Fjárhagsáætlun SORPU bs. 2027

Borgarráð Reykjavíkur

Sorpa bs · 30 október 2026

Samantekt

Gjaldskrá SORPU á almenning og atvinnulíf hækkar um 2,5%

Markmið stjórnenda SORPU er að hækka ekki gjöld

- Frá 2024 hefur áhersla verið á að lækka rekstrarkostnað SORPU um 300 milljónir á hverju ári

Ytri aðstæður þrýsta á hækkun

- Forsendur áætlunar gera ráð fyrir 4,5% verðbólgu og 6,5% hækkun launa árið 2027
- Hækkandi olíuverð veldur hækkunum á útflutningi SORPU
- Uppskipting SORPU og arðsemiskröfur sem eru settar á efnahagslegu starfsemina valda hækkunum
- Viðhaldsþörf í GAJU kallar á fjárfestingar
- Tap á rekstri endurvinnslustöðva 2025 og fyrirséð tap 2026 veldur þrýstingi á sjóðstreymi
- Úrvinnslusjóður greiðir ekki raunkostnað fyrir meðhöndlun á úrvinnslugjaldsskyldum úrgangi

Gjaldskrá SORPU á almenning og atvinnulíf hækkar um 2,5%

Hver voru viðbrögð SORPU við ytri aðstæðum?

- Stjórn felur stjórnendum að leita hagræðingartækifæra
- Ákveðið var að flytja efnahagslega starfsemi í eitt dótturfélag í stað tveggja
- Endurskipulagning á starfsemi með áherslu á betri nýtingu á starfsfólki, fækkun stjórnenda og hagkvæmni. Fækkun starfsmanna um 7%.
- Stytting á afgreiðslutíma á endurvinnslustöðvum sbr. ákvörðun stjórnar 16. september
- Endurskoðun allra samninga með áherslu á þörf og hagkvæmni

- **Hverju skilaði þessi vinna?**
  - Hækkun gjaldskrár 2,5% í takt við verðbólgumarkmið Seðlabankans
  - Markmið um að hækka ekki náðist á grenndarstöðvum og í þrifateymi í Kópavogi og Reykjavík

Sorpa bs. Áhrif ESA

- **ESA**:
  - Ákveðið að setja efnahagslega starfsemi SORPU í eitt félag í stað tveggja til að ná fram hagræði í rekstri þeirra
  - Eignir að fjárhæð 859 milljónir færðar frá SORPU bs til Álfsnes ehf.
    - SORPA lánar Álfsnesi fyrir 65% af eignunum til 10 ára á markaðsvöxtum
    - SORPA leggur til 150 milljónir í hlutafjárframlag
  - Fjárhagsuppbygging og arðsemi Álfsnes ehf verður í samræmi við sáttina við ESA
    - 2,5% hækkun á gjaldskrá er lágmark til að uppfylla kröfur ESA um arðsemi

Eitt dótturfélag í stað tveggja

- Upphafleg tillaga SORPU vegna álits ESA var að stofna tvö dótturfélög utan um efnahagslega starfsemi SORPU. Í lok júlí 2026 kom fram sú afstaða ESA að halda rekstri móttökustöðvar (MTS) innan byggðasamlagsins væri ekki í samræmi við álitið
- Eftir ítrekað samráð við ESA varð ljóst að ekkert kallaði sérstaklega á að skipta efnahagslegri starfsemi SORPU í tvö félög eins og ráð hafði verið fyrir gert.
    - Stjórn ákvað því í kjölfarið að stofna eitt dótturfélag í stað tveggja.
    - Stofnun eins dótturfélags í stað tveggja er til mikillar einföldunar og dregur úr þörf fyrir hækkun gjaldskráa, og styður við að gjaldskrárhækkanir verði einungis 2,5%.
- Ekki er talin þörf á sérstöku samþykki eigenda fyrir þeirri breytingu, þ.e. að fækka dótturfélögum úr tveimur í eitt, þar sem hún felur ekki í sér kostnaðarauka eða verulega skipulagsbreytingu. Þvert á móti býður hún upp á að sömu verkefni séu rekin á hagstæðari hátt.

Skipting helstu verkefna milli SORPU bs. og dótturfélagsins Álfsness ehf.

SORPA bs.

- Rekstur grenndarstöðva og endurvinnslustöðva
- Rekstur móttökuhliða og vigta í Gufunesi og Álfsnesi, Útboð frekari úrvinnslu móttekins úrgangs
- Gerð svæðisáætlana
- Söfnun tölfræðigagna
- Fræðsla o.s.frv.

