



# Strætó

Fjárhagsáætlun 2022 - 2026.

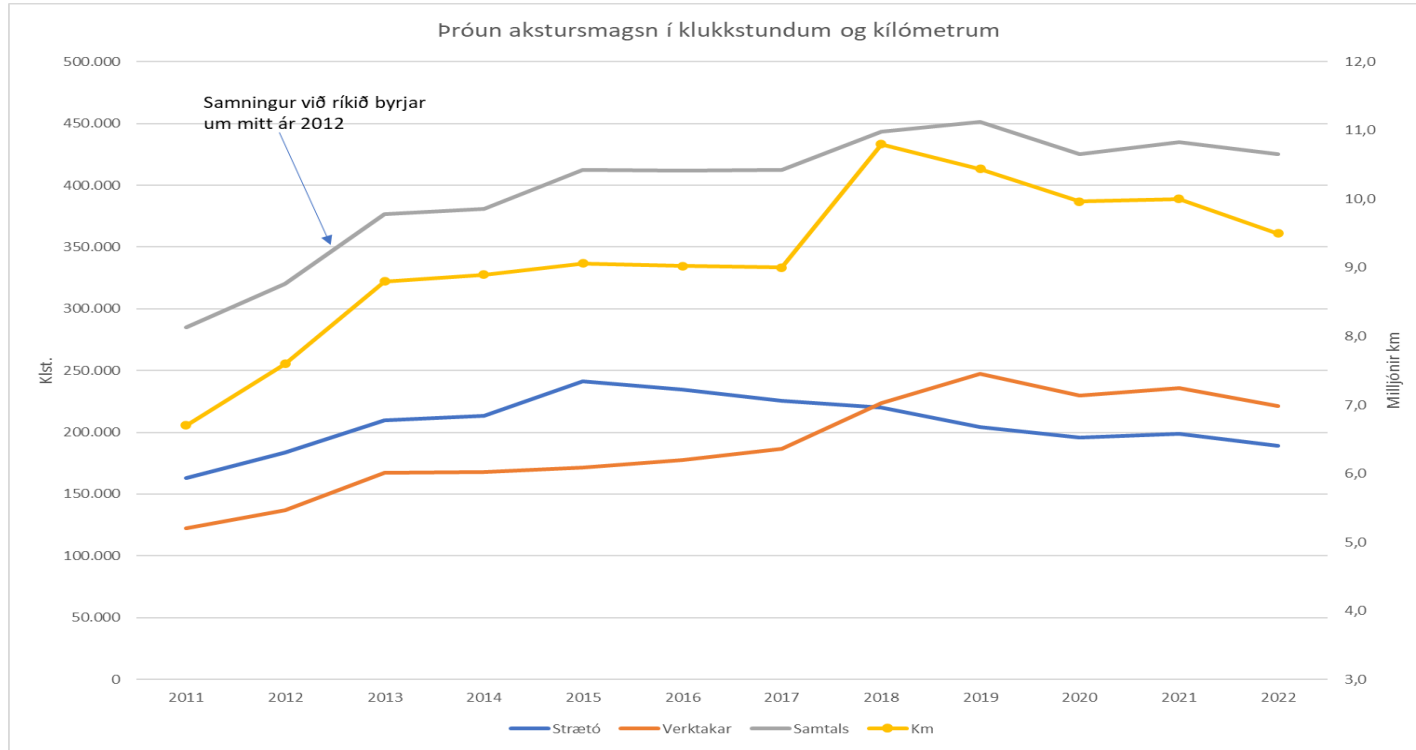
Lántaka til rekstrar og

hagræði

Samþykkt áætlun



# Þróun akstursmagns





# Sviðsmynd

- Óskað eftir hvaða áhrif lántaka til rekstrar hefði á áætlun í stað aukins framlags frá eigendum.
- Niðurstaðan er að ef lán upp á 300 m.kr. er tekið þá verður handbært fé Strætó orðið neikvætt á árinu 2023, nema á því ári komi til aukið framlag frá eigendum eða hagræðing aukin.
- Aðrar forsendur eru þær sömu og í sviðsmynd frá síðasta stjórnarfundum varðandi rekstur og fjárfestingar.
- Vakin er athygli á því að skv. eigendastefnu skal gera áhættumat ef nýjar skuldbinding er yfir 5%. Eigið fé Strætó skv. síðasta ársreikningi var 1,3 milljarðar króna.
- Á árinu 2020 þegar hugmyndir um lántöku voru fyrst viðraðar var KPMG fengið til að skoða fjárhagslega stöðu Strætó til fjárfestingar og lántöku. Hefur verið litið á það sem áhættumat fyrir lántöku Strætó.



