

Árshlutareikningur

SORPA b.s.

Janúar - júní 2008

Grant Thornton 

SORPA

Efnisyfirlit

	Bls.
Áritun óháðra endurskoðenda	2
Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Rekstrarreikningur tímabilsins 1.1. til 30.6. 2008	4
Efnahagsreikningur 30. júní 2008	5 - 6
Sjóðstreymi tímabilsins 1.1. til 30.6. 2008	7
Skýringar	8 - 13

Stjórn SORPU b.s.:

Páll Hilmarsson, formaður
Herdís Sigurjónsdóttir, varaformaður
Vilhjálmur Þ. Vilhjálmsson
Ómar Stefánsson
Guðfinna Guðmundsdóttir
Kristján Sveinbjörnsson
Þór Sigurgeirsson

Framkvæmdastjóri:

Björn Hafsteinn Halldórsson

Kjörinn endurskoðandi:

Grant Thornton endurskoðun ehf.

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar SORPU b.s.

Við höfum kannað árs hlutareikning SORPU b.s. fyrir árs hlutann 1. janúar. - 30. júní 2008. Árs hlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá framkvæmdastjóra þess og hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar.

Umfang könnunar


Við könnuðum árs hlutareikninginn eftir þeim alþjóðlegu endurskoðunarstöðlum sem við eiga um slíka könnun. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nægileg víska fáiast um að árs hlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins og greiningu á helstu liðum árs hlutareikningsins auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árs hlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því ekki slíkt álit í ljós á árs hlutareikningnum.

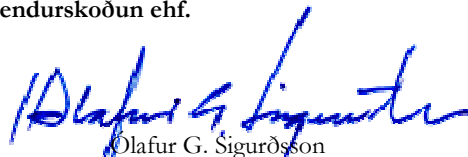
Ályktun

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu og efnahag þess í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 25. ágúst 2008

Grant Thornton endurskoðun ehf.


Guðrún Torfhildur Gísladóttir
löggiltur endurskoðandi


Ólafur G. Sigurðsson
löggiltur endurskoðandi

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn SORPU b.s. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árs hlutareikning byggðasamlagsins fyrir 1. janúar 2008 - 30. júní 2008 með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. ágúst 2008

Í stjórn SORPU b.s.:

Harðis Þingeyjardóttir
Mikael S. Mikjelsson
Hristján Sveinbjörnsson
~~Paul Mikjasson~~
Ómar Steinarson
Þórhildur
Guðrún Guðmundsdóttir

Framkvæmdastjóri:

Björn A. Guðbjörnsson

Rekstrarreikningur janúar - júní 2008

	Skýr.	1/1-30/6 2008	1/1 -30/6 2007	2007
Rekstrartekjur				
Þjónustutekjur		985.436.532	939.640.178	1.992.990.261
Aðrar tekjur		6.010.762	5.358.452	10.869.640
Söluhagnaður		840.424	687.019	2.387.464
	13	<u>992.287.718</u>	<u>945.685.649</u>	<u>2.006.247.365</u>
Rekstrargjöld				
Laun og tengd gjöld	17	270.082.730	243.491.359	496.825.570
Annar rekstrarkostnaður		568.908.502	598.743.788	1.202.255.144
Afskriftir	5, 8	59.893.252	58.586.687	147.568.313
	14	<u>898.884.484</u>	<u>900.821.834</u>	<u>1.846.649.027</u>
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....		93.403.234	44.863.815	159.598.338
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	15	<u>(74.452.461)</u>	<u>19.900.318</u>	<u>1.673.486</u>
Hagnaður tímabilsins		<u>18.950.773</u>	<u>64.764.133</u>	<u>161.271.824</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	30/6 2008	30/6 2007	2007
Fastafjármunir				
Varanlegir rekstrarfjármunir:	5, 8			
Gufunes móttökustöð		603.165.968	681.475.365	623.274.480
Álfsnes urðunarstöð		235.870.048	218.022.157	238.004.514
Gufunes vélar og tæki		184.663.782	155.789.637	137.147.422
Endurvinnslustöðvar		284.844.907	230.140.787	231.462.803
		<u>1.308.544.705</u>	<u>1.285.427.946</u>	<u>1.229.889.219</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:	9			
Eignarhlutir í öðrum félögum		13.026.216	13.112.963	13.026.216
		<u>13.026.216</u>	<u>13.112.963</u>	<u>13.026.216</u>
Fastafjármunir		<u>1.321.570.921</u>	<u>1.298.540.909</u>	<u>1.242.915.435</u>
Veltufjármunir				
Skammtímakröfur:				
Viðskiptakröfur	6	221.129.893	213.234.610	262.250.324
Aðrar kröfur		3.867.063	51.827.162	55.275.073
Kröfur á tengd félög		3.459.024	2.292.582	2.746.194
Handbært fé:	7			
Bankainnstæður		366.689.556	204.984.009	260.808.439
Veltufjármunir		<u>595.145.536</u>	<u>472.338.363</u>	<u>581.080.030</u>
Eignir samtals		<u>1.916.716.457</u>	<u>1.770.879.272</u>	<u>1.823.995.465</u>

