

Beslutsunderlag

Styrelsen 2022-12-02

Telefon: [031 64 74 00](tel:031647400)

Handläggare: Mikael Sandström

Mejladress: mikael.sandstrom@gryaab.se

10-årig investeringsprognos 2023 - 2033

Förslag till beslut

I styrelsen för Gryaab AB:

1. Investeringsrapporten ”10-årig investeringsprognos 2023 - 2033” godkänns och skickas till stadsledningskontoret i Göteborg och övriga delägarkommuner.

Sammanfattning

Av Göteborgs Stads riktlinje för styrning, uppföljning och kontroll följer att bolaget ska utarbeta budget med utgångspunkt från Kommunfullmäktige i Göteborgs budgetbeslut, reglementen och ägardirektiv/bolagsordning samt andra styrande dokument.

Bolaget ska även i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten inkomma till stadsledningskontoret med flerårsplan på investerings- och lånenivå som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget. Inrapporteringen består av två delar, en rapport (bilaga 1) och en excelmatris som ligger som bilaga till själva rapporten.

Investeringsprognosen beskriver den förväntade ekonomiska utvecklingen de kommande tio åren utifrån budgetåret 2023. Prognosen redovisar en framtida avskrivningsgrundande investeringsnivå på 5 233 mkr. Investeringsvolymerna förväntas öka stadigt under perioden och upplåningsbehoven likaså. Under perioden 2025 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån, ombyggnad biobäddar samt den nya pumpstationen som utgör huvuddelen av investeringsvolymerna. Därefter tar kapacitetsutbyggnaden av Nya Rya vid.

Nyinvesteringarna i Nya Rya fortsätter efter denna 10 åriga prognosperiod fram till år 2037.

Upplåningsvolymen ökar för att från och med 2026 till 2029 uppgå till ca 200 mkr per år. Därefter tar produktionsfasen för Nya Rya vid och upplåningsbehoven ökar till mellan 500 och 700 per år. I väntan på beslut av respektive delägares kommunfullmäktige, har inte det föreslagna kapitaltillskottet om 10 % av Nya Ryas investeringsvolym inkluderats i prognosen. I nuvarande förstudiefas uppskattas investeringsvolymen till mellan 4-6 miljarder kronor. Om beslutet fattas kommer upplåningsbehoven att reduceras med motsvarande kapitaltillskott.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Gryaabs prognosticerade investeringsvolymerna och därtill ökande upplåningsbehov får en direkt konsekvens för bolagets driftsekonomi och behovet av ökade avgiftsuttag. Från en i nuläget blygsam årlig investeringsvolym kommer, i takt med att program Nya Rya tar fart, investeringsvolymerna att stadigt öka.

Bedömning ur ekologisk dimension

Gryaab har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Bedömning ur social dimension

Gryaab har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension

Samverkan

Ärendet har behandlats på samverkansgruppsmöte den 24 november 2022.

Bilagor

1. Investeringsrapporten ”10-årig investeringsprognos 2023 – 2033”

Ärendet

Ärendet avser en rapport som beskriver flerårsplan på investerings- och lånenivå för perioden 2023-2033.

Beskrivning av ärendet

Bakgrund

Av Göteborgs Stads riktlinje för styrning, uppföljning och kontroll följer att bolaget ska utarbeta budget med utgångspunkt från Kommunfullmäktige i Göteborgs budgetbeslut, reglementen och ägardirektiv/bolagsordning samt andra styrande dokument.

Bolaget ska även i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten inkomma till stadsledningskontoret med flerårsplan på investerings- och lånenivå som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget. Inrapporteringen består av två delar, en rapport (bilaga 1) och en excelmatris som ligger som bilaga till rapporten. Rapporten ska styrelsebehandlas och rapporteras in senast den 31 december 2022.

Investeringsprognosen beskriver den förväntade ekonomiska utvecklingen de kommande tio åren utifrån budgetåret 2023. Utvecklingen bygger på en serie antaganden vilket måste tas i beaktande vid analyser och slutsatser.

Investeringsprognos 2023 - 2032

Prognosen för perioden 2023 - 2032 redovisar en framtida avskrivningsgrundande investeringsnivå på 5 233 mkr. Utgifterna som anges i prognosen är angivna i 2022 års penningvärde.

