

Strætó bs.

Endurskoðunarskýrsla 2025

20. mars 2026

Bjarni Már Jóhannesson
Eigandi
Bjarni.johannesson@is.gt.com

Haukur Hauksson
Verkefnastjóri
Haukur.hauksson@is.gt.com



20. mars 2026

Stjórn og endurskoðunarnefnd Strætó bs.
Hesthálsi 14
110 Reykjavík

Endurskoðun ársreiknings 2025

Skýrsla þessi er gerð í tengslum við vinnu okkar við endurskoðun á ársreikningi Strætó bs árið 2025.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu byggðasamlagsins á árinu 2025, efnahagi þess 31. desember 2025 og breytingu á handbæru fé á árinu 2025, í samræmi við lög um ársreikninga.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum ársreiknings. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins.

Grant Thornton endurskoðun ehf.
Suðurlandsbraut 20
108 Reykjavík
Sími: 520-7000
www.grantthornton.is

Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

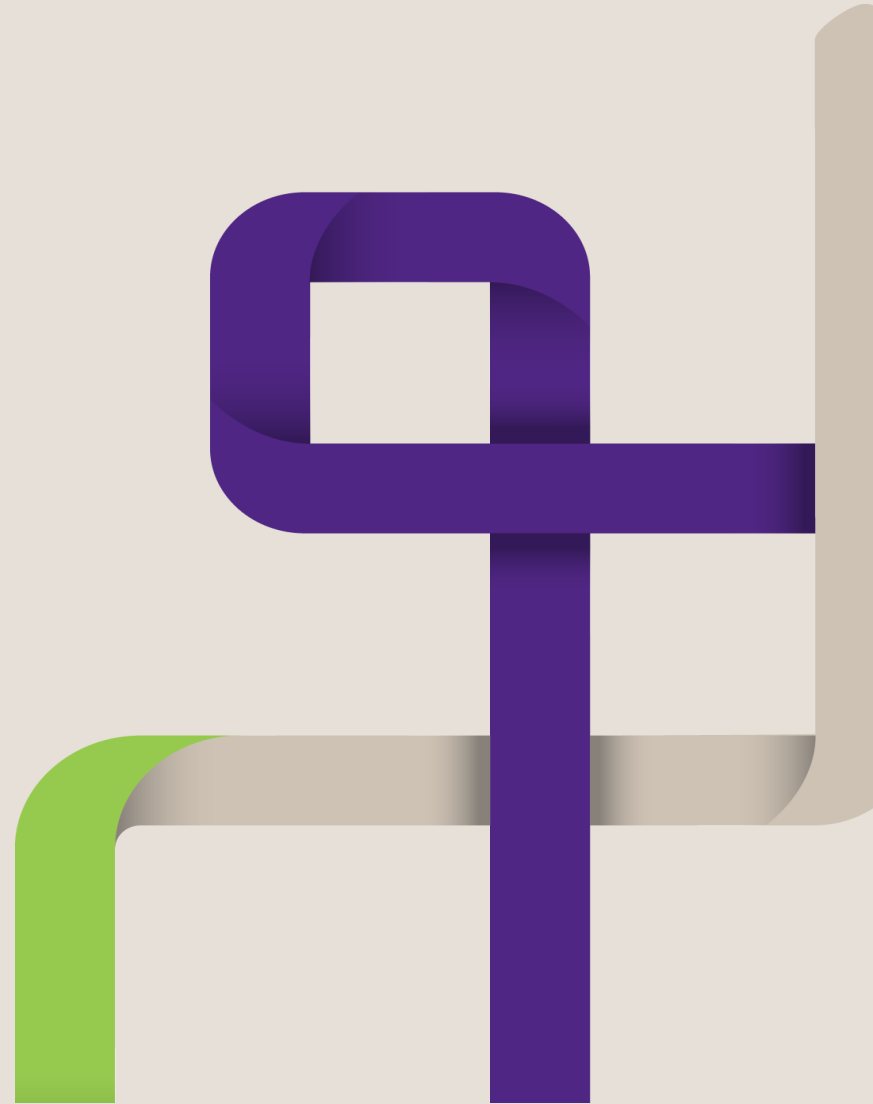
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Bjarni Már Jóhannesson, löggiltur endurskoðandi og meðeigandi hjá Grant Thornton endurskoðun ehf. undirritar ársreikning félagsins fyrir okkar hönd.

