreft, worden behartigd op het gebied van onderhoud en vervanging van de vaartuigen Maasveren Limburg-Noord en het onderhoud en beheer van de veerstoeppen. Daarnaast treedt de gemeente Horst aan de Maas op als opdrachtgever voor de exploitatie van de Maasveren Limburg-Noord.

Hierbij wordt het uitgangspunt gehanteerd van het handhaven van de continuïteit en kwaliteit van alle vijf de Maasveren, met zo ruim mogelijke vaartijden, zo laag mogelijke tarieven, waarbij de veiligheid van de gebruikers voorop staat.

2. Programmaplan

Het betreft de exploitatie van de veerdiensten over de Maas tussen Kessel en Beesel, Baarlo en Steyl, Grubbenvorst en Velden, Lottum en Lomm en tussen Broekhuizen en Arcen.

De exploitatie geschiedt op basis van de op 10 december 2012 overeengekomen Concessieovereenkomst tussen de Centrumgemeente Horst aan de Maas (namens de GR Maasveren Limburg-Noord) en Ton Paulus Veerbedrijf BV.

Dit betreft een:

- Overeenkomst voor de duur van 10 jaar;
- Voor de gezamenlijke exploitatie van de vijf veerverbindingen;
- Waarbij de veren in eigendom blijven van de Centrumgemeente en deze middels een huurbepaling beschikbaar worden gesteld aan de exploitant;
- Een overeengekomen concessievergoeding wordt betaald aan de GR Maasveren van € 300.000 per jaar.
- Waarmee naast de apparaatskosten van de Centrumgemeente en het onderhoud aan de veerstoeppen, tevens de Algemene Reserve wordt aangevuld welke gebruikt zal worden voor de vervangingsinvesteringen van de komende jaren;
- Waarbij de verantwoordelijkheid voor het onderhoud bij de exploitant ligt, met een controlerende en toetsende rol van de Centrumgemeente;
- Waarbij de GR Maasveren gevrijwaard is van alle aansprakelijkheid bij schade aan veerponten en bijbehorend materiaal, ongeacht de oorzaak;
- De tarieven zijn vastgesteld en opgenomen in de Concessieovereenkomst.

Beleidsontwikkelingen

De komende jaren worden alle verouderde veren vervangen. De kapitaallasten die optreden ten gevolge van deze investeringen worden ten laste van de exploitatie gebracht.

De opbrengsten van de oude veren worden ten gunste van de exploitatie gebracht.

De financiering van de investeringen wordt verzorgd door de centrumgemeente Horst aan de Maas. De exploitatie is kostendekkend en de gemeenten dragen niet bij in de jaarlijkse exploitatie.

Aanpassing vervangingsschema veren

In 2012 is de afspraak gemaakt dat in een periode van 10 jaar alle maasveren vervangen gaan worden. Daarvoor is toen onderstaand schema afgesproken.

| | |
|------|-----------------------|
| 2014 | Kessel - Beesel |
| 2016 | Broekhuizen - Arcen |
| 2018 | Baarlo - Steyl |
| 2020 | Grubbenvorst - Velden |
| 2022 | Lottum - Lomm |

Gezien de opbouw van de reserve positie is in opdracht van het bestuur een onderzoek gestart om te onderzoeken of een versnelde vervanging mogelijk was. Dit heeft geresulteerd in een voorstel aan de GR gemeenteraden om in te stemmen met versnelde vervanging van de maasveren. Hierop hebben alle GR gemeenteraden medio 2016 ingestemd om versnelde vervanging op te starten. Aan de hand van dit besluit is begin 2017 een Europese aanbesteding uitgezet. Dit betekent dat het nieuwe vervangingsschema er als volgt uit ziet:

| | |
|------|-----------------------|
| 2017 | Grubbenvorst - Velden |
| 2018 | Baarlo - Steyl |
| 2018 | Lottum - Lomm |
| 2019 | Broekhuizen - Arcen |

Wet modernisering Vennootschapsbelasting overheidsondernemingen

Per 1 januari 2016 is de wet modernisering vennootschapsbelasting (vpb) voor overheidsondernemingen ingevoerd. Er is sprake van een mogelijke vpb-last, wanneer (activiteiten van) de GR kwalificeert als ondernemer voor de vennootschapsbelasting. De GR kwalificeert als ondernemer voor de vennootschapsbelasting wanneer er aan alle drie ondernemingscriteria wordt voldaan, zijnde:

1. Organisatie van kapitaal en arbeid;
2. Deelname aan het economisch verkeer;
3. Winststreven.

Vervolgens rest nog de vraag of er een objectieve vrijstelling van toepassing is, alvorens er sprake is van het betalen van vennootschapsbelasting. Over bovenstaande punten is nog geen duidelijkheid/standpunt ingenomen. Naar verwachting zal gedurende 2017 en 2018 meer duidelijkheid komen omtrent de (mogelijke) belastingdruk van de invoering van de vennootschapsbelasting voor de GR Maasveren Limburg-Noord.

3. Begroting

Resumé van de begroting

| | Werkelijk | Begroting | | | | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-------------------|----------------|---------|---------|---------|
| | 2016 | 2017 | 2017 na wijziging | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| LASTEN | | | | | | | |
| totaal lasten | 130.657 | 221.824 | 169.297 | 253.083 | 300.640 | 307.605 | 305.242 |
| BATEN | | | | | | | |
| totaal baten | 366.747 | 387.941 | 328.571 | 345.960 | 362.354 | 373.279 | 344.264 |
| Resultaat voor bestemming | 236.090 | 166.117 | 159.274 | 92.878 | 61.713 | 65.675 | 39.023 |
| Toevoeging resultaat reserve | -236.090 | -166.117 | -159.274 | -92.878 | -61.713 | -65.675 | -39.023 |
| Resultaat na bestemming | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Toelichting op de begroting

Voor een nadere specificatie en toelichting op de ramingen wordt verwezen naar hoofdstuk 5. 'Financiële begroting'.

De kapitaallasten van de investeringen in vervanging van de veren worden ten laste van de exploitatie gebracht. Het exploitatiesaldo inclusief kapitaallasten en rentebijdrage over de reserve wordt verrekend met de algemene reserve. De wijzigingen in de verslagleggingsregels (de rentecomponent) hebben ervoor gezorgd dat de exploitatie meerjarig positief blijft.

De beschikbare Algemene Reserve is voldoende om de vijf te vervangen veren, met ieder een looptijd van 40 jaar, ook financieel gezien verantwoord te exploiteren.

Tevens wordt hierbij een veilige marge aangehouden voor het opvangen van eventuele incidentele tegenvallers in de toekomst.

4. Paragrafen

Inleiding paragrafen

Voor zover van toepassing voor de GR worden de in het Besluit Begroting en Verantwoording (BBV) voorgeschreven paragrafen onderstaand behandeld.

Paragraaf lokale heffingen

In de concessie overeenkomst zijn de vaste tariefafspraken vastgelegd. De basistarieven per 1 april 2015 zijn:

| Categorie | Tarief (€) |
|--|-----------------------------------|
| 1 Passagier; Voetganger | € 0,30 |
| 2 Fietser; Persoon met kinderwagen | € 0,70 |
| 3 Brom- en snorfiets; Tandem; Scootmobiel | € 0,90 |
| 4 Motorrijwiel; Scooter; Fiets met aanhanger | € 1,00 |
| 5 Personenauto, brommobiel; Aanhanger; Bestelauto; Bestelbus tot 0,8 ton laadvermogen; Motorrijwiel met aanhanger of zijspan; Kleine tractor zonder werktuig; Caravan, boottrailer | € 1,80 |
| 6 Grote tractor zonder werktuig | € 2,10 |
| 7 Vrachtauto/bus tot 3.500 kg (ledig gewicht) | € 2,40 |
| 8 Vrachtauto vanaf 3.500 kg | € 0,70 per 1.000 kg (ledig) |

Alle tarieven zijn met inbegrip van de chauffeur. Voor kinderen in een kinderzitje of – stoel is geen overzettarief verschuldigd. Het tarief van een maandabonnement bedraagt 30 keer het tarief van een enkele overtocht. De tarieven kunnen jaarlijks voor inflatie worden gecorrigeerd op basis van de consumentenprijsindex.

Het staat de exploitant vrij om naast de bovenstaande basistarieven, bijzondere tarieven en abonnementsvormen te hanteren, indien dit kan leiden tot een groter gebruik van de veerponten.

Wijzigingen in de tarieven zijn slechts mogelijk na voorafgaande schriftelijke instemming van de gemeenschappelijke regeling.

