

Beslutsunderlag

Styrelsen 2025-12-05

Telefon: 031 – 031 64 73 82

Diarienummer: 2025-00240

Mejladress: anna.stenberg@gryaab.se

Handläggare: Anna Stenberg

Ekonomisk rapportering: Månadsbokslut oktoberber 2025

Förslag till beslut

I styrelsen för Gryaab AB:

Den ekonomiska månadsrapporten för oktober 2025 godkänns.

Sammanfattning

Styrelsen ska löpande få den rapportering som behövs för att kunna följa bolagets resultat, ställning, likviditet och utveckling i övrigt. Månadsbokslut för oktober 2025 framgår av bilaga 1.

Resultat per oktober samt årsprognos

Periodresultat per oktober

Gryaab redovisar ett resultat per oktober 2025 uppgående till - 3,6 miljoner kr (oktober 2024: -14,0 mkr) före bokslutsdispositioner och skatt, jämfört med budgeterat resultat på -17,5 miljoner kr. Budgetavvikelsen uppgår därmed till 14 miljoner kr. Biogasintäkterna understiger visserligen budget med 6,2 miljoner kr men på kostnadssidan återfinns ett flertal kostnadsposter som tillsammans bidrar till en samlad positiv budgetavvikelse för perioden. Bland annat har periodens kostnader för entreprenader, energi, kemikalier och konsultkostnader understigit periodbudgeten.

Prognosen för helåret

Enligt krav på rapportering av prognos lämnade Gryaab en prognos i samband med augusti månad och delårsrapporten och då rapporterades prognos till att för helår uppgå till -22 miljoner kronor. Styrelsen har sedan erhållit en extra prognos per september som innebar en justering om ytterligare 4 miljoner kr från -22 miljoner kronor till -18 miljoner kr. Prognosen för helåret avviker nu ytterligare 5 miljoner kronor mot september och bedömning om överlägesjusteringar ger en prognos på -13 miljoner kr. Prognosen avviker därmed positivt mot budgeten med 12 miljoner kr då budgeten uppgick till -25 miljoner kr.

Låneskuld

Den 31 oktober 2025 uppgick Gryaabs totala låneskuld till 1 132 miljoner kr vilket är en marginell skuldökning med 8,2 miljoner kr jämfört med årsskiftet.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Ärendet avser Gryaabs månadsbokslut för oktober 2025 som framgår av bilaga 1.

Nödvändiga kostnader

Månadsbokslutet redogör för Gryaabs kostnader till och med oktober 2025.

Kostnaderna har bedömts som nödvändiga för att ordna och driva anläggningen enligt lagen om allmänna vattentjänster.

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

Bilagor

1. Månadsbokslut oktober 2025.

Ärendet

Föreliggande ärende behandlar ekonomisk rapportering i form av månadsbokslut för oktober 2025.

Beskrivning av ärendet

Styrelsen ska löpande få den rapportering som behövs för att kunna följa bolagets resultat, ställning, likviditet och utveckling i övrigt. Månadsbokslut för oktober 2025 framgår av bilaga 1.

Resultat per oktober samt årsprognos

Periodresultat per oktober

Gryaab redovisar ett resultat per oktober 2025 uppgående till -3,6 miljoner kr (oktober 2024: -14 miljoner kr) före bokslutsdispositioner och skatt, jämfört med budgeterat resultat på -17,5 miljoner kr. Bolagets samlade positiva budgetavvikelse för perioden uppgår därmed till 14 miljoner kr.

Den positiva avvikelsen förklaras i huvudsak av följande poster:

Väsentliga positiva periodavvikelser:

- Lägre kostnader för kemikalier: cirka 3,4 miljoner kr.
- Lägre entreprenadkostnader: drygt 3,3 miljoner kr.
- Lägre energikostnader: cirka 5,7 miljoner kr. Orsaken består till största delen av mindre behov av el till att pumpa vatten då det varit ett torrt år.