Nedan beskrivs pågående investeringar samt vilka ny- och reinvesteringar av större omfattning som är planerade fram till 2032:

Pågående investeringar

- Ny grovrenshantering i inkommande anläggning, 10 mkr, bedömt färdigställande 2024
- Uppgradering av el- och styrsystem, 19 mkr, bedömt färdigställande 2023
- Nya luckor i anläggningen, ca 30 mkr, bedömd färdigställande 2024/2025
- Nytt grovgaller, ca 5 mkr, bedömt färdigställande 2023

- Nya förbindelseledningar under Mölndalsån, ca 230 mkr, bedömt färdigställande 2026
- Mindre investeringar samt underhållsinvesteringar

Planerade investeringar

- Nya pumpar till aktiv slam, ca 7 mkr, förprojektering pågår, bedömt färdigställande 2026
- Nytt dysvattensystem till skivfilter, ca 10 mkr, detaljprojektering pågår, bedömt färdigställande 2024
- Uppgradering Aktiv slambassänger, luftning och omrörning, ca 40 mkr, uppstart förprojektering 2022 och idrifttagning 2025/2026
- Ny inloppspumpstation, ca 600 mkr, bedömd uppstart förprojektering 2023 och idrifttagning 2027
- Ombyggnation biobäddar, ca 400 mkr, bedömd uppstart förprojektering 2023/2024, Genomförande och idrifttagning samordnas med Nya Rya.
- Mindre investeringar samt underhållsinvesteringar.

Kompletterande anläggningsdelar – Nya Rya

- Nya Rya, uppskattad investeringsvolym inom intervallet 4,0 till 6,0 mkr med ett ibruktagande 2036.

Den 29 januari 2020 fattade Miljöprövningsdelegationen vid Länsstyrelsen i Västra Götalands län beslut om ett nytt miljötillstånd för Ryaverket. Tillståndet togs i anspråk 1 januari 2021 och det gäller till och med 31 december 2036. I villkoren ingår att Gryaab inom 5 år, senast i mars 2025, ska redovisa en plan för hur reningsverket kan byggas ut för att ytterligare minska utsläppen till recipienten, Rivö fjord. De utsläppsnivåer som ska uppnås efter utbyggnaden förväntas vara i samklang med de utsläppskrav som nyligen införts för de större avloppsreningsverken i Stockholm. Arbetet med utredningar av en utbyggnad av Ryaverket drivs inom programmet Nya Rya. Program Nya Rya startades upp i början av 2021. Ett antal olika delutredningar ingår och bedrivs parallellt för att ett samlat resultat ska kunna redovisas 2025. Under 2022 utvärderas olika reningsprocesser för att i början av 2023 fastställa en eller två möjliga lösningar. Även en lokaliserings- och recipientutredning genomförs under 2022. Arbetet med att ta fram en finansieringsmodell färdigställdes under 2022.

Inriktningsbeslut gällande kapacitetsutveckling av Ryaverket och dess finansieringsmodell förväntas tas under 2023. I början av 2023 färdigställs strategi för ansökan nytt miljötillstånd. Ansökan nytt miljötillstånd lämnas in i början av 2024. Målet är att ansökan för ett nytt miljötillstånd ska ha vunnit laga kraft 2026. Utredningarna kring utbyggnaden av Ryaverket ska 2025 nått så långt att en programhandling med nya reningsprocesser, fysisk utformning och beskrivning av miljökonsekvenser kan redovisas. I programhandlingen ska ingå en genomförandeplan som inkluderar tidplan, organisation, kostnadskalkyl och underlag för fortsatt projektering. Den totala kostnaden för utredningarna, förstudier, bedöms till 40–70 miljoner kr fördelade på de fem åren som utredningen avser. Summan avser både intern och extern tid.

Nya Rya – ekonomi

För verksamhetsåret 2023 uppgår budgeten för programmet till 43,1 mkr varav 10,0 mkr är personalkostnader och 33,1 mkr är konsulter, pilotanläggningar och externa tjänster. Investeringsbeslut för genomförande av Nya Rya planeras kunna tas 2028. Investeringsbeslut för delprojekt pumpstation IN planeras kunna tas 2025. Förstudiefasen kommer pågå till och med år 2024. Förstudien belastar Gryaabs resultat årsvis. Mellan 2025 till och med 2028 genomförs förprojekteringen och delinvesteringsbeslut tas vid behov. Förprojekteringskostnaderna uppskattas till mellan 200 och 400 mkr, vilka lyfts in i investeringsbudgeten om investeringsbeslut tas. Utgifterna för Nya Rya de närmaste 10 åren, förutsatt att Gryaabs styrelse och ägarna tar de nödvändiga beslut uppskattas att ligga inom intervallet 4 – 6 miljarder kronor och fördelar sig årsvis enligt nedan.

2023: 20 mkr

2024: 20 mkr

2025: 80 mkr

2026: 130 mkr

2027: 230 mkr

2028: 230 mkr

2029: 300 mkr

2030: 650 mkr

2031: 710 mkr

2032: 800 mkr

Summa: Ca 3 200 mkr

Summering investeringsprognos

Efter sannolikhetsbedömning ger detta en total avskrivningsgrundande investeringsnivå på 5,2 mdkr för hela perioden 2023 - 2033. Motsvarande investeringsvolym för femårsperioden 2023 - 2027 uppgår till 1,3 mdkr. Utifrån dessa volymer förväntas Gryaab kostnader för avskrivningar uppgå till 73 mkr 2023 och 84 mkr 2024, för att sedan öka till nivån 91 mkr år 2025. I slutet av perioden bedöms avskrivningarna uppgå till 125 mkr. Gryaab genomför årligen en analys avseende de ekonomiska riskerna. I den fångas risken för investeringsavvikelse upp samt vilka risker som kan påverka prognosen. Prioritering av investeringar görs utifrån effektmål, resursbehov, investeringsnivå och samordning mellan projekt.