Paragraaf onderhoud kapitaalgoederen

De vijf Maasveren vormen een belangrijk onderdeel van de regionale verkeersinfrastructuur.

In september 2009 is besloten om de exploitatie van de Maasveren van de Veiligheidsregio Limburg Noord over te dragen aan de regiogemeenten. In juli 2012 is hiervoor de Gemeenschappelijke Regeling Maasveren Limburg-Noord opgericht. Hierin participeren de gemeenten Beesel, Horst aan de Maas, Peel en Maas en Venlo. Deze gemeenten zien het als hun taak om:

- gezamenlijk de verantwoordelijkheid te dragen voor de Maasveren;
- de exploitatie van de veren en veerstoepen te zien als een totaalpakket;
- de exploitatie kostendekkend uit te voeren, zonder structurele financiële bijdrage van of aan de gemeenten.

De kapitaalgoederen van de gemeenschappelijke regeling worden gevormd door de vijf veren die worden geëxploiteerd en de daarbij horende veerstoepen.

Vanaf 2014 vindt de vervanging van de veren plaats waarbij het veer Kessel-Beesel in 2014 start heeft gemaakt gebaseerd op een ritme van één vervanging per 2 jaar. Na bestuurlijk en politiek besluit medio 2016 is het actuele vervangingschema als volgt:

| Locatie | Vervangingsjaar | Investering | Opbrengst oude veren |
|-----------------------|-----------------|-------------|----------------------|
| Grubbenvorst – Velden | 2017 | 1.251.725 | 15.000 |
| Baarlo – Steyl | 2018 | 1.236.725 | 15.000 |
| Lottum – Lomm | 2018 | 1.226.725 | 15.000 |
| Broekhuizen – Arcen | 2019 | 1.221.725 | 30.000 |

Paragraaf financiering

De financiering van de GR loopt via de centrumgemeente Horst aan de Maas. Dit heeft als gevolg dat er door de GR geen zelfstandige financieringstransacties worden aangegaan. Door de centrumgemeente wordt over de verstrekte financieringen met ingang van 2017 een rentepercentage van 1,5% verrekend. Dit is het rentepercentage dat binnen de gemeente Horst aan de Maas in de financiële uitgangspunten is vastgelegd. Over de reserve Maasveren wordt eveneens 1,5% rente verrekend. Voorheen waren beide percentages vastgesteld op 4%, door een wijziging in de wettelijke verplichte verslagleggingsregels zijn allebei deze percentages bijgesteld naar 1,5%.

Paragraaf bedrijfsvoering

In de gemeenschappelijke regeling is de gemeente Horst aan de Maas aangewezen als centrumgemeente, hetgeen verantwoordelijkheid inhoudt voor de volgende taken:

- de beleidsvoorbereiding en – uitvoering;
- de eigendom van de veren;
- de uitvoering van alle operationele en toezichhoudende taken;
- het voeren van de financiële administratie en het beheer van de reserve Maasveren;
- verzekeringen;
- erfpacht en onderhoud en beheer van de veerstoepen;
- archief.

5. Financiële begroting

Overzicht baten en lasten GR Maasveren Limburg-Noord

| | Werkelijk | | | Begroting | | | |
|------------------------------------|-----------|----------|-------------------|----------------|---------|---------|---------|
| | 2016 | 2017 | 2017 na wijziging | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| LASTEN | | | | | | | |
| 1. Onderhoud veerstoepen | 5.896 | 5.000 | 50.000 | 100.000 | 50.000 | 10.000 | 10.000 |
| 2. Uitvoeringskosten | 0 | 5.000 | 10.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| 3. Apparaatskosten centrumgemeente | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 | 30.000 |
| 4. Overige kosten | 7.137 | 15.000 | 25.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 | 15.000 |
| 5. Kapitaallasten | 87.624 | 166.824 | 54.297 | 103.083 | 200.640 | 247.605 | 245.242 |
| totaal lasten | 130.657 | 221.824 | 169.297 | 253.083 | 300.640 | 307.605 | 305.242 |
| BATEN | | | | | | | |
| 6. Concessievergoeding | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 310.000 | 310.000 |
| 7. Overige baten | | 15.000 | | 15.000 | 30.000 | 30.000 | |
| 8. Rentebijdriving centrumgemeente | 66.747 | 72.941 | 28.571 | 30.960 | 32.354 | 33.279 | 34.264 |
| totaal baten | 366.747 | 387.941 | 328.571 | 345.960 | 362.354 | 373.279 | 344.264 |
| Resultaat voor bestemming | 236.090 | 166.117 | 159.274 | 92.878 | 61.713 | 65.675 | 39.023 |
| Toevoeging resultaat reserve | -236.090 | -166.117 | -159.274 | -92.878 | -61.713 | -65.675 | -39.023 |
| Resultaat na bestemming | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Toelichting op de baten en lasten

