

Ársreikningur

Sorpa b.s.

2005

Grant Thornton 

SORPA

Efnisyfirlit

	Bls.
Áritun endurskoðenda.....	2
Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra.....	3
Rekstrarreikningur ársins 2005.....	4
Efnahagsreikningur 31. desember 2005.....	5 - 6
Sjóðstreymi ársins 2005.....	7
Skýringar	8 - 12
Sundurliðanir.....	13 - 21

Stjórn Sorpu b.s.

Alfreð Þorsteinsson, formaður
Guðmundur Gunnarsson, varaformaður
Vilhjálmur Þ. Vilhjálmsson
Hafrún Dóra Júlíusdóttir
Sigurrós Þorgrímsdóttir
Páll Hilmarsson
Bjarni Torfi Álfþórsson
Herdís Sigurjónsdóttir

Framkvæmdastjóri

Ögmundur Einarsson

Kjörinn endurskoðandi:

Grant Thornton endurskoðun ehf.
Ólafur G. Sigurðsson
löggiltur endurskoðandi

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar Sorpu b.s.

Við höfum endurskoðað ársreikning Sorpu b.s. fyrir árið 2005 en hann hefur að geyma áritun stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum byggðasamlagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka. Endurskoðunin felur í sér athuganir á gögnum með úrtakskönnunum til að sannreyna fjárhæðir og upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu byggðasamlagsins á árinu 2005, efnahag þess 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög, stofnsamning byggðasamlagsins og góða reikningskilavenju.

Reykjavík, 27. mars 2006

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 ársreikning byggðasamlagsins fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. mars 2006

Í stjórn Sorpu b.s.:

Framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur ársins 2005

	2005	2004
Rekstrartekjur		
Móttökugjöld vegna urðunar.....	809.961.506	687.984.622
Endurvinnsluafurðir.....	96.473.239	85.483.250
Viðhaldsdeild.....	28.136.638	31.044.407
Aðrar tekjur	34.302.177	53.231.683
Nytjamarkaður.....	72.876.409	60.653.461
Endurvinnslustöðvar.....	457.081.733	423.540.492
	<u>1.498.831.702</u>	<u>1.341.937.914</u>
Rekstrargjöld		
Yfirstjórn og sameiginlegur rekstrarkostnaður.....	80.058.595	71.919.875
Þróunar-, tækni-, fræðsludeild og útleiga húsnæðis.....	58.649.296	48.081.998
Móttöku- og urðunarkostnaður.....	633.773.566	550.002.726
Viðhaldsdeild.....	28.674.417	37.806.633
Rekstur útleigðs húsnæðis.....	1.553.676	1.639.735
Nytjamarkaður.....	72.876.409	60.653.461
Rekstur endurvinnslustöðva.....	457.081.733	423.540.492
	<u>1.332.667.692</u>	<u>1.193.644.921</u>
Hagnaður án afskrifta.....	166.164.009	148.292.994
Afskriftir.....	5, 9 (97.966.413)	(69.706.696)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	68.197.596	78.586.298
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)		
Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur.....	2 14.923.736	17.072.467
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur.....	2 (38.152.533)	(46.508.987)
Áhrif hlutdeildarféлага.....	9.741.232	4.733.233
	<u>(13.487.565)</u>	<u>(24.703.287)</u>
Hagnaður ársins.....	<u>54.710.032</u>	<u>53.883.011</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2005	2004
Fastafjármunir	5, 9		
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Gufunes, móttökustöð.....		699.633.838	693.040.464
Gufunes, vélar og tæki.....		89.767.293	112.239.980
Álfsnes, urðunarstöð.....		230.603.863	182.330.705
Endurvinnslustöðvar.....		228.949.826	230.575.371
		<u>1.248.954.820</u>	<u>1.218.186.520</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:	6, 12		
Eignarhlutir í öðrum félögum.....		45.198.784	37.523.052
		<u>45.198.784</u>	<u>37.523.052</u>
Fastafjármunir		<u>1.294.153.604</u>	<u>1.255.709.572</u>
Veltufjármunir			
Skammtímakröfur:	7		
Viðskiptakröfur.....		160.605.047	132.262.811
Kröfur á tengd félög.....		3.792.095	13.531.208
Aðrar kröfur.....		5.813.921	122.915
		<u>170.211.063</u>	<u>145.916.934</u>
Handbært fé:			
Bankainnstæður.....	8	121.106.464	294.473.363
		<u>121.106.464</u>	<u>294.473.363</u>
Veltufjármunir		<u>291.317.526</u>	<u>440.390.297</u>
Eignir samtals		<u>1.585.471.130</u>	<u>1.696.099.869</u>