# Greiðsluáætlun lána

Óverðtryggt - Jafnar afborganir				
Dags	Höfuðstóll	Afborgun	Vextir	Samtals
		400.000.000	128.200.000	528.200.000
15.2.2022	400.000.000		6.700.000	6.700.000
15.8.2022	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2023	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.8.2023	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2024	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.8.2024	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2025	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.8.2025	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2026	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.8.2026	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2027	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.8.2027	400.000.000		9.000.000	9.000.000
15.2.2028	400.000.000	100.000.000	9.000.000	109.000.000
15.8.2028	300.000.000	100.000.000	6.750.000	106.750.000
15.2.2029	200.000.000	100.000.000	4.500.000	104.500.000
15.8.2029	100.000.000	100.000.000	2.250.000	102.250.000

	Óverðtryggt
Höfuðstóll til útreiknings	400.000.000
Fjöldi greiðslna	16
Verðtryggðir vextir	
Óverðtryggðir vextir	4,50%
Verðbólga	
Útlánsdagsetning	1.10.2021
Fyrsta afborgun (dags.)	15.2.2022
Vaxtaútreikningur, dagar á ári	2
Vaxtaútreikningur, dagar á ári	360
Fjöldi daga á milli gjalddaga	180

- Reibor vextir eru 1,78% í dag.
- Greiðslur af rekstrarláni upp á 300 m.kr. með 2,5% álagi á Reibor yrðu um 70 m.kr. á ári í 5 ár.



# Staðan 2021

- Forsendur fyrir fjárhagsáætlun 2021 voru:
  - Launavísitala hækki um 5,6%, raunhækkun stefnir í 12,5%.
  - Nvt. hækki um 2,8%, raunhækkun verður nær 3,2%
  - Olíuverð hækki um 6,2%, raunhækkun frá lokum 2020 til ágúst 2021, er um 10% hækkun.
  - Ríkið komi með sérstakt Covid framlag upp á 900 m.kr. en um 850 m.kr. töpuðust í farþegatekjum vegna Covid 2020. Endanlegur styrkur ríkisins var 120 m.kr..
- Útkomuspá fyrir árið 2021 má sjá í töflu hér aftar. Tekjur stefna í að verða um 200 m.kr. undir áætlun, en ræðst af sölu í haust. Sérstakt framlag er 780 m.kr. undir áætlun.
- Sjóðsstreymi er jákvætt en hefur lækkað milli ára.
- Eigið fé fer lækkandi og viðbúið að gengið verði á framlög eigenda síðasta ársfjórðung 2021.



# Rekstraráætlun 2022 – 2026 sviðsmynd IV

- Lántaka upp á um 300 m.kr. til að fjármagna rekstur á árinu 2022.
- Hagræðing upp á 274 m.kr.
- Nauðsynlegt að aukið fjármagn komi frá eigendum 2023 og áfram.
- Fjárfesting 2023 og 2024 verður lægri en í síðastu sviðsmynd.

## Strætó fjárhagsáætlun 2022-2026

### Sviðsmynd 4 - Niðurskurður á rekstrarsviði og rekstrarhali fjármagnaður með lántöku. Aukið framlag frá eigendum 2023 -2026