Gagnkvæmir innanhússamningar um þjónustu

Álfsnes ehf.

- Rekstur pökkunarstöðvarinnar í Gufunesi
- Rekstur gas- og jarðgerðarstöðvarinnar GAJA í Álfsnesi
- Rekstur gashreinsistöðvarinnar í Álfsnesi
- Rekstur urðunarstaðarins í Álfsnesi að því marki sem um nýja urðun er að ræða

Sorpa bs samstæða - heildaryfirlit

Liður	Útgönguspá 2026	Áætlun 2027	Breyting
Tekjur	8.568	9.233	8%
Gjöld	8.370	8.872	6%
Hagnaður	**198**	**361**	

Tekjur

9.233 m.kr.

8% frá 8.568 m.kr. (2026)

Gjöld

8.872 m.kr.

6% frá 8.370 m.kr. (2026)

Hagnaður

361 m.kr.

frá 198 m.kr. (2026)

Fjárhæðir í m.kr. (milljónum króna)

Sorpa bs samstæða - heildaryfirlit

Liður	2026	2027	Breyting
Tekjur	8.568	9.233	8%
Rekstrarkostnaður (án afskrifta)	-7.391	-7.562	2%
þar af laun og launatengd gjöld	*-3.023*	*-3.025*	*0,1%*
Afskriftir	-568	-818	44%
Rekstrarhagnaður (EBIT)	**609**	**853**	**40%**
Fjármagnsgjöld, nettó	-411	-466	13%
Tekjuskattur	–	-26	–
Hagnaður	**198**	**361**	**82%**

Endurvinnslustöðvar

Framlag eigenda 2027

- Framlag eigenda vegna reksturs verður 2.067 milljónir

- Hækkun á grunnframlagi
  - Tap á grunnrekstri 95 milljónir
  - Áhrif verðbólgu og launahækkana á rekstrarkostnað: 77 milljónir
  - Leiðrétting á kostnaðarþátttöku í rekstri SORPU vegna ákvörðunar ESA: 40 milljónir
  - Rekstrarkostnaður vegna Lambhaga: 50 milljónir

	%*	Grunnframlag
Reykjavíkurborg	56%	1.157.520.000
Kópavogsbær	16%	330.720.000
Seltjarnarnesbær	2%	41.340.000
Garðabær	8%	165.360.000
Hafnarfjarðarkaupstaður	13%	268.710.000
Mosfellsbær	5%	103.350.000
		2.067.000.000



**Prósentur munu breytast 2027*

Endurvinnslustöðvar

Lambhagi

- Framlag vegna innviðauppbyggingar Lambhagavegar samanstendur af afskriftum og fjármagnskostnaði
- Framlag hækkar um 14 milljónir frá 2026 vegna hærri afborgana lána.

		Lambhagi		
	%*	2026	2027	Mismunur
Reykjavíkurborg	56%	95.200.000	103.040.000	7.840.000
Kópavogsbær	16%	27.200.000	29.440.000	2.240.000
Seltjarnarnesbær	2%	3.400.000	3.680.000	280.000
Garðabær	8%	13.600.000	14.720.000	1.120.000
Hafnarfjarðarkaupstaður	13%	22.100.000	23.920.000	1.820.000
Mosfellsbær	5%	8.500.000	9.200.000	700.000
		170.000.000	184.000.000	14.000.000



Prósentur munu breytast 2027

Endurvinnslustöðvar

Útgönguspá 2026 borin saman við áætlun 2027

Hagnaður

0

útgönguspá 2026: -95 m.kr.



Fjárhæðir í m.kr. (milljónum króna)

Liður	Útgönguspá 2026	Áætlun 2027	Breyting
Tekjur	2.803	3.089	10%
Gjöld	2.898	3.089	7%
Hagnaður	**-95**	**-**	

Tekjur endurvinnslustöðva

Framlag eigenda	2.067
Hliðgjöld	591
Sala endurvinnsluefna	235
Úrvinnslusjóður	55
Efnismiðlanir	58
Leiga húsnæðis	39
Þjónustutekjur	44
	3.089

Grenndargámar og Þrifa- og flutningsteymi

Framlag eigenda til Grenndargáma

	%*	Grunnframlag 2026	2027	Mismunur
Reykjavíkurborg	56%	151.200.000	145.040.000	- 6.160.000
Kópavogsbær	16%	43.200.000	41.440.000	- 1.760.000
Seltjarnarnesbær	2%	5.400.000	5.180.000	- 220.000
Garðabær	8%	21.600.000	20.720.000	- 880.000
Hafnarfjarðarkaupstaður	13%	35.100.000	33.670.000	- 1.430.000
Mosfellsbær	5%	13.500.000	12.950.000	- 550.000
		270.000.000	**259.000.000**	**- 11.000.000**