31. desember 2005

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2005	2004
Eigið fé	13, 14		
Stofnfé.....		530.428.905	527.093.296
Óráðstafað eigið fé.....		389.637.374	334.927.342
Eigið fé samtals		<u>920.066.279</u>	<u>862.020.638</u>
Langtímaskuldir	16, 17		
Skuldir við lánastofnanir.....		486.045.977	699.382.609
Eignaleigusamningar.....		20.354.398	25.504.571
		506.400.375	724.887.179
Næsta árs afborganir.....		(129.177.540)	(149.159.274)
Langtímaskuldir		<u>377.222.835</u>	<u>575.727.905</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir.....		159.004.477	109.192.052
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....		129.177.540	149.159.274
Skammtímaskuldir		<u>288.182.017</u>	<u>258.351.326</u>
Skuldir samtals		<u>665.404.852</u>	<u>834.079.231</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>1.585.471.130</u>	<u>1.696.099.869</u>

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar..... 18

Sjóðstreymi ársins 2005

	2005	2004
Handbært fé frá rekstri		
Hagnaður af reglulegri starfsemi.....	54.710.032	53.883.011
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir.....	5, 9 97.966.413	69.706.696
Söluhagnaður seldra fastafjármuna.....	(11.684.427)	0
Söluhagnaður hlutabréfa.....	0	(17.508.391)
Afföll.....	998.829	998.829
Áhrif hlutdeildarféлага.....	(7.675.732)	(4.733.233)
Verðb. og gengism. af eignum og skuldum.....	12.548.571	25.446.188
Veltufé frá rekstri	146.863.686	127.793.100
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Skammtímakröfur, (hækkun).....	(24.294.128)	(7.960.643)
Birgðir, lækkun.....	0	15.000.000
Skammtímaskuldir, hækkun.....	49.812.425	9.057.291
Breytingar alls	25.518.297	16.096.647
Handbært fé frá rekstri	172.381.982	143.889.747
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum:		
Fjárfest í Gufunesi	(57.554.964)	(43.146.437)
Fjárfest í Álfsnesi	(75.594.924)	0
Fjárfest í Endurvinnslustöðvum.....	(20.590.842)	0
Breyting fjárfestinga í hlutdeildarfélögum.....	0	1.242.228
Söluverð hlutabréfa.....	0	30.061.410
Söluverð fastafjármuna.....	36.690.364	0
Fjárfestingarhreyfingar	(117.050.366)	(11.842.799)
Fjármögnunarhreyfingar		
Stofnfjárukning.....	3.335.609	3.207.025
Afborganir langtímaskulda.....	(239.181.260)	(44.002.577)
Nýtt langtímalán.....	7.147.136	0
Fjármögnunarhreyfingar	(228.698.515)	(40.795.552)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(173.366.899)	91.251.396
Breyting á handbæru fé		
Handbært fé í upphafi ársins.....	8 294.473.363	203.221.966
Handbært fé í lok ársins.....	121.106.464	294.473.363
Hækkun (lækkun) árinu	(173.366.899)	91.251.397

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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.

2. Erlendir gjaldmiðlar

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 árs 2005. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

3. Innlausn tekna

Tekjur eru færðar í ársreikninginn þegar kröfuréttur myndast.

4. Lotun gjalda

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 hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til að niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Gufunes - móttökustöð.....	33 ár
Gufunes - vélar og tæki	8 ár
Álfsnes	10 - 25 ár

Hlutdeildarfélög

6. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum eru færðir til eignar á verði sem svarar til hlutdeildar samlagsins í eigin fé þeirra. Hlutdeild í afkomu félaganna er færð í rekstrarreikning.