Rekstur	Áætlun		Útkomuspá 2021	Sviðsmynd 4 Áætlun 2022	Áætlun 2023-2026			
	2021	2021			2023	2024	2025	2026
<b>Tekjur</b>								
Fargjöld.....	1.989.384.404	1.870.047.246		<b>2.270.462.869</b>	2.309.060.737	2.348.314.770	2.388.236.121	2.428.836.135
Framlag sveitarfélaga.....	4.058.650.096	4.058.650.096		<b>4.163.616.348</b>	4.163.616.348	4.163.616.348	4.163.616.348	4.163.616.348
<b>- Viðbótarframlag framlag frá eigendum.....</b>					<b>274.798.679</b>	<b>274.798.679</b>	<b>274.798.679</b>	<b>274.798.679</b>
Framlag ríkis.....	1.800.000.000	1.026.000.000		<b>909.500.000</b>	909.500.000	909.500.000	909.500.000	909.500.000
Pant.....	1.635.791.500	1.306.686.572		<b>1.338.565.485</b>	1.338.565.485	1.338.565.485	1.338.565.485	1.338.565.485
Tekjur útseld þjónusta og aðrar tekjur.....	262.958.000	305.675.702		<b>398.705.887</b>	398.705.887	398.705.887	398.705.887	398.705.887
<b>Samtals fargjaldatekjur og framlög</b>	<b>9.746.784.000</b>	<b>8.567.059.616</b>		<b>9.080.850.589</b>	<b>9.394.247.137</b>	<b>9.433.501.169</b>	<b>9.473.422.520</b>	<b>9.514.022.534</b>
<b>Gjöld</b>								
Rekstrarsvið.....	6.645.589.000	6.632.917.723		<b>7.042.083.267</b>	6.768.080.027	6.768.080.027	6.768.080.027	6.768.080.027
<b>-Niðurskurður á rekstrarsviði.....</b>				<b>-274.000.000</b>				
Samrekstur.....	855.619.500	780.392.766		<b>829.379.290</b>	829.379.290	829.379.290	829.379.290	829.379.290
Pant akstursþjónusta.....	1.635.791.500	1.306.686.572		<b>1.338.565.485</b>	1.338.565.485	1.338.565.485	1.338.565.485	1.338.565.485
<b>Samtals rekstrarkostnaður</b>	<b>9.137.000.000</b>	<b>8.719.997.061</b>		<b>8.936.028.042</b>	<b>8.936.024.802</b>	<b>8.936.024.802</b>	<b>8.936.024.802</b>	<b>8.936.024.802</b>
<b>Rekstrarniðurstaða fyrir afskriftir (EBITDA)</b>	<b>609.784.000</b>	<b>-152.937.445</b>		<b>144.822.547</b>	<b>458.222.335</b>	<b>497.476.368</b>	<b>537.397.719</b>	<b>577.997.733</b>
Afskriftir.....	255.000.000	242.333.333		<b>283.677.546</b>	317.677.546	317.677.546	317.677.546	317.677.546
<b>Rekstrarniðurstaða (EBIT)</b>	<b>354.784.000</b>	<b>-395.270.778</b>		<b>-138.854.999</b>	<b>140.544.789</b>	<b>179.798.822</b>	<b>219.720.173</b>	<b>260.320.187</b>
Vaxtatekjur	8.023.000	2.500.000		<b>1.500.000</b>	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000
Vextir lán (jafngreiðslulán, 5,5% vextir).....				<b>-15.162.170</b>	-12.138.595	-8.944.466	-5.570.164	-2.005.525
Vaxtagjöld og verðbætur	-70.000.000	-70.000.000		<b>-90.000.000</b>	-90.000.000	-90.000.000	-90.000.000	-90.000.000
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals</b>	<b>-61.977.000</b>	<b>-67.500.000</b>		<b>-103.662.170</b>	<b>-94.138.595</b>	<b>-90.944.466</b>	<b>-87.570.164</b>	<b>-84.005.525</b>
<b>Rekstrarafgangur</b>	<b>292.807.000</b>	<b>-462.770.778</b>		<b>-242.517.168</b>	<b>46.406.194</b>	<b>88.854.355</b>	<b>132.150.009</b>	<b>176.314.662</b>



# Rekstraráætlun 2022 – 2026, sjóðsstreymi lántaka til rekstrar.

- Lántaka upp á 300 m.kr.
- Aukið framlag frá árinu 2023 upp á 275 m.kr.
- Fjárfesting lækkuð um 100 m.kr. 2023 og 50 m.kr. 2024.