Väsentliga negativa periodavvikelser:

- Lägre biogasintäkter till följd av lägre energipriser än vad som antogs i budgeten: 6,2 miljoner kr.
- Lägre intäkter för såld tid av egen personal till investeringsprojekt: cirka 0,9 miljoner kr. Detta är främst relaterat till en framskjuten tidplan för Gryaabs två stora projekt, Pumpstation In inom projektprogram Nya Rya samt Förbindelseledning under Mölndalsån.

Prognosen för helåret

Enligt krav på rapportering av prognos lämnade Gryaab en prognos i samband med augusti månad och delårsrapporten och då rapporterades prognos till att för helår uppgå till -22 miljoner kronor. Styrelsen har sedan erhållit en extra prognos per september som innebar en justering om ytterligare 4 miljoner kr från -22 miljoner kronor till -18 miljoner kr. Prognosen för helåret avviker nu ytterligare 5 miljoner kronor mot september och bedömning om överlägesjusteringar ger en prognos på -13 miljoner kr.

Prognosen avviker därmed positivt mot budgeten med 12 miljoner kr då budgeten uppgick till -25 miljoner kr. Prognosförbättringen sedan september förklaras i huvudsak av att kostnadsprognosen för energi reduceras med 1,6 mkr, reparation och underhåll med 1,2 mkr, övriga externa tjänster inkl konsulttjänster med 2,5 mkr. Även slamtransporter och fastighetsrelaterade kostnader reducerats med 1 miljoner kr vardera.

Prognosen bedöms fortfarande vara något försiktig med potential att reducera det prognosticerade underskottet ytterligare. Utifrån analys av tidigare års upparbetningstakt under årets sista tertial är det tveksamt om planerade aktiviteter hinner utföras.

Gryaab har avbrutit avtalet med entreprenören NCC. Totalt upparbetade kostnader förknippat med avtalet är aktiverat som en investeringsutgift om totalt 20 mkr.

Gryaab ser över hur stor andel av det aktiverade kostnaderna som bör kostnadsföras under år 2025. Den mest rättvisa bedömningen per dagens datum är att 25–50% sannolikt kommer att kostnadsföras.

Som en effekt av ovanstående finns osäkerhet kring årets skattekostnad, eftersom EBITDA-regeln och ränteavdragsbegränsningar påverkar avdragsmöjligheterna för det aktiverade kostnaderna. Beroende på hur stor andel som kostnadsförs (25–50%) kan resultatet och skattekostnaden påverkas väsentligt. Vi har av den orsaken valt att inte göra någon prognos för skatten på årets resultat i dagsläget.

Låneskuld

Den 31 oktober 2025 uppgick Gryaabs totala låneskuld till 1 132 miljoner kr vilket är en ökning med 8,2 miljoner kr sedan årsskiftet.

Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet

Ärendet behandlar ekonomisk rapportering i form av månadsbokslut för oktober 2025. Gryaab bedömer 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 Gryaabs ägardirektiv, Göteborgs Stadshus AB:s anvisningar för ärendeberedning och Göteborgs Stads riktlinjer för styrning, uppföljning och kontroll.

Bolagets bedömning

Föreliggande ärende behandlar ekonomisk rapportering i form av månadsbokslut för oktober 2025. Styrelsen föreslås att godkänna den ekonomiska rapporten.

Bilaga 1 Månadsbokslut oktober 2025

Sammanfattning resultaträkning oktober 2025

Mkr	Utfall Jan-okt	Budget Jan-okt	Differens	Prognos Helår 2025	Budget Helår 2025	Differens Helår 2025	Bokslut Helår 2024
Rörelsens intäkter	361,1	366,4	-5,3	431,8	439,6	-7,8	424,1
Verksamhetskostnader	-181,9	-199,6	17,7	-224,0	-239,8	15,8	-233,9
Personalkostnader	-100,4	-99,3	-1,1	-121,5	-121,6	0,1	-112,1
Avskrivningar	-59,1	-60,8	1,7	-71,3	-73,0	1,7	-72,3
Rörelseresultat	19,7	6,6	-13,1	15,0	5,2	-9,8	5,8
Finansiella intäkter och kostnader	-23,3	-24,1	0,8	-28,0	-29,0	1,0	-29,1
Resultat efter finansiella poster	-3,6	-17,5	14,0	-13,0	-23,8	10,8	-23,3
Bokslutsdispositioner							23,1
Skatt på årets resultat					-1,2	1,2	-1,2
Årets resultat	-3,6	-17,5	-14,0	-13,0	-25,0	12,0	-1,4

Gryaabs resultat (efter finansiella poster) till och med oktober blev -3,6 mkr (oktober 2024: -14,0 mkr) vilket motsvarar en budgetavvikelse för perioden med 14,0 mkr.

