

Ársreikningur

SORPA b.s.

2008



SORPA

Efnisyfirlit

	Bls.
Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Rekstrarreikningur ársins 2008	4
Efnahagsreikningur 31. desember 2008	5 - 6
Sjóðstreymi ársins 2008	7
Skýringar	8 - 13

Stjórn SORPU b.s.:

Herdís Sigurjónsdóttir, formaður
Guðfinna Guðmundsdóttir, varaformaður
Ómar Stefánsson
Páll Hilmarsson
Sigurbjörn Rafn Úlfarsson
Vilhjálmur Þ. Vilhjálmsson
Þór Sigurgeirsson

Framkvæmdastjóri:

Björn Hafsteinn Halldórsson

Kjörinn endurskoðandi:

Grant Thornton endurskoðun ehf.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa SORPU b.s.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sorpu b.s. fyrir árið 2008. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum.

Í samræmi við lög um ársreikninga eru stjórnendur ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins. Þeim ber að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda.

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér öflun endurskoðunargagna er varða fjárhæðir og skýringar í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðferða 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 innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðferðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu ársreikningsins í heild.

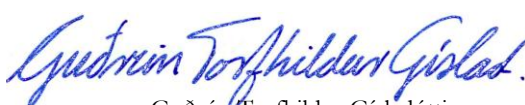
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit.

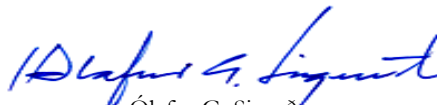
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2008, efnahag þess 31. desember 2008 og breytingu á handbæru fé á árinu 2008, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 23. febrúar 2009

Grant Thornton endurskoðun ehf.



Guðrún Torfhildur Gísladóttir
löggiltur endurskoðandi



Ólafur G. Sigurðsson
löggiltur endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Aðalstarfsemi SORPU b.s. er að annast meðhöndlun úrgangs.

Ársreikningurinn er í öllum meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður félagsins 4,2 millj.kr. á árinu. Eigið fé félagsins í lok árs nam um 1.107 millj.kr. en nam um 1.099 millj.kr. í byrjun árs. Stjórn félagsins leggur til að hagnaði ársins verði ráðstafað til næsta árs. Að öðru leyti vísast til ársreiknings varðandi fjárhagsstöðu félagsins og rekstur þess á liðnu ári.

Stöðugildi hjá félaginu voru 99 og launagreiðslur félagsins námu um 439,7 millj.kr. á árinu.

Stjórn SORPU b.s. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2008 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. febrúar 2009

Í stjórn SORPU b.s.:

Hardur Þingeyjarsdóttir
Guðruna Guðmundsdóttir
Þóroddur Þóroddsson
Sigrún Þórunn
Ómar Stefánsson
Fan Miknass
Vilhj. P. Vilhjálms

Framkvæmdastjóri:

Einar A. Haukelsson

Rekstrarreikningur ársins 2008

	Skýr.	2008	2007
Rekstrartekjur			
Djónustutekjur		2.030.193.473	1.992.990.261
Aðrar tekjur		17.605.332	10.869.640
Söluhagnaður		840.424	2.387.464
	15	<u>2.048.639.229</u>	<u>2.106.247.365</u>
Rekstrargjöld			
Laun og tengd gjöld	19	552.338.212	496.823.570
Annar rekstrarkostnaður		1.245.851.586	1.202.255.144
Afskriftir	5, 10	120.306.458	147.568.313
	16	<u>1.918.496.256</u>	<u>1.846.647.027</u>
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....		130.142.973	159.598.338
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	17	(125.992.533)	1.673.486
Hagnaður ársins		<u>4.150.440</u>	<u>1.612.711.824</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2008	2007
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:	5, 6, 10		
Gufunes móttökustöð		588.595.172	623.274.480
Álfsnes urðunarstöð		258.602.370	238.014.514
Gufunes vélar og tæki		167.245.176	137.147.422
Endurvinnslustöðvar		312.909.622	231.462.803
		<u>1.327.352.340</u>	<u>1.229.889.219</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:	11		
Eignarhlutir í öðrum félögum		13.151.288	13.026.216
		<u>13.151.288</u>	<u>13.026.216</u>
Fastafjármunir		<u>1.340.503.628</u>	<u>1.242.915.435</u>
Veltufjármunir			
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur	8	246.639.883	262.250.324
Aðrar kröfur		4.170.463	55.275.073
Kröfur á tengd félög		4.093.950	2.746.194
Handbært fé:	9		
Bankainnstæður		290.452.707	260.808.439
Veltufjármunir		<u>545.357.003</u>	<u>581.080.030</u>
Eignir samtals		<u>1.885.860.631</u>	<u>1.823.995.465</u>