Virðingarfyllt,
Grant Thornton endurskoðun ehf.

Bjarni Már Jóhannesson
Löggiltur endurskoðandi

Um endurskoðunina



Umfjöllun um endurskoðunina

Upphafsaðgerðir og atriði er snúa að skipulagningu endurskoðunarinnar

Rammi endurskoðunarinnar

Endurskoðendur og störf þeirra heyra undir lög nr. 94/2019 um endurskoðendur. Endurskoðendum ber að framkvæma endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (ISA) og alþjóðlegan staðal um gæðaeftirlit. Einnig berum við skyldur samkvæmt sérlögum og reglum og lögum um ársreikninga nr. 3/2006.

Öllum aðildarfélögum Grant Thornton International ltd. er skylt að starfa eftir sömu aðferðafræði. Aðferðafræðin byggir á alþjóðlegu endurskoðunarstöðlunum. Auk þess nota aðildarfélög Grant Thornton sama skjölunarkerfi.

Ráðningarbréf

Við höfum fengið undirritað ráðningarbréf af stjórnarformanni. Þá er í gildi verksamningur gerður við Reykjavíkurborg og tilgreind B hluta félög dags. 31. október 2023 og gildir hann til 5 ára.

Óhæðismál

Grant Thornton endurskoðun ehf. er óháður endurskoðandi byggðasamlagsins. Hluti af upphafsaðgerðum okkar er að meta hvort aðstæður séu fyrir hendi sem ógna óhæði okkar.

Allir meðlimir endurskoðunarteymisins hafa skrifað undir óhæðisyfirlýsingu gagnvart félaginu. Við höfum ekki veitt félaginu neina aðra þjónustu en endurskoðun ársreiknings.

Umfjöllun um endurskoðunina

Áhættumat og mikilvægismörk

Mikilvægismörk

Mikilvægismörk eru einn af grunnþáttum endurskoðunar. Mikilvægismörk marka magn gagna sem endurskoðandi aflar og setja viðmið um hvað telst veruleg skekkja í skilningi endurskoðunarstaðla.

Við höfum skilgreint mikilvægismörk vegna reikningsskilanna í heild sinni (e. materiality) sem 2% af rekstrartekjum og nema þau þannig 260,0 m.kr. Sérstök mikilvægismörk (e. performance materiality) er 75% af þeirri fjárhæð eða 195,0 m.kr.