Rörelsens intäkter för perioden

Gryaabs intäkter utgörs till cirka 80 % av delägarkommunernas avgifter. Avgifter som Gryaab enligt Lagen om Allmänna Vattentjänster (LAV) får ta ut. Övriga intäkter består av biogasförsäljning, värmeförsäljning, mottagning av organiskt material och slutna system. Den samlade budgetavvikelsen för intäkterna är 5,3 mkr under budget och förklaras främst av följande poster:

- Lägre biogasintäkter med 6,2 mkr Det är främst en effekt av lägre energipriser än vad som antogs i budget.
- Lägre intäkter för såld tid av egen personal till investeringsprojekt: -0,9 mkr. Det beror på förseningar i Gryaabs två stora investeringsprojekt; Pumpstation IN inom ramen för Nya Rya samt Förbindelseledning under Mölndalsån.
- Spillvärme ligger 0,3 mkr under budget p g a lägre intäkter under sommaren eftersom värmepumpar inte har varit i gång under juni och juli.
- Försäljningen av mottagande av organiskt avfall och slam har ökat och bidragit till positiva budgetavvikelser (1,8 mkr).

Rörelsens intäkter (mkr)	Utfall Jan-okt	Budget Jan-okt	Differens	Prognos Helår 2025	Budget Helår 2025	Differens Helår 2025	Bokslut Helår 2024
Taxor och avgifter	295,8	295,8	0,0	355,0	355,0	0,0	355,0
Aktiverat arbete	12,3	13,2	-0,9	15,8	15,8	0,0	5,2
Övriga intäkter	52,9	57,3	-4,4	61,0	68,8	-7,8	64,0
Summa rörelsens intäkter	361,1	366,4	-5,3	431,8	439,6	-7,8	424,2

Rörelsens kostnader för perioden

Verksamhetskostnader

Kostnadsrubriken verksamhetskostnader inkluderar alla kostnader förutom personal- och kapitalkostnader. Verksamhetskostnaderna redovisar en positiv avvikelse mot budget med 17,7 mkr. De största budgetavvikelserna för perioden är:

- Lägre kostnader för kemikalier: 3,4 mkr.
- Lägre entreprenadkostnader: 3,3 mkr.
- Lägre energikostnader: 5,7 mkr. Orsaken består till största del av mindre behov av el till att pumpa vatten då det varit ett torrt år.
- Lägre fastighetskostnader: 0,9 mkr.
- Lägre kostnader för slamtransporter: 1,3 mkr.
- Lägre konsultkostnader: 2,2 mkr. Utgifter för konsulttjänster som budgeterats som rörelsekostnader har utifrån god redovisningssed aktiverats och redovisas nu som en del av Nya Ryas investeringsvolym. Det avser arbetet med Nya Ryas framtida miljötillstånd.
- Reparation och underhåll samt inhyrd personal överstiger budget med 1,0 mkr.