31. desember 2008

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2008	2007
Eigið fé	12, 13		
Stofnfé		541.937.991	537.725.154
Óráðstafað eigið fé		565.079.290	560.928.850
Eigið fé samtals		<u>1.107.017.281</u>	<u>1.098.654.004</u>
Langtímaskuldir	14		
Skuldir við lánastofnanir		324.855.615	327.026.046
Langtímaskuldir		<u>324.855.615</u>	<u>327.026.046</u>
Skammtímaskuldir			
Bankalán		0	31.088.805
Viðskiptaskuldir		108.643.087	93.812.843
Ýmsar skammtímaskuldir		126.705.847	98.224.125
Næsta árs afborganir langtímaskulda	14	218.638.801	175.189.642
Skammtímaskuldir		<u>453.987.735</u>	<u>398.315.415</u>
Skuldir samtals		<u>778.843.350</u>	<u>725.341.461</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>1.885.860.631</u>	<u>1.823.995.465</u>
Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	18		

Sjóðstreymi ársins 2008

	Skýr.	2008	2007
Handbært fé frá rekstri			
Frá rekstri:			
Hagnaður af reglulegri starfsemi		4.150.440	161.271.824
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	5, 10	120.306.458	147.568.313
Sölu(hagnaður)/tap fastafjármuna .....	(	840.424)	(2.387.464)
Afföll .....	(	998.830)	(998.830)
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	125.072)	(57.986)
Verðb. og gengism. af eignum og skuldum	2	152.753.504	5.908.421
		<u>275.246.076</u>	<u>313.417.910</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur; lækkun (hækkun)		65.367.295	(38.959.864)
Skammtímaskuldir; hækkun (lækkun)		43.311.966	(11.648.554)
		<u>108.679.261</u>	<u>(50.608.418)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>383.925.337</u>	<u>262.809.492</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í Gufunesi	10	(72.226.314)	(33.754.095)
Fjárfest í Álfsnesi og svæðisáætlun.....	10	(63.719.533)	(29.950.469)
Fjárfest í endurvinnslustöðvum.....	10	(82.703.307)	0
Söluverð fastafjármuna.....		1.719.999	9.507.314
Breyting fjárfestinga í hlutdeildarfélögum		0	38.603.681
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(216.929.155)</u>	<u>(15.593.569)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný langtímalán		82.726.000	13.079.225
Greiddar afborganir langtímalána .....	(	193.201.946)	(173.725.911)
Skammtíma bankalán .....	(	31.088.805)	(31.088.805)
Stofnfjárukning	11	4.212.837	3.738.469
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(137.351.914)</u>	<u>(125.819.412)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		29.644.268	121.396.511
Handbært fé í ársbyrjun		260.808.439	139.411.928
Handbært fé í árslok		<u>290.452.707</u>	<u>260.808.439</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Aðalstarfsemi SORPU b.s. er að annast meðhöndlun úrgangs og er félagið með aðalstarfsstöð í Reykjavíkurborg.

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Ársreikningurinn er byggður á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Fjárhæðir eru í íslenskum krónum.

Verðlags- og gengisviðmið

2. Eignir og skuldir, sem bundnar eru verðlagsvísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar í ársreikninginn miðað við verðlag eða gengi í lok ársins. Verðbætur og gengismunur sem myndast eru færð í rekstrarreikning.

Tekjur

3. Tekjur eru færðar í ársreikninginn þegar kröfuréttur myndast.

Gjöld

4. Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

Varanlegir rekstrarfjármunir

5. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til að niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Gufunes, móttökustöð	25 ár
Álfsnes	5-10 ár
Bílfreiðar, vélar og tæki	4-10 ár

Leigðar eignir

6. Leigusamningar, sem eru með þeim skilmálum að efnislega öll áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á hinum leigðu eignum færast yfir til samlagsins, eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar. Við upphaflega skráningu í bókhaldi eru eignirnar færðar á gangvirði eða núvirði lágmarksleigugreiðslna, hvort sem lægra reynist. Á síðari reikningsskiladögum eru eignirnar færðar samkvæmt þeirri reikningsskilaaðferð sem gildir um viðkomandi eignir.

Aðrir leigusamningar teljast til rekstrarleigusamninga og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar.

Eignarhlutir í félögum

7. Eignarhlutir í félögum eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Í hlutdeildaraðferð felst að hlutdeild SORPU bs. í afkomu og eigin fé hlutdeildarféлага er færð í ársreikninginn, samanber skýringar 11.