1. 2017 na wijziging

De begroting 2017 is tweemaal bijgesteld; naar aanleiding van de versnelde vervanging van de veren en naar aanleiding van de werkelijke cijfers 2016.

2. Onderhoud veerstoepen (1)

In ieder vervangingsjaar is € 50.000 per veer begroot voor de noodzakelijke aanpassingen aan de veerstoepen. Vanaf 2020 is structureel € 10.000 in de begroting opgenomen voor het onderhoud aan de veerstoepen.

3. Uitvoeringskosten en overige kosten (2 en 4)

Naar verwachting zullen de uitvoeringskosten en de overige kosten die in 2016 niet zijn gemaakt in 2017 worden gemaakt. Dit betreffen adviseringskosten voor de aanschaf van de nieuwe veren en overige bijkomende kosten die hiermee samenhangen.

4. Kapitaallasten - rente en rentebijdriving centrumgemeente (5 en 8)

De rentecomponent in de kapitaallasten was voorheen geraamd met een rentepercentage van 4%. Met ingang van 2017 is dit rentepercentage aangepast naar een rentepercentage van 1,5%. De rente werd voorheen berekend op basis van de gemiddelde boekwaarde, met ingang van 2017 wordt de rente berekend op basis van de boekwaarde per 1 januari. Bovenstaande punten zijn aangepast vanwege een wijziging in de wet en regelgeving en volgen het percentage van de centrumgemeente (wijziging in de verslagleggingsregels; vernieuwing van het BBV). De rentevergoeding over de reserve volgt het rentepercentage wat in rekening wordt gebracht over de boekwaarde van de veren (ook aangepast van 4%

naar 1,5%).

5. Kapitaallasten – afschrijving (5)

Bij de raming van de afschrijvingscomponent wordt een afschrijvingstermijn van 40 jaar gehanteerd. Dit is een voor technische duurzame productiemiddelen gangbare termijn. De technologische ontwikkelingen gedurende de afschrijvingsduur kunnen hiermee in boekwaarde en opbrengstwaarde opgevangen worden. Bij de berekening van de afschrijving is geen rekening gehouden met een restwaarde.

6. Overige baten (7)

Onder deze post wordt de opbrengst verkopen van oude veren geraamd uitgaande van verkoop 1 jaar na vervanging.

6. Uiteenzetting van de financiële positie

De financiële positie en de structurele begroting is in onderstaand overzicht samengevat.

| | Werkelijk | Begroting | | | | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2016 | 2017 | 2017 na wijziging | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| ALGEMENE RESERVE | | | | | | | |
| a. Beginstand | 1.668.667 | 1.823.519 | 1.904.757 | 2.064.031 | 2.156.908 | 2.218.622 | 2.284.297 |
| b. Toevoeging exploitatiesaldo | 236.090 | 166.117 | 159.274 | 92.878 | 61.713 | 65.675 | 39.023 |
| d. Eindstand | 1.904.757 | 1.989.636 | 2.064.031 | 2.156.908 | 2.218.622 | 2.284.297 | 2.323.319 |

Toelichting op de financiële positie en structurele begroting

De meerjarenexploitatie en het verloop van de reserve is opgenomen in bijlage 1. De calculatie is over de gehele afschrijvingstermijn van de nieuwe veren uitgevoerd.

Geconcludeerd kan worden dat er een goede basis is voor een gezonde exploitatie en vervanging van de veren.

Uitgangspunt opstelling begroting: ramingen tegen constante prijzen

De ramingen zijn meerjarig tegen constante prijzen opgesteld. Anderzijds is er ook geen indexering van de concessievergoeding opgenomen. Dit is weliswaar contractueel afgesproken, maar om baten en lasten in de pas te laten lopen is hiermee in de meerjarencalculaties geen rekening gehouden.