I väntan på beslut av respektive delägares kommunfullmäktige, har inte det föreslagna kapitaltillskottet om 10 % av Nya Ryas investeringsvolym inkluderats i prognosen. Om beslutet fattas kommer upplåningsbehoven att reduceras med motsvarande kapitaltillskott.

Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet

Bolaget ska även i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten inkomma till stadsledningskontoret med flerårsplan på investerings- och lånenivå som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget. Av rapporten framgår att ärendet ska behandlas av styrelsen. Gryaab bedömer därför inte att ärendet är av principiell beskaffenhet eller annars av större vikt. Bedömningen har gjorts med utgångspunkt i vad som står angivet om frågor av principiell beskaffenhet i Gryaab:s ägardirektiv, Göteborgs Stadshus AB:s anvisningar för ärendeberedning och Göteborgs Stads riktlinjer för styrning, uppföljning och kontroll.

Bolagets bedömning

Gryaab har lämnat förslag på investeringsrapport som beskriver flerårsplan på investerings- och lånenivå för perioden 2023-2033. Styrelsen föreslås fastställa förslaget.



10-årig investeringsprognos 2023 - 2033

Gryaab AB
2022

Innehållsförteckning

1	Bakgrund	4
2	Sammanfattning	5
3	Processbeskrivning	6
4	Investeringsområden	7
5	Hållbarhetsdimensioner.....	10
6	Finansiella mål och lånevolym	12
6.1	Egenfinansieringsgrad	12
6.2	Lånevolym	13
7	Kapital -och driftskostnadskonsekvenser	14
8	Förändringar från föregående år	15
9	Utmaningar och osäkerheter	16
10	Indexuppräknningar	17

Bilagor

Bilaga 1: Investeringsvolym 2023-2033 SLK

Anvisning

I enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten ska bolagen till stadsledningskontoret inkomma med flerårsplan på investerings- och lånenivå som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget.

Inrapporteringen består av två delar, en excelmatris och denna rapport.

Materialet ska vara styrelsebehandlat och datum för beslut anges i rapporten.

Fullständiga anvisningar samt excelmatris har mailats ut till den/de person/er hos bolaget som ansvarar för de långa investeringsprognoserna.

- Till denna rapport bifogas excelfilen "Investeringsvolym 2023 - 2033"
- Egna rubriker kan läggas till rapporten utifrån behov i enhetsanpassningen
- Egna diagram, bilder m.m. kan med fördel användas
- Övriga för ärendet relevanta bilagor kan bifogas till rapporten

Vid frågor kontakta malin.kaltin@stadshuset.goteborg.se

1 Bakgrund

Anvisning

Valfri

I enlighet med Göteborgs stads riktlinjer för finansverksamheten ska bolagen till stadsledningskontoret inkomma med flerårsplan på investerings- och lånenivå.

Syftet med den här rapporten är att redovisa Gryaabs 10 åriga investeringsprognos, upplåningsbehov samt effekter på driftsekonomi mellan 2023 till och med 2033. Beskrivningen omfattar elva år varav år 2023 avser kommande budgetår och 10-årsperioden 2024 till 2033 avser långtidsplanen.

2 Sammanfattning

Anvisning

Valfri

Gryaab AB upprättar varje år en ekonomisk plan samt en investeringsprognos för nästkommande år och 10 år framöver. Syftet med underlagen är att ge Gryaab styrelse och ägare information om Gryaab's framtida ekonomiska utveckling och en indikation på vilken avgift som kan vara aktuell att debitera ägarkommunerna under de närmaste åren. Den ekonomiska planen ingår som en del av Gryaab's budget och revideras årligen i samband med budgetarbetet.

Investeringsvolymerna förväntas öka stadigt under perioden och upplåningsbehoven likaså. Under perioden 2025 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån, ombyggnad biobäddar samt den nya pumpstationen som utgör huvuddelen av investeringsvolymerna. Därefter tar kapacitetsutbyggnaden av Nya Rya vid och fortsätter efter denna 10 åriga prognosperiod fram till år 2037.

Upplåningsvolymen ökar för att från och med 2026 till 2029 uppgå till ca 200 mkr per år. Därefter tar produktionsfasen för Nya Rya vid och upplåningsbehoven ökar till mellan 500 och 700 per år.

I väntan på beslut av respektive delägares kommunfullmäktige, har inte det föreslagna kapitaltillskottet om 10 % av Nya Ryas investeringsvolym inkluderats i prognosen. I nuvarande förstudiefas uppskattas investeringsvolymen till mellan 4-6 miljarder kronor. Om beslutet fattas kommer upplåningsbehoven att reduceras med motsvarande kapitaltillskott.