Viðskiptakröfur

8. Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádræginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Óbein niðurfærsla viðskiptakrafna nam 6 millj. kr. í árslok. Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur námu 1,3 millj. kr.

Handbært fé

9. Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðstremis.

Varanlegir rekstrarfjármunir

10. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, sem reiknaðar eru sem fastur árlegur hundraðshluti, greinast þannig:

<i>fjárbæðir í þús.kr.</i>	Gufunes móttökustöð	Álfsnes urðunarstöð svæðisáætlun	Gufunes vélar og tæki	Endurvinnslu- stöðvar	Samtals
Heildarverð 1.1. 2008	966.684	427.919	296.635	253.176	1.944.414
Afskrifað áður	<u>(343.410)</u>	<u>(189.915)</u>	<u>(159.488)</u>	<u>(21.713)</u>	<u>(714.525)</u>
	623.274	238.005	137.147	231.463	1.229.889
Viðbót á árinu.	5.594	63.720	66.633	82.703	218.649
Selt og niðurlagt á árinu	0	0	(880)	0	(880)
Afskrifað á árinu	<u>(40.273)</u>	<u>(43.122)</u>	<u>(35.655)</u>	<u>(1.256)</u>	<u>(120.306)</u>
Heildareign 31.12. 2008	<u>588.595</u>	<u>258.602</u>	<u>167.245</u>	<u>312.910</u>	<u>1.327.352</u>
Afskriftarhlutföll	4%-10%	10-20 %	15-20%	12%	

Opinbert mat fasteigna skiptist þannig:

	Fasteignamat	Brunabótamat	Bókfært verð
Gufunes, móttökustöð	<u>1.056.990.000</u>	<u>1.065.500.000</u>	<u>588.595.172</u>
	<u>1.056.990.000</u>	<u>1.065.500.000</u>	<u>588.595.172</u>

Vátryggingarverð véla og tækja byggðasamlagsins nam 670 millj.kr. í árslok samkvæmt mati tryggingafélagsins.

Áhættufé í öðrum félögum

11. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Metan hf.	49,7%	23.350.000	13.151.288
		<u>23.350.000</u>	<u>13.151.288</u>

Eigið fé

12. Stofnfé SORPU b.s. sundurliðast þannig:

Reykjavíkurborg.....	66,09%	358.156.471
Kópavogur.....	11,65%	63.150.970
Hafnarfjörður	10,84%	58.729.787
Garðabær.....	4,76%	25.789.801
Mosfellsbær.....	3,10%	16.808.777
Seltjarnarnes.....	2,80%	15.157.672
Álftanes.....	0,76%	4.144.513
	<u>100%</u>	<u>541.937.991</u>

13. Breytingar á eigin fé SORPU b.s. greinast þannig:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1.1 2008	537.725.154	560.928.850	1.098.654.004
Innborgað stofnfé	4.212.837		4.212.837
Hagnaður ársins		4.150.440	4.150.440
Eigið fé samtals 31.12. 2008	<u>541.937.991</u>	<u>565.079.290</u>	<u>1.107.017.281</u>

Langtímaskuldir

14. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Vaxtakjör 31.12. 2008	Eftirstöðvar 31.12. 2008
Skráð lán	4,70%	110.188.585
Glitnir hf.	6,80%	51.664.674
Glitnir hf.	2,02%-5,65%	34.917.290
Lánasjóður sveitarfélaga	NVT 4,65%	120.894.341
Lánasjóður sveitarfélaga	Óvtr.16.4%	80.000.000
Eignaleigur	LIBOR+1,9-4,75%	146.328.938
		<u>543.993.828</u>
Afföll af skuldabréfum		(499.412)
		543.494.416
Næsta árs afborganir langtímaskulda		<u>(218.638.801)</u>
		<u>324.855.615</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir verðtryggingu:

Óverðtryggð lán	80.000.000
Verðtryggð lán bundin vísitölu neysluverðs eða lánskjaravísitölu	282.248.188
Gengistryggð lán	181.246.228
	<u>543.494.416</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	Samtals
Árið 2009	218.638.801
Árið 2010	178.572.429
Árið 2011	78.111.703
Árið 2012	46.555.218
Árið 2013	21.616.265
Langtímaskuldir alls	<u>543.494.416</u>