Viðskiptakröfur

7. 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 5 millj.kr. í lok ársins. Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur námu tæpum 808 þús.kr.

Handbært fé

8. Sjóður og bankainnistæður teljast til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðsstreymis. Vegna breyttra forsenda er nú færð meðal handbærs fjár innistæða á bundnum reikningi en innistæðan var færð meðal langúmakrafna á árinu 2004. Samanburðartölum hefur verið breytt til samræmis.

Varanlegir rekstrarfjármunir

9. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

<i>fjárhæðir í þús.kr.</i>	Gufunes móttökustöð	Álfsnes urðunarstöð	Gufunes vélar og tæki	Endurvinnslu- stöðvar	Samtals
Stofnverð 1.1. 2005.....	922.201	290.432	382.002	249.775	1.844.410
Afskrifað áður.....	<u>(229.161)</u>	<u>(108.101)</u>	<u>(269.514)</u>	<u>(19.200)</u>	<u>(625.976)</u>
	693.040	182.331	112.488	230.575	1.218.435
Viðbót á árinu.....	40.590	75.595	16.965	20.591	153.741
Selt og niðurlagt á árinu.....	0	0	(3.038)	(22.216)	(25.254)
Afskrifað á árinu.....	<u>(33.997)</u>	<u>(27.322)</u>	<u>(36.648)</u>	<u>0</u>	<u>(97.966)</u>
Heildareign 31.12. 2005.....	<u>699.634</u>	<u>230.604</u>	<u>89.767</u>	<u>228.950</u>	<u>1.248.955</u>
Afskr.hlutföll á árinu.....	3%	4-10 %	12%		

10. Fasteignamat húsa og lóða nam 784 millj.kr. og brunabótamat 693 millj.kr. samkvæmt opinberum skráum þann 1. janúar 2006.

11. Vátryggingarverð véla og tækja byggðasamlagsins nam 450 millj.kr. í árslok 2005 samkvæmt mati tryggingafélagsins.

12. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Efnamóttakan hf.....	34,0%	8.262.000	32.441.998
Metan hf.....	49,7%	<u>23.350.000</u>	<u>12.756.786</u>
		<u>31.612.000</u>	<u>45.198.784</u>

Eigið fé

13. Stofnfé Sorpu bs. sundurliðast þannig:

Reykjavíkurborg.....	66,20%	351.169.006
Kópavogur.....	11,59%	61.495.995
Hafnarfjörður	10,80%	57.306.625
Garðabær.....	4,75%	25.211.012
Mosfellsbær.....	3,08%	16.348.076
Seltjarnarnes.....	2,81%	14.890.425
Álftanes.....	0,76%	4.007.766
	<u>100</u>	<u>530.428.905</u>

14. Breytingar á eigin fé Sorpu b.s. á árinu 2005 greinast þannig:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samantals
Staða 1.1. 2005.....	527.093.296	334.927.342	862.020.638
Innborgað stofnfé.....	3.335.609	0	3.335.609
Hagnaður ársins.....	<u>0</u>	<u>54.710.032</u>	<u>54.710.032</u>
Eigið fé samtals 31.12. 2005.....	<u>530.428.905</u>	<u>389.637.374</u>	<u>920.066.279</u>

15. Stofnframlag aðildarfélaganna byggðasamlagsins hefur verið aukið árlega frá árinu 1992 þannig að stofnkostnaður vegna endurvinnslustöðva er að jafnaði niðurgreiddur á 10 árum.

Framlagið er bundið lánskjaravísitölu og reiknast vextir af framreiknuðum eftirstöðvum. Framlagið færir til aukningar á stofnfé en vextirnir til lækkunar á vaxtagjöldum til mótvægis þeim útlögðu vöxtum, sem falla til vegna lántöku byggðasamlagsins vegna stofnkostnaðar endurvinnslustöðvanna.