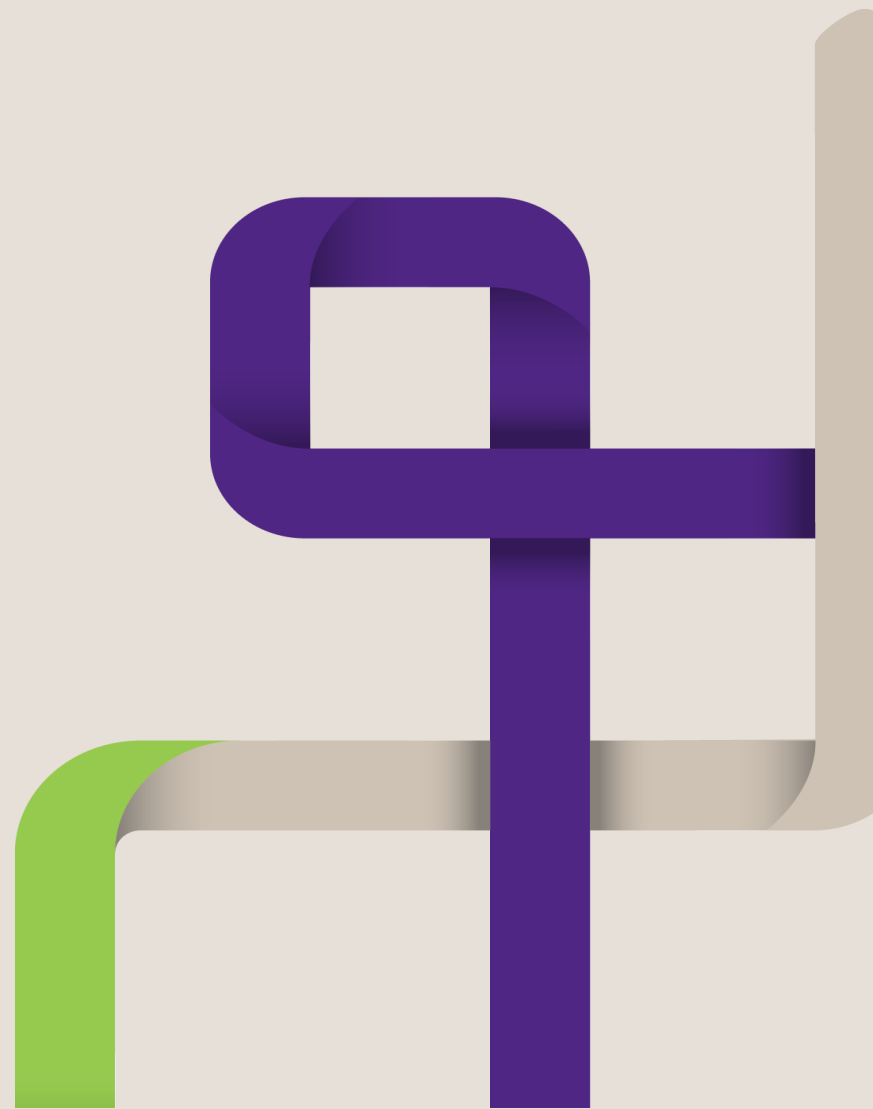
Áhættumat

Endurskoðun er áhættumiðuð sem þýðir að okkur ber að skilgreina og tilgreina í hvaða liðum reikningsskilanna og í hvaða staðhæfingum við teljum að veruleg áhætta á rangfærslum sé fólgin. Þar sem við teljum verulega áhættu á rangfærslum í reikningsskilunum ber okkur að bregðast sérstaklega við með ákveðnum endurskoðunaraðgerðum.

Að neðan er upptalning á helstu áherslum við endurskoðun okkar:

- Innlausn rekstrartekna
- Varanlegir rekstrarfjármunir
- Áhættan á sniðgöngu stjórnenda á innra eftirliti
- Forsendan um áframhaldandi rekstrarhæfi

Helstu áherslur við
endurskoðun og
niðurstöður



Helstu áherslur við endurskoðun

Umfjöllun um liði sem teljast veruleg áhætta

Rekstrartekjur – fargjöld

Áhættumat

Tilvist tekna, sviksemisáhætta í tekjum

Rekstrartekjur teljast veruleg áhætta enda að jafnaði gengið út frá því að sviksemisáhætta sé í tekjum skv. ISA 260

Rekstrartekjur greinast svo:

í millj.kr.	2025	2024	%
Fargjöld	2.363,9	2.184,8	8%
Rekstrarframlög, eigendur	5.384,2	6.468,8	-17%
Ríkisframlag	2.651,9	906,0	193%
Pant akstursþjónusta	2.051,1	1.822,2	13%
Aðrar tekjur	548,1	481,5	14%
Rekstrartekjur samtals	12.999,3	11.863,3	10%

Umfjöllun

Fargjaldatekjur nema 2.363,9 millj. kr. (2024: 2.184,8 millj. kr.) og aukast um 8% milli ára.

Við höfum framkvæmt greiningaraðgerðir á tekjum þar sem tekjur eru áætlaðar út frá magn- og verðaukningu milli ára. Þá höfum við sannreynt tekjuskráningu með úrtaksprófunum og fargjaldagreiðslur nemenda voru skoðaðar. Einnig var farið í afstemmingu á milli rafræna greiðslukerfi Strétó (Klapp) og staðfestingu á kortagreiðslum, greiðslumiðlunar (Teyra), Fara, og fjárhag (BC).

Auk þess að hafa framkvæmt prófanir á innra eftirliti er varðar tekjuskráningu.

Niðurstöður

Yfirferð okkar á rekstrartekjum er án athugasemda en við höfum þó komið á framfæri nokkrum ábendingum til stjórnenda um það sem betur mætti fara í innra eftirliti tengdu tekjuskráningu.

Helstu áherslur við endurskoðun

Umfjöllun um liði sem teljast veruleg áhætta

Varanlegir rekstrarfjármunir

Áhættumat

Nákvæmni og tilvist varanlegra rekstrarfjármuna

Varanlegir rekstrarfjármunir eru stærsti einstaki liður efnahagsreikningsins og sérstök áhersla lögð á yfirferð eignfærslna ársins.