Rekstrartekjur

15. Rekstrartekjur sundurliðast þannig:

	2008	2007
Móttökugjöld vegna urðunar	996.509.944	961.006.884
Endurvinnsluafurðir	240.733.468	176.829.942
Viðhaldsdeild	23.095.644	24.691.783
Útseld þjónusta	37.774.014	111.452.461
Aðrar tekjur	18.445.756	13.257.104
Nytjamarkaður	123.909.302	110.665.769
Endurvinnslustöðvar	656.954.734	608.343.422
Vinna milli deilda - eigin not	(48.783.633)	0
	<u>2.048.639.229</u>	<u>2.006.247.365</u>

Rekstrargjöld

16. Rekstrargjöld sundurliðast þannig:

	2008	2007
Yfirstjórn og sameiginlegur kostnaður	110.452.513	99.630.062
Þróunar-, tækni-, fræðsludeild og útleiga húsnæðis	71.948.101	87.447.440
Móttöku- og urðunarkostnaður	980.157.072	914.087.273
Viðhaldsdeild	20.009.123	23.100.342
Rekstur útleigðs húsnæðis	3.849.044	3.374.719
Nytjamarkaður	123.909.302	110.665.769
Rekstur endurvinnslustöðva	656.954.734	608.343.422
Vinna milli deilda - eigin not	(48.783.633)	0
	<u>1.918.496.256</u>	<u>1.846.649.027</u>

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

17. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld sundurliðast þannig:

	2008	2007
Vaxtatekjur, verðbætur, söluhagnaður og arður	54.738.378	44.620.766
Vaxtagjöld og verðbætur	(78.109.274)	(55.294.941)
Gengismunur	(102.746.709)	12.405.647
Áhrif hlutdeildarféлага	125.072	(57.986)
	<u>(125.992.533)</u>	<u>1.673.486</u>

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

18. Sveitarfélög sem standa að byggðasamlaginu bera einfalda ábyrgð á fjárhagsskuldbindingum þess gagnvart kröfuhöfum. Innbyrðis skiptist ábyrgðin í hlutfalli við íbúafjölda þeirra.

Eignir samlagsins eru ekki veðsettar.

Önnur mál

Laun og launatengd gjöld

19. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2008	2007
Laun	439.722.697	398.450.619
Stjórnarlausn	6.968.321	5.958.858
Launatengd gjöld	105.647.194	92.416.093
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>552.338.212</u>	<u>496.825.570</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf	99	96

Fimm ára yfirlit félagsins

20. Fimm ára yfirlit félagsins á verðlagi hvers árs (í þús.kr):

Rekstur	2008	2007	2006	2005	2004
Rekstrartekjur.....	2.048.639	2.006.247	1.694.678	1.498.832	1.341.938
Rekstrargjöld.....	<u>1.798.190</u>	<u>1.699.081</u>	<u>1.516.419</u>	<u>1.332.668</u>	<u>1.193.645</u>
Hagnaður f. afskriftir.....	250.449	307.167	178.259	166.164	148.293
Afskriftir.....	<u>120.306</u>	<u>147.568</u>	<u>105.567</u>	<u>97.966</u>	<u>69.707</u>
Hagnaður f. fjárm.liði	130.143	159.598	72.693	68.198	78.586
Fjármagnsliðir.....	<u>(125.993)</u>	<u>1.673</u>	<u>(62.673)</u>	<u>(13.488)</u>	<u>(24.703)</u>
Hagnaður ársins	<u>4.150</u>	<u>161.272</u>	<u>10.020</u>	<u>54.710</u>	<u>53.883</u>

Efnahagur	2008	2007	2006	2005	2004
Fastafjármunir.....	1.340.504	1.242.915	1.372.561	1.294.154	1.467.814
Veltufjármunir.....	545.357	581.080	420.724	291.317	228.286
Eignir samtals	<u>1.885.861</u>	<u>1.823.995</u>	<u>1.793.284</u>	<u>1.585.471</u>	<u>1.696.100</u>
Eigið fé	1.107.017	1.098.654	933.644	920.066	862.021
Langtímaskuldir.....	324.856	327.026	459.574	377.223	575.728
Skammtímaskuldir.....	453.988	398.315	400.066	288.182	258.351
Eigið fé og skuldir samtals	<u>1.885.861</u>	<u>1.823.995</u>	<u>1.793.284</u>	<u>1.585.471</u>	<u>1.696.100</u>

Helstu kennitölur félagsins

	2008	2007	2006	2005	2004
21. Veltufjárhlutfall	1,20	1,46	1,05	1,01	1,70
Eiginfjárhlutfall.....	58,70%	60,23%	52,06%	58,03%	50,82%
Arðsemi eigin fjár	0,38%	15,87%	1,08%	6,14%	6,50%
Meðalfj. starfsmanna.....	99	96	90	85	85