6. Bijlagen: verloop reserve

| Jaar | Verloop reserve | | | | Rente 5% 2014; 4% 2015 en 2016. 1,5% 2017 en verder. Afschrijving 40 jaar. | | | | | |
|------|-----------------------|--|------------------------|-----------------------|--|--------|---------------|--------|--------|-------------|
| | Stand reserve per 1/1 | saldo (excl. kap. lasten en excl. rentebijverschrijving reserve) | Rente bijverschrijving | Totaal kapitaallasten | Stand reserve per 31/12 | Kessel | Grubbe nvorst | Baarlo | Lottum | Broekhuizen |
| 2013 | 1.156.529 | 137.116 | 0 | 0 | 1.293.645 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2014 | 1.293.645 | 186.017 | 64.682 | 34.062 | 1.510.282 | 34.062 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2015 | 1.510.282 | 185.908 | 60.411 | 87.935 | 1.668.667 | 87.935 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2016 | 1.668.667 | 256.967 | 66.747 | 87.624 | 1.904.757 | 86.595 | 1.029 | 0 | 0 | 0 |
| 2017 | 1.904.757 | 185.000 | 28.571 | 54.297 | 2.064.031 | 53.525 | 772 | 0 | 0 | 0 |
| 2018 | 2.064.031 | 165.000 | 30.960 | 103.083 | 2.156.908 | 53.014 | 50.069 | 0 | 0 | 0 |
| 2019 | 2.156.908 | 230.000 | 32.354 | 200.640 | 2.218.622 | 52.503 | 49.600 | 49.469 | 49.069 | 0 |
| 2020 | 2.218.622 | 280.000 | 33.279 | 247.605 | 2.284.297 | 51.991 | 49.130 | 49.005 | 48.609 | 48.869 |
| 2021 | 2.284.297 | 250.000 | 34.264 | 245.242 | 2.323.319 | 51.480 | 48.661 | 48.541 | 48.149 | 48.411 |
| 2022 | 2.323.319 | 250.000 | 34.850 | 242.879 | 2.365.290 | 50.968 | 48.191 | 48.078 | 47.689 | 47.953 |
| 2023 | 2.365.290 | 250.000 | 35.479 | 240.516 | 2.410.253 | 50.457 | 47.722 | 47.614 | 47.229 | 47.495 |
| 2024 | 2.410.253 | 250.000 | 36.154 | 238.154 | 2.458.253 | 49.946 | 47.253 | 47.150 | 46.769 | 47.036 |
| 2025 | 2.458.253 | 250.000 | 36.874 | 235.791 | 2.509.336 | 49.434 | 46.783 | 46.686 | 46.309 | 46.578 |
| 2026 | 2.509.336 | 250.000 | 37.640 | 233.428 | 2.563.548 | 48.923 | 46.314 | 46.223 | 45.849 | 46.120 |
| 2027 | 2.563.548 | 250.000 | 38.453 | 231.066 | 2.620.935 | 48.411 | 45.844 | 45.759 | 45.389 | 45.662 |
| 2028 | 2.620.935 | 250.000 | 39.314 | 228.703 | 2.681.547 | 47.900 | 45.375 | 45.295 | 44.929 | 45.204 |
| 2029 | 2.681.547 | 250.000 | 40.223 | 226.340 | 2.745.430 | 47.389 | 44.906 | 44.831 | 44.469 | 44.746 |
| 2030 | 2.745.430 | 250.000 | 41.181 | 223.977 | 2.812.634 | 46.877 | 44.436 | 44.368 | 44.009 | 44.288 |
| 2031 | 2.812.634 | 250.000 | 42.190 | 221.615 | 2.883.209 | 46.366 | 43.967 | 43.904 | 43.549 | 43.829 |
| 2032 | 2.883.209 | 250.000 | 43.248 | 219.252 | 2.957.205 | 45.855 | 43.497 | 43.440 | 43.089 | 43.371 |
| 2033 | 2.957.205 | 250.000 | 44.358 | 216.889 | 3.034.674 | 45.343 | 43.028 | 42.976 | 42.629 | 42.913 |