Eignfærslur ársins 2025

Strætisvagnar	0
Áhöld og tæki	24.097
Hugbúnaður	37.969
Samtals eignfærslur	62.066

Umfjöllun

Varanlegir rekstrarfjármunir nema 1.447,0 millj. kr. í árslok (2024: 1.641,0 millj. kr). Eignfærslur nema 62,1 millj. kr (2024: 195,0 millj.kr) á árinu og eru helst tilkomnar vegna kaupa á nýjum greiðslulausnum og auk áframhaldandi þróunar greiðslukerfisins í appinu og búnaðar vegna snerti lausar greiðslur með korti í Strætó.

Strætisvagnar eru afskrifaðir á 13 árum en önnur ökutæki á 10 árum.

Við höfum yfirfarið eignaskrá félagsins og staðfest tilvist eigna með úrtaksprófunum. Þá höfum við yfirfarið eignfærslur ársins og staðfest réttmæti þeirra.

Við höfum lagt mat á fyrningar ársins og líftíma eigna, sem og endurreiknað fyrningartöflu en hún er utan fjárhagsbókhaldskerfis.

Niðurstöður

Yfirferð okkar á varanlegum rekstrarfjármunum er athugasemdalaus.

Áhættan á sniðgöngu stjórnenda á innra eftirliti

Áhættumat

Áhætta fyrir reikningsskilin í heild sinni (financial statement risk)

Samkvæmt alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum ber endurskoðendum að ganga út frá því að sú áhætta sé fyrir hendi að stjórnendur kunni að sniðganga innra eftirlit.

Umfjöllun

Við höfum framkvæmt endurskoðunaraðgerðir sem viðbrögð við áhættunni á sniðgöngu stjórnenda á innra eftirliti. Aðgerðir okkar snúa helst að dagbókarfærslum, úttektum á launum lykilstjórnenda og yfirferð á matskenndum liðum.

Niðurstöður

Yfirferð okkar er athugasemdalaus.

Helstu áherslur við endurskoðun

Umfjöllun um liði sem teljast veruleg áhætta

Rekstrarhæfi

Áhættumat

Áhætta fyrir reikningsskilin í heild sinni (financial statement risk)

Forsendan um áframhaldandi rekstrarhæfi er grunnforsenda reikningsskilanna. Félaginu ber að fylgja kröfum IAS 1 er varðar upplýsingagjöf um rekstrarhæfi í reikningsskilum.

Umfjöllun

Forsendan um áframhaldandi rekstrarhæfi er grundvallarforsenda við gerð reikningsskila. Við mat á rekstrarhæfi skulu stjórnendur taka tillit til allra fyrirbyggjandi upplýsinga um framtíðarhorfur í rekstri félagsins, þar á meðal rekstrarniðurstöðu, lausafjárstöðu og fjármögnun.

Rekstur Strætó bs. hefur verið taprekstur undanfarin ár, meðal annars vegna verulegs tekjufalls í kjölfar faraldurs kórónuveiru og hækkunar á kostnaði vegna aðfanga og aðkeypts aksturs. Þessi þróun hefur leitt til þess að ójafnað tap félagsins er neikvætt um 1.048,8 m.kr. sem er uppsafnað frá fyrri árum.

Til að bregðast við rekstrarstöðunni var umfang aksturs Strætó endurskoðað í lok árs 2025 og ákveðið að draga úr akstri.

Afkoma ársins 2025 var jákvæð um 12,1 m.kr. og samkvæmt rekstraráætlun er gert ráð fyrir áframhaldandi jákvæðri afkomu á komandi rekstrarári.

Niðurstöður

Með hliðsjón af rekstrarniðurstöðu ársins, lausafjárstöðu félagsins í árslok og fyrirbyggjandi forsendum um áframhaldandi fjármögnun frá eigendum og opinberum aðilum eru ekki taldar forsendur til að gera athugasemdir við notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi við gerð reikningsskila félagsins.

Helstu áherslur við endurskoðun

Aðrir liðir

Framlög eignaraðila og ríkisframlag

Eigendur Strætó bs. bæta upp rekstrarhalla með sérstökum framlögum sem innheimt eru á grundvelli fjárhagsáætlunar. Því til viðbótar leggja eigendur fram framlag til niðurgreiðslu nemendafargjalda og fargjalda öryrkja og aldraðra.