Framlag eigenda til Þrifateymis

	%*	2026	2027	Mismunur
Reykjavíkurborg	78%	72.953.400	73.729.500	776.100
Kópavogsbær	22%	21.046.600	21.270.500	223.900
		94.000.000	**95.000.000**	**1.000.000**

**Prósentur munu breytast 2027*



Grenndargámar

Hagnaður

0

útgönguspá 2026: 0 m.kr.

Fjárhæðir í m.kr. (milljónum króna)

Liður	Áætlun 2026	Áætlun 2027	Breyting
Tekjur	270	259	-4%
Gjöld	270	259	-4%
Hagnaður	-	-	



Góði hirðirinn

Útgönguspá 2026 borin saman við áætlun 2027

Hagnaður

14 m.kr.

frá -15 m.kr. (2026)

Fjárhæðir í m.kr. (milljónum króna)

Liður	Útgönguspá 2026	Áætlun 2027	Breyting
Tekjur	743	1.076	45%
Gjöld	758	1.062	40%
Hagnaður	**-15**	**14**	

- Textílvinnsla færð frá móttökustöð í Góða hirðinn. Megnið af hækkun tekna í Góða hirðinum eru vegna þessarar tilfærslu, eða um 300 milljónir króna
- Einnig gert ráð fyrir aukinni sölu á smávöru
- Gert ráð fyrir að aukin sala á textíl haldi aftur af auknum kostnaði sveitarfélaga við verkefnið



Álfsnes

Útgönguspá 2026 borin saman við áætlun 2027

Hagnaður

105 m.kr.

frá 343 m.kr. (2026)

Fjárhæðir í m.kr. (milljónum króna)

Liður	Útgönguspá 2026	Áætlun 2027	Breyting
Tekjur	6.451	6.547	1%
Gjöld	6.108	6.442	5%
Hagnaður	**343**	**105**	



Efnahagur

Efnahagsreikningur Sorpu samstæðunnar

Fjárhagsstaða samstæðunnar í árslok 2027 samkvæmt áætlun

EIGNIR

12.840 mkr.



Fastafjármunir	**10.067 mkr.**	78%
Veltufjármunir	**2.773 mkr.**	22%

=

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ

12.840 mkr.



Eigið fé	**7.588 mkr.**	59%
Langtímaskuldir	**3.962 mkr.**	31%
Skammtímaskuldir	**1.290 mkr.**	10%

Handbært fé í árslok	**804,8 mkr.**
Eiginfjárhlutfall	**59,1%**

Fjárhagslegir mælikvarðar

SORPA bs. samstæðan, 2025-2027

Mælikvarði	Viðmið	2025	2026	2027
Arðsemi eigin fjár (ROE)	>5%	7,8%	3,7%	4,8%
Arðsemi eigna (ROA)	3–5%	4,8%	2,2%	2,8%
Veltufé frá rekstri / tekjur	>10%	15,8%	7,7%	10,3%
Eiginfjárhlutfall (equity ratio)	>40%	59,2%	59,5%	59,1%
Veltufjárhlutfall (current ratio)	>1	1,23	1,64	2,15
Handbært fé	>300 m.kr.	784 m.kr.	684 m.kr.	805 m.kr.
Útgjöld 3 ára / reglulegar tekjur 3 ára	<100%	59,9%	63,3%	65,8%
Skuldir og skuldbindingar / reglulegar tekjur	<150%	56,0%	55,0%	56,9%

Innan viðmiðs Utan viðmiðs

Stöðugildi – raun, útkomuspá og áætlun

SORPA bs. — samstæðan, 2025-2027

SORPA bs.	2025	2026	Áætlun 2027
Fjöldi stöðugilda	**117**	**123**	**122**
Stöðugildi eftir þjónustuþáttum:			
Góði hirðirinn	36	41	38
Endurvinnslustöðvar	54	55	54
Skrifstofa	27	27	30

Álfsnes ehf.	2025	2026	Áætlun 2027
Fjöldi stöðugilda	**57**	**56**	**47**

Heildar samstæðan	2025	2026	Áætlun 2027
Heildarstöðugildi	**174**	**179**	**169**

Takk fyrir