

Árshlutareikningur

SORPA b.s.

Janúar - júní 2007

Grant Thornton 

SORPA

Efnisyfirlit

	Bls.
Áritun óháðra endurskoðenda	2
Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Rekstrarreikningur tímabilsins 1.1. til 30.6. 2007	4
Efnahagsreikningur 30. júní 2007	5 - 6
Sjóðstreymi tímabilsins 1.1. til 30.6. 2007	7
Skýringar	8 - 13

Stjórn Sorpu b.s.:

Páll Hilmarsson, formaður
Herdís Sigurjónsdóttir, varaformaður
Þorbjörg Helga Vigfúsdóttir
Ómar Stefánsson
Guðfinna Guðmundsdóttir
Kristján Sveinbjörnsson
Þór Sigurgeirsson

Framkvæmdastjóri:

Björn Hafsteinn Halldórsson

Kjörinn endurskoðandi:

Grant Thornton endurskoðun ehf.

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Sorpu bs.

Við höfum kannað árs hlutareikning Sorpu bs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

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.

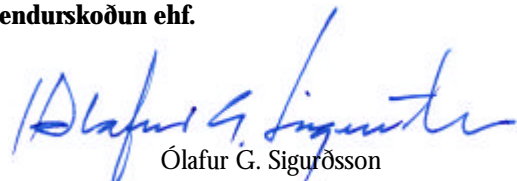
Ályktun

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007, efnahag þess 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 27. ágúst 2007

Grant Thornton endurskoðun ehf.


Gerður Guðjónsdóttir
löggiltur endurskoðandi


Ólafur G. Sigurðsson
löggiltur endurskoðandi

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn Sorpu b.s. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árs hlutareikning byggðasamlagsins fyrir tímabilið 1. janúar 2007 til 30. júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. ágúst 2007

Í stjórn Sorpu b.s.:

Þorngjörg Heiða Vefrisdóttir
Ólafur Pálmarsson
Ómar Stefánsson
Elisabetta Sveinbjörnsdóttir
Harður Þingvallsson
Þórunn Þórunn
Guðrun Guðmundsdóttir

Framkvæmdastjóri:

Ólafur Pálmarsson

Rekstrarreikningur janúar - júní 2007

	Skýr.	1/1-30/6 2007	1/1 -30/6 2006	2006
Rekstrartekjur				
	13			
Þjónustutekjur		939.640.178	807.773.555	1.680.113.660
Aðrar tekjur		5.358.452	3.993.431	14.564.347
		<u>944.998.630</u>	<u>811.766.986</u>	<u>1.694.678.007</u>
Rekstrargjöld				
Laun og tengd gjöld	14, 17	243.491.359	205.958.662	445.206.723
Annar rekstrarkostnaður		598.056.769	507.313.706	1.071.211.823
Afskriftir	5, 8	58.586.687	38.354.514	105.566.768
		<u>900.134.815</u>	<u>751.626.882</u>	<u>1.621.985.314</u>
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....		44.863.815	60.140.104	72.692.693
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	15	19.900.318	(48.852.113)	(62.673.041)
Hagnaður tímabilsins		<u>64.764.133</u>	<u>11.287.991</u>	<u>10.019.652</u>

30. júní 2007

Skuldir og eigið fé

	Skýr:	30/6 2007	30/6 2006	2006
Eigið fé	10, 11			
Stofnfé		535.828.253	532.171.244	533.986.685
Óráðstafað eigið fé		464.421.159	400.925.365	399.657.026
Eigið fé samtals		<u>1.000.249.412</u>	<u>933.096.609</u>	<u>933.643.711</u>
Langtímaskuldir	12			
Skuldir við lánastofnanir		325.581.602	350.636.390	459.574.180
Langtímaskuldir		<u>325.581.602</u>	<u>350.636.390</u>	<u>459.574.180</u>
Skammtímaskuldir				
Viðskiptaskuldir		115.113.428	111.953.784	108.278.046
Ýmsar skammtímaskuldir		89.040.413	33.831.818	95.407.476
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	240.894.417	128.829.026	196.380.943
Skammtímaskuldir		<u>445.048.258</u>	<u>274.614.628</u>	<u>400.066.465</u>
Skuldir samtals		<u>770.629.860</u>	<u>625.251.018</u>	<u>859.640.645</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>1.770.879.272</u>	<u>1.558.347.627</u>	<u>1.793.284.356</u>
Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	16			