Framlög ríkisins og sveitarfélaga á höfuðborgarsvæðinu eru lykilþáttur í fjármögnun uppbyggingar og þróunar samgönguinnviða samkvæmt samgöngusáttmála ríkisins og sveitarfélaga á höfuðborgarsvæðinu.

Beint framlag ríkisins nemur 2,8 milljörðum króna árlega á tímabilinu 2024–2040, auk viðbótarframlags að fjárhæð 4 milljarðar króna á ári á árunum 2025–2029 samkvæmt fjármálaáætlun ríkisins. Sveitarfélög á höfuðborgarsvæðinu leggja jafnframt fram 1,4 milljarða króna árlega á sama tímabili og bætist við árlegt viðbótarframlag að fjárhæð 555 milljónir króna frá árinu 2025. Kostnaður sveitarfélaganna skiptist á milli þeirra í samræmi við hlutfallslegan íbúafjölda.

Lífeyrisskuldbinding við Brú lífeyrissjóð

Á árinu 2024 voru gerðar breytingar á samþykktum A- og V-deilda Brúar lífeyrissjóðs í kjölfar tryggingafræðilegs mats, meðal annars vegna innleiðingar nýs reiknilíkans og uppfærðra lífslíkna. Í kjölfarið kom upp ágreiningur um afmörkun lífeyrisskuldbindingar Strætó bs., þar sem launagreiðslur og skilagreinar höfðu um tíma farið fram í gegnum Reykjavíkurborg.

Á árinu 2025 náðist samkomulag milli aðila um uppgjör málsins og voru áhrif þess óveruleg á afkomu félagsins.

Fyrirframgreiðsla vegna uppgjörs við Brú

Í efnahagsreikningi er færð eign vegna fyrirframgreiðslu sem tengist uppgjóri við Brú lífeyrissjóð. Fyrirframgreiðslan varð til við uppgjör við sjóðinn árið 2018 og er gjaldfærð í samræmi við bráðabirgðaákvæði reglugerðar nr. 1212/2015.

Samkvæmt ákvæðinu er heimilt að dreifa gjaldfærslu slíkrar fyrirframgreiðslu yfir lengra tímabil og hefur gjaldfærsla frá upphafi verið í samræmi við þá dreifingaráætlun.

Eignin endurspeglar þannig ónotaðan hluta fyrirframgreiðslunnar sem færist til gjalda á komandi árum. Með hliðsjón af fyrirhuguðum breytingum á skipulagi almenningssamgangna á höfuðborgarsvæðinu verður nýtingartími eignarinnar endurmetinn þegar frekari upplýsingar liggja fyrir um fyrirkomulag og tímasetningu breytinganna

Helstu áherslur við endurskoðun

Aðrir liðir

Launakostnaður

Launakostnaður nam 3.586,5 millj. kr. á árinu (2024: 3.441,6 millj. kr.). Meðalfjöldi stöðugilda nam 236 (2024: 239).

Við höfum yfirfarið upplýsingar í launakerfi og afstemmt við fjárhagsbókhald. Þá höfum við framkvæmt greiningaraðgerðir á launakostnaði og launatengdum gjöldum. Við framkvæmdum sérstaka launaskoðun á völdum starfsmönnum, þar sem laun voru borin saman við ráðningarsamning ásamt því að framkvæma prófanir á eftirlitsaðgerðum í launaferli.

Annar rekstrarkostnaður

Almennur rekstrarkostnaður, sem skiptist í rekstur vagna, aðkeyptan akstur og annan rekstrarkostnað, nemur 6.996,9 millj. kr. (2024: 6.037,1 millj. kr.) og eykst um 15,9% milli ára.

Við endurskoðun rekstrarkostnaðar höfum við staðfest kostnaðarliði með úrtaksprófunum og greiningaraðgerðum auk þess sem við höfum yfirfarið afstemmingar lánaðrotna og áfallinna skulda.

Yfirferð ársreiknings og skýringa

Við höfum yfirfarið ársreikning félagsins og samkvæmni við kröfur laga um ársreikninga.