30. júní 2008

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	30/6 2008	30/6 2007	2007
Eigið fé	10, 11			
Stofnfé		539.745.824	535.828.253	537.725.154
Óráðstafað eigið fé		579.879.623	464.421.159	560.928.850
Eigið fé samtals		<u>1.119.625.447</u>	<u>1.000.249.412</u>	<u>1.098.654.004</u>
Langtímaskuldir	12			
Skuldir við lánastofnanir		361.526.614	325.581.602	327.026.046
Langtímaskuldir		<u>361.526.614</u>	<u>325.581.602</u>	<u>327.026.046</u>
Skammtímaskuldir				
Bankalán		0	0	31.088.805
Viðskiptaskuldir		121.681.755	115.113.428	93.812.843
Ýmsar skammtímaskuldir		119.994.914	89.040.413	98.224.125
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	193.887.727	240.894.417	175.189.642
Skammtímaskuldir		<u>435.564.396</u>	<u>445.048.258</u>	<u>398.315.415</u>
Skuldir samtals		<u>797.091.010</u>	<u>770.629.860</u>	<u>725.341.461</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>1.916.716.457</u>	<u>1.770.879.272</u>	<u>1.823.995.465</u>

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar 16

Sjóðstreymi janúar - júní 2008

	Skýr.	1/1-30/6 2008	1/1 -30/6 2007	2007
Handbært fé frá rekstri				
Frá rekstri:				
Hagnaður af reglulegri starfsemi		18.950.773	64.764.133	161.271.824
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:				
Afskriftir	5, 8	59.893.252	58.586.687	147.568.313
Sölu(hagnaður)/tap fastafjármuna .....	(	840.424)	(31.812.099)	(2.387.464)
Afföll .....	(	499.415)	449.415	998.830
Áhrif hlutdeildarfélaga		0	0	57.986
Verðb. og gengism. af eignum og skuldum	2	66.137.181	(5.617.121)	5.908.421
		<u>143.641.367</u>	<u>86.371.015</u>	<u>313.417.910</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Skammtímakröfur; lækkun (hækkun)		91.815.611	13.957.373	(38.959.864)
Skammtímaskuldir; hækkun (lækkun)		49.639.701	468.319	(11.648.554)
		<u>141.455.312</u>	<u>14.425.692</u>	<u>(50.608.418)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>285.096.679</u>	<u>100.796.707</u>	<u>262.809.492</u>
Fjárfestingarhreyfingar				
Fjárfest í Gufunesi	8	(66.471.326)	(24.983.691)	(33.754.095)
Fjárfest í Álfsnesi og svæðisáætlun.....	8	(18.946.642)	(2.264.732)	(29.950.469)
Fjárfest í Endurvinnslustöðvum.....	8	(54.010.346)	0	0
Söluverð fastafjármuna.....		1.720.000	74.493.627	9.507.314
Breyting fjárfestinga í hlutdeildarfélagum		0	0	38.603.681
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(137.708.314)</u>	<u>47.245.204</u>	<u>(15.593.569)</u>
Fjármögnunarhreyfingar				
Ný langtímalán		80.000.000	6.240.725	13.079.225
Greiddar afborganir langtímalána .....	(	92.439.113)	(90.552.123)	(173.725.911)
Skammtíma bankalán .....	(	31.088.805)	0	31.088.805
Stofnfjárukning	11	2.020.670	1.841.568	3.738.469
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(41.507.248)</u>	<u>(82.469.830)</u>	<u>(125.819.412)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		105.881.117	65.572.081	121.396.511
Handbært fé í årsbyrjun		260.808.439	139.411.928	139.411.928
Handbært fé í lok tímabilsins		366.689.556	204.984.009	260.808.439