Sjóðstreymi janúar - júní 2007

	Skýr.	1/1-30/6 2007	1/1 - 30/6 2006	2006
Handbært fé frá rekstri				
Frá rekstri:				
Hagnaður af reglulegri starfsemi		64.764.133	11.287.991	10.019.652
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:				
Afskriftir	5, 8	58.586.687	38.354.514	105.566.768
Sölu(hagnaður)/tap fastafjármuna .....	(	31.812.099)	0	74.207
Afföll		449.415	449.415	998.829
Áhrif hlutdeildarféлага		0	0	(6.489.099)
Verðb. og gengism. af eignum og skuldum	2	(5.617.121)	38.513.212	48.152.463
		<u>86.371.015</u>	<u>88.605.132</u>	<u>158.322.820</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Skammtímakröfur; lækkun (hækkun)		13.957.373	(24.112.288)	(111.100.664)
Skammtímaskuldir; hækkun (lækkun)		468.319	(13.218.875)	44.681.045
		<u>14.425.692</u>	<u>(37.331.163)</u>	<u>(66.419.619)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>100.796.707</u>	<u>51.273.969</u>	<u>91.903.201</u>
Fjárfestingarhreyfingar				
Fjárfest í Gufunesi og svæðisáætlun .....	(	24.983.691)	(98.466.025)	(139.006.356)
Fjárfest í Álfsnesi .....	(	2.264.732)	0	(34.074.134)
Fjárfest í Endurvinnslustöðvum.....		0	0	(5.025.953)
Breyting fjárfestinga í hlutdeildarfélagum.....		0	0	0
Söluverð hlutabréfa.....		0	0	0
Söluverð fastafjármuna.....		74.493.627	0	547.470
Kaup og söluverð fastafjármuna.....		47.245.204	(98.466.025)	(177.558.973)
		<u>47.245.204</u>	<u>(98.466.025)</u>	<u>(177.558.973)</u>
Fjármögnunarhreyfingar				
Ný langtímalán		6.240.725	0	235.190.411
Greiddar afborganir langtímalána .....	(	90.552.123)	(65.897.586)	(134.786.954)
Stofnfjárukning		1.841.568	1.742.339	3.557.780
		<u>(82.469.830)</u>	<u>(64.155.247)</u>	<u>103.961.237</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		65.572.081	(111.347.303)	18.305.465
Handbært fé í byrjun tímabils		139.411.928	121.106.464	121.106.464
Handbært fé í lok tímabils		<u>204.984.009</u>	<u>9.759.161</u>	<u>139.411.928</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Aðalstarfsemi Sorpu bs. 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
Vélar og tæki.....	5-10 ár
Álfsnes.....	5-10 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 7,3 millj. kr. í lok tímabilsins. Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur námu 1,1 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>fjárhæðir í þús.kr.</i>	Gufunes móttökust/sv.áæt	Álfsnes urðunarstöð	Gufunes vélar og tæki	Endurvinnslu- stöðvar	Samtals
Heildarverð 1.1. 2007	991.100	400.101	506.005	253.176	2.150.382
Afskrifað áður	<u>(303.219)</u>	<u>(165.393)</u>	<u>(340.441)</u>	<u>(20.456)</u>	<u>(829.509)</u>
	687.882	234.708	165.563	232.719	1.320.873
Viðbót á tímabilinu.	13.698	2.265	11.286		27.248
Selt og niðurlagt á tímabilinu			(4.107)		(4.107)
Afskrifað á tímabilinu	<u>(20.104)</u>	<u>(18.951)</u>	<u>(16.953)</u>	<u>(2.579)</u>	<u>(58.587)</u>
Heildareign 30.6. 2007	<u>681.475</u>	<u>218.022</u>	<u>155.790</u>	<u>230.141</u>	<u>1.285.428</u>
Afskriftarhlutföll 6 mán	4%-10%	10-20 %	15-20%	2%-20%	

Opinbert mat fasteigna skiptist þannig:

	Fasteignamat 30.6. 2007	Brunabótamat 30.6. 2007	Bókfært verð 30.6. 2007
Gufunes	<u>871.140.000</u>	<u>838.702.000</u>	<u>681.475.365</u>
	<u>871.140.000</u>	<u>838.702.000</u>	<u>681.475.365</u>

Vátryggingarverð véla og tækja byggðasamlagsins nam 688 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%	<u>23.350.000</u>	<u>13.112.963</u>
		<u>23.350.000</u>	<u>13.112.963</u>

Eigið fé

10. Stofnfé Sorpu bs. sundurliðast þannig:

Reykjavíkurborg.....	66,15%	354.472.176
Kópavogur.....	11,62%	62.264.190
Hafnarfjörður	10,82%	57.961.282
Garðabær.....	4,76%	25.481.862
Mosfellsbær.....	3,09%	16.559.326
Seltjarnarnes.....	2,80%	15.018.227
Álftanes.....	0,76%	4.071.190
	<u>100%</u>	<u>535.828.253</u>

11. Breytingar á eigin fé Sorpu bs. greinast þannig:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1/1 2007	533.986.685	399.657.026	933.643.711
Innborgað stofnfé	1.841.568		1.841.568
Hagnaður tímabilsins		64.764.133	64.764.133
Eigið fé samtals 30.6. 2007	<u>535.828.253</u>	<u>464.421.159</u>	<u>1.000.249.412</u>

Langtímaskuldir

12. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Vaxtakjör 30.6. 2007	Eftirstöðvar 30.6. 2007
Skráð lán	4,70%	228.845.534
Glitnir hf.	6,80%	74.509.420
Glitnir hf.	1,55-6,22%	24.565.970
Lánasjóður sveitarfélaga	4,65%	143.474.139
Kaupþing hf.	5,50%	2.651.278
Landsbanki hf.	4,90%	5.594.196
Eignaleigur		<u>88.833.139</u>
		568.473.676
Afföll af skuldabréfum		<u>(1.997.657)</u>
		<u>566.476.019</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir verðtryggingu:

Verðtryggð lán bundin vísitölu neysluverðs eða lánsjaravísitölu	453.076.910
Gengistryggð lán	<u>113.399.109</u>
	<u>566.476.019</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	Samtals
Árið 2007-2008	240.894.417
Árið 2008-2009	143.180.696
Árið 2009-2010	67.654.161
Árið 2010-2011	57.175.105
Árið 2011-2012	43.295.315
Afborgun síðar	14.276.325
Langtímaskuldir alls	<u>566.476.019</u>

Rekstrartekjur

13. Rekstrartekjur sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006	2006
Móttökugjöld vegna urðunar	454.929.429	438.120.956	883.044.989
Endurvinnsluafurðir	75.005.917	43.155.437	93.855.603
Viðhaldsdeild	13.014.188	14.279.223	26.916.672
Aðrar tekjur	73.808.727	23.769.906	86.956.338
Nytjamarkaður	51.749.173	39.629.524	86.426.700
Endurvinnslustöðvar	276.491.196	252.811.940	517.477.705
	<u>944.998.630</u>	<u>811.766.986</u>	<u>1.694.678.007</u>

Rekstrargjöld

14. Rekstrargjöld sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006	2006
Yfirstjórn og sameiginlegur kostnaður	50.045.984	41.942.526	190.174.795
Þróunar-, tækni-, fræðsludeild og útleiga húsnæðis	51.776.589	42.218.465	66.195.661
Móttöku- og urðunarkostnaður	446.688.463	322.278.149	723.921.877
Viðhaldsdeild	11.566.061	13.423.720	26.415.733
Rekstur útleigðs húsnæðis	1.376.050	968.044	11.372.843
Nytjamarkaður	51.749.173	39.629.524	86.426.700
Rekstur endurvinnslustöðva	286.932.495	252.811.940	517.477.705
	<u>900.134.815</u>	<u>713.272.368</u>	<u>1.621.985.314</u>

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

15. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld sundurliðast þannig:

	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006	2006
Vaxtatekjur, verðb., gengis/söluhagnaður og arður	34.901.851	820.676	12.196.243
Vaxtagjöld og verðbætur	(15.001.533)	(49.672.789)	(83.010.783)
Áhrif hlutdeildarféлага	0	0	8.141.499
	<u>19.900.318</u>	<u>(48.852.113)</u>	<u>(62.673.041)</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 2007
Laun	191.117.685
Stjórnarlaun.....	2.979.429
Launatengd gjöld.....	49.394.245
Laun og launatengd gjöld samtals.....	<u>243.491.359</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf.....	92

Fimm ára yfirlit félagsins

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

	1/1-30/6 07	2006	2005	2004	2003
Rekstur					
Rekstrartekjur.....	944.999	1.694.678	1.498.832	1.341.938	1.221.589
Rekstrargjöld.....	<u>841.548</u>	<u>1.516.419</u>	<u>1.332.668</u>	<u>1.193.645</u>	<u>1.089.635</u>
Hagnaður f. afskriftir.....	103.451	178.259	166.164	148.293	131.954
Afskriftir.....	<u>58.587</u>	<u>105.567</u>	<u>97.966</u>	<u>69.707</u>	<u>56.380</u>
Hagnaður f. fjárm.liði	44.864	72.693	68.198	78.586	75.574
Fjármagnsliðir.....	<u>19.900</u>	<u>(62.673)</u>	<u>(13.488)</u>	<u>(24.703)</u>	<u>(47.412)</u>
Hagnaður ársins	<u>64.764</u>	<u>10.020</u>	<u>54.710</u>	<u>53.883</u>	<u>28.162</u>
Efnahagur					
Fastafjármunir.....	1.298.541	1.372.561	1.294.154	1.467.814	1.403.467
Veltufjármunir.....	<u>472.338</u>	<u>420.724</u>	<u>291.317</u>	<u>228.286</u>	<u>236.011</u>
Eignir samtals	<u>1.770.879</u>	<u>1.793.284</u>	<u>1.585.471</u>	<u>1.696.100</u>	<u>1.639.478</u>
Eigið fé	1.000.249	933.644	920.066	862.021	796.899
Langtímaskuldir.....	325.582	459.574	377.223	575.728	694.040
Skammtímaskuldir.....	<u>445.048</u>	<u>400.066</u>	<u>288.182</u>	<u>258.351</u>	<u>148.539</u>
Eigið fé og skuldir samtals	<u>1.770.879</u>	<u>1.793.284</u>	<u>1.585.471</u>	<u>1.696.100</u>	<u>1.639.478</u>

Helstu kennitölur félagsins

	1/1-30/6 07	2006	2005	2004	2003
19. Veltufjárhlutfall	1,06	1,05	1,01	1,70	1,59
Eiginfjárhlutfall.....	56,48%	52,06%	58,03%	50,82%	48,61%
Arðsemi eigin fjár	6,70%	1,08%	6,14%	6,50%	3,60%
Meðalfj. starfsmanna.....	92	90	85	85	82