Sjóðstreymi	Áætlun		Útkomuspá 2021	Áætlun 2022	Áætlun 2023-2026			
	2021	2021			2023	2024	2025	2026
Rekstrarafgangur.....	292.807.000	-462.770.778		-246.017.168	46.406.194	88.854.355	132.150.009	176.314.6
Breyting sem hefur ekki áhrif á sjóðstreymi.....	90.204.579	60.212.648		27.882.960	27.882.960	27.882.960	27.882.960	27.882.9
Afskriftir.....	255.011.000	242.333.331		283.677.546	317.677.546	317.677.546	317.677.546	317.677.5
<b>Veltufé frá rekstri</b>	<b>638.022.579</b>	<b>-160.224.798</b>		<b>65.543.338</b>	<b>391.966.700</b>	<b>434.414.861</b>	<b>477.710.515</b>	<b>521.875.1</b>
Birgðir lækkun (hækkun).....	0	0		0	0	0	0	
Viðskiptakröfur lækkun (hækkun).....	0	0		0	0	0	0	
Viðskiptaskuldir lækkun (hækkun).....	0	0		0	0	0	0	
<b>Handbært fé frá rekstri</b>	<b>638.022.579</b>	<b>-160.224.798</b>		<b>65.543.338</b>	<b>391.966.700</b>	<b>434.414.861</b>	<b>477.710.515</b>	<b>521.875.1</b>
<b>Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjárumun</b>	<b>-180.999.000</b>	<b>-250.999.000</b>		<b>-520.000.000</b>	<b>-300.000.000</b>	<b>-350.000.000</b>	<b>-400.000.000</b>	<b>-400.000.0</b>
Söluverð seldra rekstrarfjárumuna		0						
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>-180.999.000</b>	<b>-250.999.000</b>		<b>-520.000.000</b>	<b>-300.000.000</b>	<b>-350.000.000</b>	<b>-400.000.000</b>	<b>-400.000.0</b>
Ný langtímalán.....	0	400.000.000		300.000.000				
Afborganir.....	-30.000.000	-30.000.000		-93.602.014	-99.819.718	-99.819.718	-103.194.020	-106.758.6
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>	<b>-30.000.000</b>	<b>370.000.000</b>		<b>206.397.986</b>	<b>-99.819.718</b>	<b>-99.819.718</b>	<b>-103.194.020</b>	<b>-106.758.6</b>
<b>Breyting á handbæru fé (lækkun), hækkun</b>	<b>427.023.579</b>	<b>-41.223.798</b>		<b>-248.058.676</b>	<b>-7.853.017</b>	<b>-15.404.856</b>	<b>-25.483.505</b>	<b>15.116.5</b>
Handbært fé í ársbyrjun.....	376.515.423	376.515.423		335.291.625	87.232.948	79.379.931	63.975.075	38.491.5
<b>Handbært fé í lok tímabils</b>	<b>803.539.000</b>	<b>335.291.625</b>		<b>87.232.948</b>	<b>79.379.931</b>	<b>63.975.075</b>	<b>38.491.570</b>	<b>53.608.0</b>

# Hagræðingar

- Sömu hugmyndir og í síðustu sviðsmynd. Miðað við að taki gildi í síðasta lagi í febrúar 2022 til að hagræðing náist.
- Þarf að skoða nánar til lengri tíma leiðir til að ná fram langtíma hagræðingu.
  - Skoða útvistun á verkstæði og þvottastöð.
  - Semja um fleiri leiðir fari til verktaka útboð.
- Óvissuþættir
  - Málaferli frá 2010



# Áætluð skipting framlaga

- Áætluð skipting byggir á akstri innan sveitarfélags og íbúafjölda í október 2021.
- Skipting á akstri fatlaðs fólks byggir á samningi milli Strætó bs og hlutaðeigandi sveitarfélaga.

<b>SKIPTING FRAMLAGA</b>							
<b>Strætó bs</b>	<b>Reykjavík</b>	<b>Kópavogur</b>	<b>Hafnarfjörður</b>	<b>Garðabær</b>	<b>Mosfellsbær</b>	<b>Seltjarnarnes</b>	<b>Samtals</b>
Rekstrarframlag	2.508.810	633.344	415.984	309.802	220.276	75.785	4.164.000
Sérstök framlög vegna nema og öryrkja	321.500	57.700	41.600	21.900	20.600	11.700	475.000
Akstur fatlaðs fólks og skólabarna	1.099.083			73.272	109.908	24.424	1.306.687
Akstur fatlaðra - þjónustugj. til strætó	152.000			3.200	3.200	1.600	160.000
<b>Samtals</b>	<b>4.081.393</b>	<b>691.044</b>	<b>457.584</b>	<b>408.174</b>	<b>353.984</b>	<b>113.509</b>	<b>6.105.687</b>

# **BESTA**

## **LEIDIN**