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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

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

Erlendir gjaldmiðlar

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi viðskiptadags. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok tímabils. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum á tímabilinu eru umreiknuð í íslenskar krónur á viðskiptadegi. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Tekjur

3. Tekjur eru færðar í árshlutareikninginn þegar kröfuréttur myndast.

Gjöld

4. Útgjöld eru færð í árshlutareikninginn 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 hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til að niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

Viðskiptakröfur

6. Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni 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 9 millj. kr. í lok tímabilsins. Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur námu 0,4 millj. kr.

Handbært fé

7. Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðstreymis.

Varanlegir rekstrarfjármunir

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

<i>fjábæðir 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	(343.410)	(189.915)	(159.488)	(21.713)	(714.525)
	623.274	238.005	137.147	231.463	1.229.889
Viðbót á tímabilinu.	0	18.947	66.471	54.010	139.428
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	0	(880)	0	(880)
Afskrifað á tímabilinu	(20.109)	(21.081)	(18.075)	(628)	(59.893)
Heildareign 30.6. 2008	603.166	235.870	184.664	284.845	1.308.545
Afskriftarhlutföll 6 mán	4%-10%	10-20 %	15-20%	12%	

Opinbert mat fasteigna skiptist þannig:

	Fasteignamat	Brunabótamat	Bókfært verð
Gufunes, móttökustöð / svæðisáætlun	1.056.990.000	951.729.000	603.165.968
	1.056.990.000	951.729.000	603.165.968

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

Áhættufé í öðrum félögum

9. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Metan hf.	49,7%	23.350.000	13.026.216
		23.350.000	13.026.216

Eigið fé

10. Stofnfé SORPU b.s. sundurliðast þannig:

Reykjavíkurborg.....	66,11%	356.839.620
Kópavogur.....	11,64%	62.831.479
Hafnarfjörður	10,83%	58.451.932
Garðabær.....	4,76%	25.678.911
Mosfellsbær.....	3,10%	16.717.641
Seltjarnarnes.....	2,80%	15.108.139
Álftanes.....	0,76%	4.118.102
	<u>100%</u>	<u>539.745.824</u>

11. 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	2.020.670		2.020.670
Hagnaður tímabilsins		18.950.773	18.950.773
Eigið fé samtals 30.6. 2008	<u>539.745.824</u>	<u>579.879.623</u>	<u>1.119.625.447</u>

Langtímaskuldir

12. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Vaxtakjör 30.6. 2008	Eftirstöðvar 30.6. 2008
Skráð lán	4,70%	153.437.070
Glitnir hf.	6,80%	59.724.535
Glitnir hf.	1,92%-5,81%	25.717.945
Lánasjóður sveitarfélaga	4,65%	208.262.930
Landsbanki hf.	4,90%	2.083.792
Eignaleigur	LIBOR+1,9-4,75%	<u>107.686.311</u>
		556.912.583
Afföll af skuldabréfum		<u>(1.498.242)</u>
		<u>555.414.341</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir verðtryggingu:

Verðtryggð lán bundin vísitölu neysluverðs eða lánskjaravísitölu	422.010.085
Gengistryggð lán	<u>133.404.256</u>
	<u>555.414.341</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	Samtals
1.7. 2008 - 30.6. 2009	193.887.727
1.7. 2009 - 30.6. 2010	213.655.464
1.7. 2010 - 30.6. 2011	71.649.167
1.7. 2011 - 30.6. 2012	53.570.823
1.7. 2012 - 30.6. 2013	16.988.370
Afborgun síðar	5.662.790
Langtímaskuldir alls	<u>555.414.341</u>