| 2034 | 3.034.674 | 250.000 | 45.520 | 214.526 | 3.115.667 | 44.832 | 42.559 | 42.512 | 42.169 | 42.455 |
| 2035 | 3.115.667 | 250.000 | 46.735 | 212.164 | 3.200.239 | 44.320 | 42.089 | 42.049 | 41.709 | 41.997 |
| 2036 | 3.200.239 | 250.000 | 48.004 | 209.801 | 3.288.441 | 43.809 | 41.620 | 41.585 | 41.249 | 41.539 |
| 2037 | 3.288.441 | 250.000 | 49.327 | 207.438 | 3.380.330 | 43.298 | 41.150 | 41.121 | 40.789 | 41.081 |
| 2038 | 3.380.330 | 250.000 | 50.705 | 205.076 | 3.475.959 | 42.786 | 40.681 | 40.657 | 40.329 | 40.622 |
| 2039 | 3.475.959 | 250.000 | 52.139 | 202.713 | 3.575.386 | 42.275 | 40.212 | 40.194 | 39.869 | 40.164 |
| 2040 | 3.575.386 | 250.000 | 53.631 | 200.350 | 3.678.666 | 41.763 | 39.742 | 39.730 | 39.409 | 39.706 |
| 2041 | 3.678.666 | 250.000 | 55.180 | 197.987 | 3.785.859 | 41.252 | 39.273 | 39.266 | 38.949 | 39.248 |
| 2042 | 3.785.859 | 250.000 | 56.788 | 195.625 | 3.897.022 | 40.741 | 38.803 | 38.802 | 38.488 | 38.790 |
| 2043 | 3.897.022 | 250.000 | 58.455 | 193.262 | 4.012.216 | 40.229 | 38.334 | 38.338 | 38.028 | 38.332 |
| 2044 | 4.012.216 | 250.000 | 60.183 | 190.899 | 4.131.500 | 39.718 | 37.865 | 37.875 | 37.568 | 37.873 |
| 2045 | 4.131.500 | 250.000 | 61.972 | 188.536 | 4.254.936 | 39.206 | 37.395 | 37.411 | 37.108 | 37.415 |
| 2046 | 4.254.936 | 250.000 | 63.824 | 186.174 | 4.382.586 | 38.695 | 36.926 | 36.947 | 36.648 | 36.957 |
| 2047 | 4.382.586 | 250.000 | 65.739 | 183.811 | 4.514.514 | 38.184 | 36.456 | 36.483 | 36.188 | 36.499 |
| 2048 | 4.514.514 | 250.000 | 67.718 | 181.448 | 4.650.784 | 37.672 | 35.987 | 36.020 | 35.728 | 36.041 |
| 2049 | 4.650.784 | 250.000 | 69.762 | 179.086 | 4.791.460 | 37.161 | 35.518 | 35.556 | 35.268 | 35.583 |
| 2050 | 4.791.460 | 250.000 | 71.872 | 176.723 | 4.936.609 | 36.650 | 35.048 | 35.092 | 34.808 | 35.125 |
| 2051 | 4.936.609 | 250.000 | 74.049 | 174.360 | 5.086.298 | 36.138 | 34.579 | 34.628 | 34.348 | 34.666 |
| 2052 | 5.086.298 | 250.000 | 76.294 | 171.997 | 5.240.595 | 35.627 | 34.110 | 34.165 | 33.888 | 34.208 |
| 2053 | 5.240.595 | 250.000 | 78.609 | 169.635 | 5.399.569 | 35.115 | 33.640 | 33.701 | 33.428 | 33.750 |
| 2054 | 5.399.569 | 250.000 | 80.994 | 167.272 | 5.563.291 | 34.604 | 33.171 | 33.237 | 32.968 | 33.292 |
| 2055 | 5.563.291 | 250.000 | 83.449 | 130.817 | 5.765.924 | 0 | 32.701 | 32.773 | 32.508 | 32.834 |
| 2056 | 5.765.924 | 250.000 | 86.489 | 128.965 | 5.973.447 | 0 | 32.232 | 32.309 | 32.048 | 32.376 |
| 2057 | 5.973.447 | 250.000 | 89.602 | 127.114 | 6.185.935 | 0 | 31.763 | 31.846 | 31.588 | 31.918 |
| 2058 | 6.185.935 | 250.000 | 92.789 | 93.969 | 6.434.755 | 0 | 0 | 31.382 | 31.128 | 31.459 |
| 2059 | 6.434.755 | 250.000 | 96.521 | 31.001 | 6.750.275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31.001 |

Stand reserve per 31/12