Langtímaskuldir

16. Yfirlit yfir langtímaskuldir:

	Vaxtakjör 31.12. 2005	Eftirstöðvar 31.12. 2005
Íslandsbanki hf.....	4,70%	431.505.761
Íslandsbanki hf.....	0,87-6,8%	38.122.739
KBbanki hf.....	5,50%	9.690.214
Landsbanki Íslands hf.....	4,90%	<u>10.223.164</u>
		489.541.878
Afföll af skuldabréfum.....		<u>(3.495.901)</u>
		<u>486.045.977</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir verðtryggingu:

Verðtryggt lán bundin vísitölu neysluverðs.....	447.923.238
Gengistryggt lán.....	<u>38.122.739</u>
	<u>486.045.977</u>

Afborganir af langtímaskuldum í árslok dreifast þannig á næstu ár:

Árið 2006.....	120.487.609
Árið 2007.....	120.487.606
Árið 2008.....	111.158.445
Árið 2009.....	107.750.723
Árið 2010.....	19.672.187
Síðar.....	9.985.308
Langtímaskuldir samtals.....	<u>489.541.878</u>

Eignaleigusamningar

17. Samlagið hefur gert sex eignaleigusamninga til þriggja og fimm ára um vélar, tæki og bifreiðar. Mánaðarleg grunnleiga er gengistryggð.

Yfirlit yfir eignaleigusamninga:

	Eftirstöðvar 31.12. 2005
Lýsing hf.....	2.096.487
Glitnir hf.....	18.257.912
	<u>20.354.398</u>

Afborganir af eignaleigusamningum í árslok dreifast þannig á næstu ár:

Árið 2006.....	8.689.931
Árið 2007.....	6.499.283
Árið 2008.....	4.600.987
Árið 2009.....	564.197
Skuldir vegna eignaleigusamninga samtals.....	<u>20.354.398</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.

Önnur mál

Laun og launatengd gjöld

19. Stjórnarlaun og laun greinast þannig:	2005
Laun	305.598.905
Stjórnarlaun	6.680.504
Launatengd gjöld	44.709.196
Laun og launatengd gjöld samtals.....	<u>356.988.605</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf.....	85

Fimm ára yfirlit félagsins

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

	2005	2004	2003	2002	2001
Rekstur					
Rekstrartekjur.....	1.498.832	1.341.938	1.221.589	1.160.412	1.015.907
Rekstrargjöld.....	(1.332.668)	(1.193.645)	(1.089.635)	(1.030.283)	(882.682)
Hagnaður f. afskriftir.....	166.164	148.293	131.954	130.129	133.225
Afskriftir.....	(97.966)	(69.707)	(56.380)	(54.567)	(53.142)
Hagnaður f. fjárm.liði	68.198	78.586	75.574	75.562	80.083
Fjármagnsliðir	(13.488)	(24.703)	(47.412)	(30.193)	(40.584)
Hagnaður (tap) ársins	54.710	53.883	28.162	45.369	39.499
Efnahagur					
Fastafjármunir.....	1.294.154	1.255.710	1.403.467	1.334.758	1.268.247
Veltufjármunir.....	291.318	440.390	236.011	226.819	242.930
Eignir samtals	1.585.471	1.696.100	1.639.478	1.561.577	1.511.177
Eigið fé	920.066	862.021	796.899	765.874	717.372
Langtímaskuldir.....	377.223	575.728	694.040	667.447	676.490
Skammtímaskuldir.....	288.182	258.351	148.539	128.256	117.315
Eigið fé og skuldir samtals	1.585.471	1.696.100	1.639.478	1.561.577	1.511.177

Helstu kennitölur samlagsins

	2005	2004	2003	2002	2001
21. Veltufjárhlutfall	1,01	1,70	1) 1,59	1,77	2,07
Eiginfjárhlutfall.....	58,03%	50,82%	48,61%	49,04%	47,47%
Arðsemi eigin fjár	6,14%	6,50%	3,60%	6,12%	5,95%
Meðalfj. starfsmanna.....	85	85	82	81	75

1) Vegna breyttra forsenda er nú færð meðal handbærs fjár innistæða á bundnum reikningi en innistæðan var færð meðal langtímakrafna á árinu 2004. Samanburðartölum hefur verið breytt til samræmis.