Breytt verkskipting í almenningssamgöngum og framtíðarhorfur

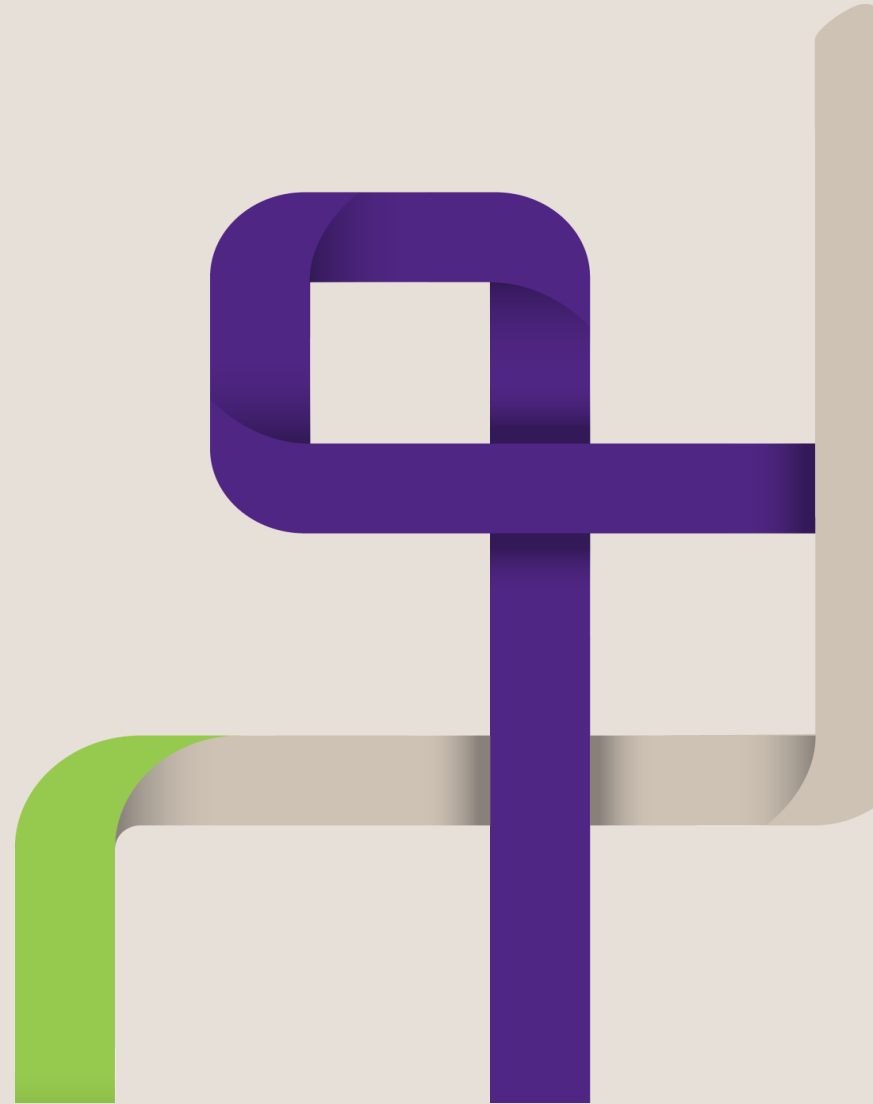
Frá og með 1. janúar 2026 tók gildi breytt verkaskipting í almenningssamgöngum á höfuðborgarsvæðinu. Samkvæmt nýju fyrirkomulagi færist ábyrgð á stefnumótun, skipulagi leiðakerfis og tekjuöflun til nýs félags, en Strætó bs. mun áfram annast framkvæmd aksturs og rekstur þjónustunnar á grundvelli þjónustusamninga. Í janúar 2026 var umfang aksturs jafnframt endurskoðað og dregið úr akstri með hliðsjón af aldri og ástandi vagnafloa félagsins, með það að markmiði að draga úr rekstraráhættu og tryggja samfellu í þjónustu.

Gert er ráð fyrir að Strætó starfi áfram samkvæmt þessu fyrirkomulagi á næstu árum á meðan unnið er að undirbúningi nýs útboðs á akstri almenningssamgangna. Núverandi samningar og akstursfyrirkomulag gilda til loka árs 2028, en í kjölfarið mun hið nýja félag annast útboð og ákvörðun um framtíðarfyrirkomulag rekstrar. Ekki er gert ráð fyrir verulegum fjárfestingum í nýjum vögnum á tímabilinu og mun rekstur því byggjast á nýtingu og viðhaldi núverandi vagnafloa. Framangreindir atburðir hafa ekki áhrif á ársreikning félagsins fyrir árið 2025 en skýrt hefur verið frá þeim í ársreikningi 2025.