Avskrivningsvolymernas utveckling är blygsam då dessa speglar volymen ibruktagna tillgångar. Räntekostnaderna däremot ökar i takt med att kassaflödena blir negativa och finansieringen måste lösas genom ökad upplåning. Utöver ökad upplåning ökar räntekostnaderna som en effekt av högre räntenivåer.

3 Processbeskrivning

Anvisning

- En processbeskrivning som ligger till grund för urvalet av de investeringar som är upptagna i matrisen och hur man tänker kring prioriteringsordningen av dessa.

Behov av investering eller utredning som kan leda till investering identifieras ur Gryaabs samlade underhållsplan samt Gryaabs riskbild med fokus på omvärldsanalys, tekniska- och operativa risker. Identifierade projekt dokumenteras i en investeringsprognos som är ett underlag till Gryaabs årliga ekonomiska plan samt avdelningarnas verksamhetsplaner. Respektive avdelningschef ansvarar sen för att arbeten, uppdrag och projekt i verksamhetsplanerna utförs.

Inför budgetarbetet för nästkommande år ses investeringsprognosen över utifrån uppdaterad underhållsplan och riskanalyser. Detta arbete följer ett årshjul.

1. Maj- input
 - Respektive grupp/avdelning uppdaterar sin underhållsplan som i sin tur är länkad till Gryaabs samlade underhållsplan.
 - Gryaabs riskgrupp identifierar projekt som kan leda till investering utifrån genomförda riskanalyser.
 - Informationen sammanställs och uppdateras.
2. Juni- Urval
 - Tidplan och prioritering av identifierade projekt.
 - Tidplan och prioritering uppdateras av Gryaabs VD och berörda avdelningschefer.
3. Juni- Investeringsprognos
 - Investeringsprognos uppdateras utifrån justerad tidplan och omprioritering.
 - Prioritering görs utifrån effektmål, resursbehov, investeringsnivå, samordning mellan projekt.
4. Oktober- Budgetarbete
 - Investeringsprognos arbetas in i Gryaabs ekonomiska plan och respektive avdelnings verksamhetsplaner.
5. December- Styrelsebeslut
 - Styrelsen beslutar om investeringsprognosen.
 - Styrelsen beslutar om ekonomisk långtidsplan
6. December- Återkoppling styrelsebeslut
 - Gryaabs ledningsgrupp informeras om beslut att arbeta vidare med beslutad långtidsprognos inklusive eventuella förändringar.

4 Investeringsområden

Anvisning

- Beskrivning av de investeringsområden som redovisas i excelmatrisen och status för dessa.
- Separat redovisning av betydande investeringsprojekt som är beslutade/ska beslutas på kommunfullmäktigenivå, projekt som överstiger 250 mkr i investeringsomsättning eller projekt som bedöms vara av annan principiell beskaffenhet.

Dykarledning Mölndalsån

Detaljprojektering är påbörjad avseende att säkerställa tillräcklig kapacitet och redundans för avloppsvattentransport under Mölndalsån. Investeringsbeslut om byggnation planeras kunna tas i mitten av 2023 och bedöms idag uppgå till cirka 230 mkr.

Investeringsbudgeten för detaljprojekteringen, när beslut om att genomföra denna del, uppgick till 25 mkr. Detaljprojekteringen visar dock på en större komplexitet och stora utmaningar, där bland annat hinder under mark påträffats. Detta samt världsläget med ökande entreprenadkostnader påverkar kostnaden både för projekteringen och byggnationen i sin helhet. Prognosen för projekteringen uppgår nu till 40 mkr.

Ombyggnad Biobäddar

Ett av Ryaverket befintliga reningssteg utgörs av biobäddar. Utrustningen som behövs för att rena avloppsvattnet börjar nå sin tekniska livslängd. Utredningar pågår för att klargöra hur detta processteg kan byggas om för att komplettera befintliga anläggningsdelar och Nya Rya på bästa sätt. Detta är en investering som ligger längre bort i investeringsplanen, men som är av betydande omfattning.

Nya Rya

Investeringar som är av principiell beskaffenhet utgörs av projekt Nya Rya och delprojekt inom Nya Rya. För närvarande är det delprojektet att bygga ny inloppspumpstation som bedöms vara av principiell beskaffenhet. Styrelsen bedöms dock kunna fatta beslut om investering av förprojektering av pumpstationen.

Gryaab har startat en utredning för en utbyggnad av Ryaverket med avseende på kommande skärpta reningskrav och en ökad befolkningsutveckling inom ägarkommunerna. Utbyggnaden skall vara driftsatt 2036 och dimensioneras för verksamhet till 2055 och i vissa delar till 2070. De kompletterande anläggningsdelarna kommer i huvudsak att vara belägna utanför befintliga fastighetsgränser. Förstudien planeras att vara färdigställd 2025 och den ska utgöra underlag för ställningstagande och investeringar för ett framtida Ryaverk. Förstudien ska inkludera en bästa bedömning kring tidplan och kalkyl för investeringen i sin helhet.