Rekstrartekjur

13. Rekstrartekjur sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2008	1/1-30/6 2007	2007
Móttökugjöld vegna urðunar	501.212.331	454.929.429	961.006.884
Endurvinnsluafurðir	95.123.597	75.005.917	176.829.942
Viðhaldsdeild	10.710.430	13.014.188	24.691.783
Útseld þjónusta	50.831.974	68.450.275	111.452.461
Aðrar tekjur	6.851.186	6.045.471	13.257.104
Nytjamarkaður	53.986.105	51.749.173	110.665.769
Endurvinnslustöðvar	311.720.327	276.491.196	608.343.422
Vinna milli deilda - eigin not	(38.148.232)		
	<u>992.287.718</u>	<u>945.685.649</u>	<u>2.006.247.365</u>

Rekstrargjöld

14. Rekstrargjöld sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2008	1/1-30/6 2007	2007
Yfirstjórn og sameiginlegur kostnaður	60.038.029	50.733.003	99.630.062
Þróunar-, tækni-, fræðsludeild og útleiga húsnæðis	54.325.994	51.776.589	87.447.440
Móttöku- og urðunarkostnaður	444.583.500	446.688.463	914.087.273
Viðhaldsdeild	11.476.633	11.566.061	23.100.342
Rekstur útleigðs húsnæðis	902.128	1.376.050	3.374.719
Nytjamarkaður	53.986.105	51.749.173	110.665.769
Rekstur endurvinnslustöðva	311.720.327	286.932.495	608.343.422
Vinna milli deilda - eigin not	(38.148.232)	0	
	<u>898.884.484</u>	<u>900.821.834</u>	<u>1.846.649.027</u>

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

15. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2008	1/1-30/6 2007	2007
Vaxtatekjur, verðbætur, söluhagnaður og arður	2.505.297	34.901.851	44.620.766
Vaxtagjöld og verðbætur	(37.823.624)	(32.575.987)	(55.294.941)
Gengismunur	(39.134.134)	17.574.454	12.405.647
Áhrif hlutdeildarféлага	0	0	(57.986)
	<u>(74.452.461)</u>	<u>19.900.318</u>	<u>1.673.486</u>

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

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

Önnur mál

Laun og launatengd gjöld

17. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	1/1-30/6 2008
Laun	208.659.820
Stjórnarlaun.....	3.412.848
Launatengd gjöld.....	<u>58.010.062</u>
Laun og launatengd gjöld samtals.....	<u>270.082.730</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf.....	96

Fimm ára yfirlit félagsins

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

	1/1-30/6 2008	2007	2006	2005	2004
Rekstur					
Rekstrartekjur.....	992.288	2.006.247	1.694.678	1.498.832	1.341.938
Rekstrargjöld.....	838.991	1.699.081	1.516.419	1.332.668	1.193.645
Hagnaður f. afskriftir.....	153.296	307.167	178.259	166.164	148.293
Afskriftir.....	59.893	147.568	105.567	97.966	69.707
Hagnaður f. fjárm.liði	93.403	159.598	72.693	68.198	78.586
Fjármagnsliðir.....	(74.452)	1.673	(62.673)	(13.488)	(24.703)
Hagnaður tímabilsins	18.951	161.272	10.020	54.710	53.883
Efnahagur					
Fastafjármunir.....	1.321.571	1.242.915	1.372.561	1.294.154	1.467.814
Veltufjármunir.....	595.146	581.080	420.724	291.317	228.286
Eignir samtals	1.916.716	1.823.995	1.793.284	1.585.471	1.696.100
Eigið fé	1.119.625	1.098.654	933.644	920.066	862.021
Langtímaskuldir.....	361.527	327.026	459.574	377.223	575.728
Skammttímaskuldir.....	435.564	398.315	400.066	288.182	258.351
Eigið fé og skuldir samtals	1.916.716	1.823.995	1.793.284	1.585.471	1.696.100

Helstu kennitölur félagsins

	2008	2007	2006	2005	2004
19. Veltufjárhlutfall	1,37	1,46	1,05	1,01	1,70
Eiginfjárhlutfall.....	58,41%	60,23%	52,06%	58,03%	50,82%
Arðsemi eigin fjár	1,71%	15,87%	1,08%	6,14%	6,50%
Meðalfj. starfsmanna.....	96	96	90	85	85