Aðrar upplýsingar

Samkvæmt lögum um ársreikninga eru ríkar kröfur um upplýsingagjöf sem fylgja þarf ársreikningi sem greina þarf frá í skýrslu stjórnar. Þá hefur félagið einnig gefið út ársskýrslu og annað efni sem birt er samhliða ársuppgjöri. Um ábyrgð okkar gagnvart þessum upplýsingum er fjallað í kaflanum „Aðrar upplýsingar“ í áritun okkar með ársreikningnum.

Önnur mikilvæg
atriði



Mikilvæg atriði

Umfjöllun um mikilvæg atriði sem okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og stjórnendur um

Fundir með stjórnar og endurskoðunarnefnd

Við höfum fundað með endurskoðunarnefnd nokkrum sinnum yfir árið. Við áttum fund með endurskoðunarnefnd þann 16. mars 2026 vegna málefna félagsins sérstaklega en einnig hafa málefni félagsins komið til tals á öðrum fundum.

Óleiðréttir mismunir

Engar óleiðréttar skekkjur fundust við endurskoðunina sem reyndust yfir skráningarmörkum.

Umfjöllun um sviksemi

Við höfum ekki verið upplýst um sviksemi eða misferli né höfum við orðið slíks áskynja við endurskoðun okkar.

Tengdir aðilar

Gerð er grein fyrir öllum verulegum viðskiptum við tengda aðila með fullnægjandi hætti í ársreikningi félagsins í samræmi við kröfur IAS 240.

Lögfræðimál og skaðabótakröfur

Við höfum óskað eftir upplýsingum frá stjórnendum um yfirvofandi dómsmál, ágreining eða skaðabótakröfur. Þá höfum við óskað eftir sömu upplýsingum frá ytri lögfræðingum sem starfa fyrir félagið. Engin mál liggja fyrir sem rétt væri að greina frá í ársreikningi.

Staðfestingarbréf

Við munum óska eftir staðfestingarbréfi undirrituðu af framkvæmdastjóra samhliða undirritun ársreiknings.

Staðfestingar frá þriðja aðila

Við óskuðum eftir leyfi frá stjórnendum til að senda staðfestingarbeiðni á helstu fjármálastofnanir landsins til að staðfesta handbært fé. Þá höfum einnig fengið staðfestingu frá ytri lögfræðingum sem starfa fyrir félagið vegna mögulegra lögfræðimála eða yfirvofandi skaðabótakrafna.

Innra eftirlit

Við yfirferð verkaskiptingar kom í ljós að aðgreining starfa er ekki að fullu í lagi, en sviðið samanstendur nú af þremur starfsmönnum. Í kjölfar starfsloka aðalgjaldkera og launafulltrúa í september 2025 var staðan tekin til sérstakrar umfjöllunar hjá stjórn félagsins. Í framhaldinu samþykkti stjórn tímabundið fyrirkomulag þar sem mótvægisáðgerðum og auknu eftirliti er beitt til að draga úr áhættu sem kann að fylgja takmarkaðri aðgreiningu starfa. Stjórn óskaði jafnframt eftir álitni innri endurskoðanda á fyrirkomulaginu. Samkvæmt því mati getur breytt verkaskipting talist ásættanleg til takmarkaðs tíma, að því gefnu að hún sé samþykkt af stjórn og að viðeigandi mótvægisáðgerðir séu viðhafðar. Ákvörðun um að ráða ekki nýjan aðalgjaldkera tengdist jafnframt fyrirhuguðum skipulagsbreytingum á starfsemi Strætó, þar sem gert er ráð fyrir að félaginu verði skipt upp í tvö félög. Gert er ráð fyrir að þeirri breytingu ljúki eigi síðar en um mitt ár 2026. Unnið verður að varanlegri lausn þegar forsendur liggja skýrar fyrir.

Við höfum komið nokkrum ábendingum á framfæri er varðar frágang reikningsskila og innra eftirlit til stjórnenda en erfitt er að koma á fullri aðgreiningu starfa á fjármálasviði vegna hve fáir starfsmenn er á sviðinu.