Pumpstation IN, delprojekt ur Nya Rya

En ny pumpstation utgör ett delprojekt inom Nya Rya och är en av de nya anläggningsdelarna som planeras att byggas inom ordinarie fastighetsgränser. Ny

och befintlig pumpstation kommer vara redundanta för varandra. Möjlighet ska finnas att köra pumpstationerna var för sig eller tillsammans. Tidigareläggningen av denna del av projektet är en förutsättning för att klara en genomförandefas för resterande Nya Rya.

En förstudie är under färdigställande och investeringsbeslut för att starta upp förprojektering planeras att tas Q2 2023. Den nya pumpstationen bedöms kunna tas i drift 2031.

Luckor barriärer

Efter projektets genomförande kommer arbeten i bassänger att vara mindre riskfyllt och kommer leda till bättre tillgång till reningsprocessen eftersom man kan genomföra underhållsarbeten med betydligt färre avstängningar i processen än i dagsläget. En förprojektering pågår och utifrån projekteringen bryts delinvesteringar ut för att låta genomförandet av delsystem löpa parallellt med kvarstående projektering. Detta gör att genomförandet kommer att kunna starta upp under 2023 och sen löpa under flera år allt eftersom delinvesteringar definieras och beslut om genomförande tas. Under förprojekteringen inkluderas att ta fram en övergripande tidplan och investeringskalkyl.

SF Korrosionsskador

Mikrobiellt inducerad korrosion har konstaterats i ett hjälpsystem till skivfilteranläggningen. Korrosionen leder till omfattande läckage & livslängden är svårbedömd. Beslut har fattats om att påbörja detaljprojekteringen av ett nytt system uppbyggt av plast, vilket är ett nytt material för Gryaab att arbeta i samband med liknande applikation. Först efter detaljprojekteringen när kalkylen för investeringen är fastställd tas beslut om byggnation. Projekteringen beräknas vara färdig i mitten av 2023.

Styr EI IN

Genomförandefasen pågår. Projektet avser att byta ut äldre elutrustning samt utöka styrningen från processtysystemet. Arbetet måste till stor del utföras parallellt med att anläggningen i drift, endast kortare stopp planeras. Det innebär längre tid för genomförandet. Färdigställd drift har behövt senareläggas ca 6 månader för att säkerställa mekanisk drift då äldre utrustning har behov av oplanerat underhåll. När investeringsbeslutet togs uppgick investeringsvolymen till 12,5 miljoner kronor. Kostnaden för ett färdigställande bedöms nu uppgå till 19 miljoner kr. De ökade kostnaderna främst beror på pandemin och det nuvarande världsläget, tillkommande kostnader för personal och underhåll samt missbedömning i den tidigare kalkylen. Projektet beräknas vara i drift 2023/2024.

Aktiv slam, luftning och omrörning

Aktiv slamanläggningen består av tre linjer med omväxlande luftade och oluftade zoner samt omrörning. Den mekaniska utrustningen börjar nå sin tekniska livslängd och behöver bytas ut. En total översyn behöver göras för att se över möjligheten till en ökad flexibilitet och förbättrad BOD- och kvävereningen.

En förstudie är i sitt sluteskede och förprojekteringen planeras att starta upp Q1 2023. Under förprojekteringen inkluderas att ta fram en övergripande tidplan och investeringskalkyl.

Grovrenshantering

Dagens anläggning är från 2005 och har uppnått sin tekniska livslängd. Reparationer håller inte och det är svårt att få tag i utbytesdelar. Genom att ersätta

den gamla utrustningen återfås nödvändig funktion i grovrensanläggningen, ökas driftsäkerheten samtidigt som tillgången till reservdelar och utbyteskomponenter kommer att vara tryggad. En förprojektering är genomförd och beslut har tagits om att påbörja genomförandefas. Kostnaden för investeringen är bedömd till 10 mkr och planeras att tas i drift i sin helhet 2024.

5 Hållbarhetsdimensioner

Anvisning

I tabellen nedan ska en bedömning göras av respektive investeringsområde utifrån de tre hållbarhetsdimensionerna.

Redovisning sker per investeringsområde. Lägg till rader i enhetsanpassningen enligt samma struktur som är förfyllt för det första området.

Ekologisk dimension

Bedömning av andel av investeringsvolymen under perioden som uppfyller kriterierna för stadens ”Gröna obligationer” (**anges i tiotal procent**).

Kommentera eventuell negativ påverkan på dimensionen utifrån stadens mål och inriktningar

Social dimension

Bedömning och redovisning av vilka angivna målområden som investeringsområdet mer direkt avser att främja och bidra till:

- Ökad/jämlig tillgång och tillgänglighet till samhällets resurser
- Ökad/jämlig folkhälsa
- Trygga fysiska livsmiljöer
- Tillgång till bostäder/minskad bostadssegregation
- Fler arbetstillfällen och främja näringslivets/besöksnäringens utveckling

Kommentera eventuella negativa konsekvenser på dimensionen utifrån stadens mål och inriktningar

Ekonomisk dimension

Bedömning och kommentera väsentliga ekonomiska effekter avseende:

- Tillkommande/minskade driftskostnader i förhållande till idag.
- Bibehålla värde och funktion
- Bidra till stadens långsiktiga finansiering

Kommentera eventuella negativa konsekvenser på dimensionen utifrån stadens mål och inriktningar

Investeringsområde	Ekologisk	Social	Ekonomisk
Mölnålsån	100 %		
Biobäddar	100 %		
Nya Rya	100 %		
Pumpstation IN, Nya Rya	100 %		

Luckor barriärer		100%	
SF Korrosionskad or	100 %		
Styr/EI IN	100 %		
Aktiv slam, luftning omrörning	100 %		
Grovrenshant ering	100 %		

Huvuddelen av Gryaabs projekt är definierade sen en lång tid tillbaka i Gryaabs ekonomiska långtidsprognos. Dessa projekt har låg påverkan på den långsiktiga utvecklingen av VA-avgiften. Utbyggnaden av Nya Rya har dock en stor påverkan. Ett förslag på finansieringsmodell finns framtagna och kommer under 2023 att beslutas i respektive ägarkommuns Kommunfullmäktige.

De projekt som anges till hundra procent i den ekologiska dimensionen utgör underlag för stadens gröna obligationsupplåning.

Anvisning

Plats för ytterligare kommentarer till tabellen ovan.

6 Finansiella mål och lånevolym

Anvisning

- Beskrivning av bolagets ekonomiska mål.

Gryaabs avloppsverksamhet lyder under lagen om allmänna vattentjänster. Enligt 30 § framgår att:

"Avgifterna får inte överskrida det som behövs för att täcka de kostnader som är nödvändiga för att ordna och driva va-anläggningen".

Det innebär att Gryaab, trots att det är ett aktiebolag, inte får generera positiva resultat genom avgiftsuttag som överskrider dess självkostnader. Gryaab har dock en verksamhet utöver vattenreningen vars tjänster säljs på marknaden till marknadsmässiga prisnivåer. Det avser i nuläget försäljning av biogas och spillvärme vilket säljs till Göteborg Energi AB. Långsiktigt avser Gryaab att bredda portföljen av sidointäkter.

De positiva resultaten från denna sidoverksamhet kan bolaget reservera genom att, i enlighet med inkomstskattelagstiftningen, göra skattemässiga överavskrivningar. Överavskrivningarna disponeras i bolagets obeskattade reserver som i sin tur, tillsammans med ett blygsamt bundet eget kapital, utgör Gryaabs ekonomiska säkerhet/soliditet.

Genom att balansera avgiftsuttaget mot en tillräcklig ekonomisk stabilitet/soliditet, följer Gryaab ägardirektivets styrning, som i kapitel 2, paragraf 12 anger:

"Bolaget ska i sin ekonomiska planering tillse att låga avgifter går hand i hand med en tillfredställande soliditet".

Gryaab har i ärendet "Hemställan om ställningstagande avseende inriktningsbeslut gällande investering av kapacitetsutveckling av Ryaverket", definierat en tillräcklig soliditet som en soliditet på 10%.

Gryaabs långsiktiga ekonomiska mål är därför att ha en soliditet på ca 10 % över tid.

6.1 Egenfinansieringsgrad

Anvisning

- I excelmatrisen räknas egenfinansieringsgrad fram baserat på redovisade investeringsvolymerna och skuldförändring men i rapporten kommenteras målet ytterligare utifrån bolagets specifika förutsättningar.

Tack vare att Gryaab prognosticerar positiva årsresultat och fortsätter amortera, kan självfinansieringsgraden av den totala investeringsvolymerna upprätthållas kring ca 30-40% fram till 2031. Därefter kommer investeringsvolymerna kring Nya Rya att pressa ned självfinansieringsgraden betydligt. Upplåningsvolymerna ökar stadigt och under perioden 2023 till 2032 ökar den med ca 3,7 miljarder kronor.

För åren 2023 och 2024 utgör matrisens beräknade egenfinansieringsgrad för

nyinvesteringar en missvisande bild. Matrisen utgår ifrån att det är nyinvesteringar som utgör den dominerande investeringstypen. För Gryaab del är det under 2023 och 2024 istället reinvesteringarna som dominerar.

6.2 Lånevolym

Anvisning

- Kommentar till skuldprognos. I det fall lånevolymen påverkas av andra faktorer som inte har direkt koppling till de investeringar som finns med i prognosen önskas kommentar om detta. Det kan handla om planerade försäljningar, förvärv, säsongfluktuationer m.m.

Under planperioden (2024-2033) väntas lånebehovet uppgå till 3 655 mnkr. De ökande investeringsvolymerna driver på lånebehovet vilket når sin topp under åren 2030-2033.

Gryaab har ett uttalat soliditetsmål som innebär en relativt jämn avgiftsfördelning mot ägarna samtidigt som bolaget kan avsätta överskott till obeskattade reserver. Det ekonomiska överskottet är samtidigt viktigt att till så stor del som möjligt behålla inom bolaget för att i högre utsträckning kunna egenfinansiera de ökande investeringsbehoven. På så sätt kan vi minska lånebehovet, bromsa den totala framtida skuldutvecklingen och dämpa räntekostnaderna.

7 Kapital -och driftskostnadskonsekvenser

Anvisning

Kommunfullmäktige har efterfrågat ett särskilt fokus avseende kapitalkostnader och därtill ökande driftskostnader utifrån ett hela-staden-perspektiv. I grunden handlar det dels om att skaffa sig ökad kontroll över kostnadsutvecklingen med anledning av kommande investeringar. Vidare att bedöma nytta och risker med kommande investeringar. Det är önskvärt med beskrivningar av investeringarnas effekter på resultat, bedömningar av risker etc.

I händelse av kraftiga nivåförändringar i de redovisade volymerna avseende kapitalkostnader mellan enskilda år bör dessa kommenteras särskilt.

Den främsta kostnadsrisken i den långsiktiga investeringsprognosen är framförallt utvecklingen av de framtida räntenivåerna och dess påverkan på räntekostnaderna. Upplåningsbehoven som bolaget står inför i samband med utökningen av reningsverket Nya Rya kommer innebära betydande räntekostnaderna utifrån den 10-åriga investeringsprognosen.

Risken/räntekostnaderna kommer att, likt Gryaab's övriga kostnader finansieras via de avgifter bolagets delägare debiteras.

Gryaab bedömer inte att prognosens investeringsvolymerna kommer att medföra några betydande driftskostnadskonsekvenser. Givetvis kommer färdigställandet av nyinvesteringarna att generera viss ökad energi- och materialåtgång men detta är blygsamt i jämförelse med vad färdigställandet av Nya Rya 2037 kommer att göra.

8 Förändringar från föregående år

Anvisning

- Jämförelse med föregående års prognos.
- Förklaring av större avvikelser.

I jämförelse med föregående års prognos inkluderar beräkningarna ett indexpåslag på 5%.

Föregående år uppgick investeringsvolymerna till 3 743 mnkr (mellan åren 2023-2032) och i år uppgår de till 5 356 mnkr (mellan åren 2024-2033). Detta är en ökning med 43% och förklaras främst av att ytterligare ett år (2033) med ökade investeringsvolym kopplade till produktionen av Nya Rya har tillkommit. Investeringen i Nya Rya som både är en utveckling av befintligt reningsverk och en tillbyggnad av ett kompletterande reningsverk, beräknas uppgå till mellan 4 -6 miljarder kronor. Detta innebär att kommande investeringsprognoser kommer öka med ca 800 mnkr per år fram till 2037 då reningsverket planeras vara i drift.

9 Utmaningar och osäkerheter

Anvisning

- Faktorer som kan komma att påverka planerade projekt och/eller upplåningsbehov.

Den största osäkerheten ligger i att Gryaab än så länge bara är i en förstudiefas gällande nyinvesteringen i Nya Rya. År 2025 övergår förstudien i en förprojektering och först ca 2028 kan Gryaab presentera ett investeringsbelopp som del i ett investeringsbeslut vilket ska beslutas i samtliga delägarkommuners kommunfullmäktige.

I väntan på beslut av respektive delägares kommunfullmäktige, har inte det föreslagna kapitaltillskottet om 10 % av Nya Ryas investeringsvolym inkluderats i prognosen. I nuvarande förstudiefas uppskattas investeringsvolymen till mellan 4-6 miljarder kronor. Om beslutet fattas kommer upplåningsbehoven att reduceras med motsvarande kapitaltillskott.

10 Indexuppräknningar

Anvisning

- Redogörelse för de eventuella indexuppräknningar som tillämpats i matrisen.

Utifrån rådande omständigheter med höga inflationstal är prognosförutsättningarna besvärliga. Uttrycket; Framtiden är inte vad den brukade vara, kan vara på sin plats. Med stigande marknadspriser räknar bolaget med en ökande prisutveckling. Enbart entreprenadindex visade under perioden Januari 2021 till augusti 2022 en prisutveckling om 33%. Gryaab har därför tillämpat och tagit höjd för en långsiktig indexuppräknningar på 5% i matrisen.

Kontaktuppgifter

Bolag:	Gryaab AB
Kontaktperson:	Vlatko Bencevski
E-post:	vlatko.bencevski@gryaab.se
Tel:	031-64 73 72

Styrelsebehandlat

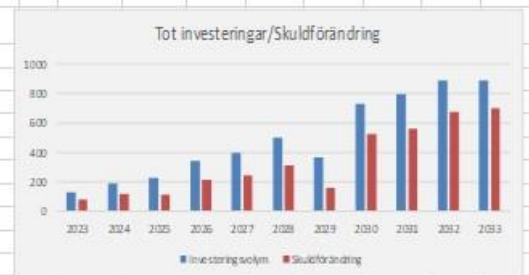
Datum:	2022-12-02
--------	------------

KF	Projektet är av principiell karaktär och ska därför till KF (Sättet kryss)
Grön	Projektet har positiva effekter på klimat och miljö (Sätt ett kryss) Länk till stadens gröna ramverk
Kategori	Angi siffror 1, 2 eller 3
1	Investeringsbeslut taget i styrelsehämand
2	Planerade, definierade investeringar, ej ännu tagna i styrelsehämand
3	Odefinierade investeringar
(*)	Ökad skuld: positivt tal, Minskad skuld: negativt tal
(**)	Om man angivit investeringsvolym med fasta priser gör ni här en procentuell indoxering till rörliga priser.

Investeringsprognos för period 2023

(Allt innehåll görs i vita fält)

NYINVESTERINGAR (mmkr)	KF	Grön	Kategori	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Totalt 2023-2033	Totalt 2024-2033	Totalt 2024-2033
Område/Projekt				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Dykarledning Möndalsån		X	1	20	63	90	50	0	0	0	0	0	0	0	203	0	203
3 Ombyggnad Bioåddar		X	3	0	0	0	100	100	200	0	0	0	0	0	400	0	400
4 Pumpstation IN			3	15	15	50	100	200	200	200	20	0	0	0	565	220	785
5 Nya Rya			3	0	0	30	30	30	30	100	630	710	800	800	120	3 040	3 160
6 Övrigt			2	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	8	50	48	98
SUMMA NYINVESTERINGAR				45	88	180	290	340	440	310	660	720	810	808	1 338	3 308	4 646
Rörliga priser (**)																	
Ev. påslag index (+%)				0,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%			
SUMMA NYINVESTERINGAR				45	92	189	305	357	462	326	693	756	851	848	1 405	3 473	4 878
Egenfinansiering av ny investeringar				-85%	-33%	40%	28%	31%	32%	49%	24%	25%	20%	17%	20%	27%	23%



REINVESTERINGAR (mmkr)				2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Totalt 2023-2033	Totalt 2024-2033	Totalt 2024-2033
Område/Projekt				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2 Luckor Barriär		X	2	15	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15	0	15
3 SF Korrosionsskador			2	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Styr EIIN		X	1	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5 AS Luftning omrörning		X	2	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	0	40
6 Grovrenspressar			1	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 Övrigt			3	41	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40	40
SUMMA REINVESTERINGAR				87	95	40	40	40	40	40	40	40	40	40	255	200	455
Rörliga priser (**)																	
Ev. påslag index (+%)				0,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%			
SUMMA REINVESTERINGAR				87	100	42	42	42	42	42	42	42	42	42	268	210	478
TOTALT INVESTERINGAR				132	192	231	347	399	504	368	735	798	893	890	1 673	3 683	5 356
Egenfinansiering av Totalt investeringar				37%	36%	51%	37%	38%	37%	55%	29%	29%	24%	21%	40%	32%	36%



UPPLÄNNINGSBEHOV (€)				2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Totalt 2023-2033	Totalt 2024-2033	Totalt 2024-2033
Årlig skuldförändring (mmkr)				83	123	113	219	246	316	165	525	564	678	705	1 018	2 638	3 655

KAPITALKOSTNADER (positiva tal, mmkr)				2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Totalt 2023-2033	Totalt 2024-2033	Totalt 2024-2033
Avskrivning				73	84	91	91	105	107	113	106	125	126	125	478	594	1 072
Räntekostnad				18	20	25	31	40	50	56	65	79	94	111	167	406	573
Nedskrivning				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUMMA KAPITALKOSTNADER				91	105	116	122	145	157	169	171	204	220	237	645	1 000	1 645



	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	Totalt 2024-2028	Totalt 2029-2033	Totalt 2024-2033
Summa Nyinvesteringar	45	88	180	290	340	440	310	660	720	810	808	1 338	3 308	4 646
Summa Nyinvesteringar inkl. påslag	45	92	189	305	357	462	326	693	756	851	848	1 405	3 473	4 878
Egenfinansieringsgrad Nyinvesteringar	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa Reinvesteringar	87	95	40	40	40	40	40	40	40	40	40	255	200	455
Summa Reinvesteringar inkl. påslag	87	100	42	42	42	42	42	42	42	42	42	288	210	478
TOTALT INVESTERINGAR	132	192	231	347	399	504	368	735	798	893	890	1 673	3 683	5 356
Egenfinansieringsgrad Totalt Investeringar	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
SKULDFÖRÄNDRING	83	123	113	219	246	316	165	525	564	678	705	1 018	2 638	3 655
Avskrivning	73	84	91	91	105	107	113	106	125	126	125	478	594	1 072
Räntekostnad	18	20	25	31	40	50	56	65	79	94	111	167	406	573
Nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa kapitalkostnader	91	105	116	122	145	157	169	171	204	220	237	645	1 000	1 645