Verksamhetskostnader (mkr)	Utfall Jan-okt	Budget Jan-okt	Differens	Prognos Helår 2025	Budget Helår 2025	Differens Helår 2025	Bokslut Helår 2024
Kemikalier	-36,2	-39,6	3,4	-46,0	-47,5	1,5	-43,0
Reservdelar/Avfallshantering	-6,5	-6,9	0,4	-7,2	-8,1	0,9	-8,3
Entreprenader	-6,5	-9,8	3,3	-9,0	-11,6	2,3	-8,9
Fastighetskostnader	-13,0	-13,9	0,9	-16,3	-17,4	1,1	-16,6
Energi/vatten	-45,0	-50,8	5,7	-55,9	-60,9	5,0	-39,9
Förbrukningsinventarier och förbrukningsmaterial	-11,4	-12,2	0,8	-14,5	-14,6	0,1	-14,1
Reparation och underhåll	-11,7	-11,2	-0,5	-15,0	-13,1	-1,9	-10,3
Slamtransporter	-19,1	-20,5	1,3	-23,2	-24,5	1,3	-24,8
Konsultarvoden	-14,3	-16,5	2,2	-16,1	-19,6	3,4	-28,2
Inhyrd personal	-2,8	-2,3	-0,5	-3,5	-2,7	-0,8	-4,0
Övriga externa kostnader	-15,2	-15,8	0,7	-17,1	-19,8	2,7	-35,8
Summa verksamhetskostnader	-181,9	-199,6	17,7	-224,0	-239,8	15,9	-233,9

Personalkostnader för perioden

Personalkostnader består av löner, sociala avgifter, utbildningskostnader m.m.

Personalkostnaderna överstiger den periodiserade budgeten med mkr 1,1 mkr vilket främst beror på att rekryteringar försenats.

Personalkostnader (mkr)	Utfall Jan-okt	Budget Jan-okt	Differens	Prognos Helår 2025	Budget Helår 2025	Differens Helår 2025	Bokslut Helår 2024
Löner/Kostnadsersättningar	-68,4	-70,6	2,2	-83,9	-86,6	2,6	-75,0
Sociala avgifter/Pensioner	-30,5	-31,3	1,1	-37,5	-38,5	1,0	-33,9
Övriga personalkostnader	1,5	-2,9	-4,4	-0,1	3,5	3,5	-3,2
Summa personalkostnader	-100,4	-99,3	-1,1	-121,5	-121,6	0,1	-112,1

Kapitalkostnader för perioden

Kapitalkostnaderna består av avskrivningskostnader på befintliga anläggningstillgångar samt räntekostnader för Gryaabs långfristiga upplåning. Periodavvikelseerna avser:

- Lägre avskrivningskostnader till följd av färre avslutade investeringsprojekt.: 1,7 mkr.
- Lägre räntekostnader till följd av lägre upparbetade investeringsvolym: 0,9 mkr.
Det beror på förseningar i Gryaabs två stora investeringsprojekt; Pumpstation IN inom ramen för Nya Rya samt förbindelseledning under Mölndalsån.

Kapitalkostnader (mkr)	Utfall Jan-okt	Budget Jan-okt	Differens	Prognos Helår 2025	Budget Helår 2025	Differens 2025	Bokslut Helår 2024
Avskrivningar	-59,1	-60,8	1,7	-71,3	-73,0	1,7	-72,3
Övriga finansiella kostnader	-23,3	-24,1	0,9	-28,0	-29,0	1,0	-29,1
Summa kapitalkostnader	-82,4	-85,0	-2,6	-99,3	-102,0	2,7	-101,4

Låneskulden

Låneskulden uppgick per den 31 oktober till -1 132 mkr.

EBITDA och EBIT

EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization) är ett mått på rörelseresultatet före räntor, skatter och av- och nedskrivningar. EBITDA är 78,8 mkr vilket är 11,4 mkr över budget för året. Måttet är en indikator på om Gryaab får full eller begränsad avdragsrätt i deklarationen för sitt räntenetto (räntekostnader minus ränteintäkter). Enligt skattelagstiftningen begränsas avdragsrätten för räntenettet till 30 % av det skattemässiga EBITDA resultatet. Gryaab beräknar att regelverket kommer att få

effekt också för verksamhetsåret 2025. Se nedan bedömning för prognos under nedan rubriken ”Prognos för helåret”.

De närmsta tio åren bedöms skattekonsekvenserna sammanlagt bli i storleksordningen drygt 50 miljoner kronor.

Finansdepartementet utreder nu en eventuell förändring av regelverket som förhoppningsvis kan lätta denna ekonomiska börda för många avloppsreningsverk i bolagsform.

Resultat och ekonomisk ställning

Gryaab redovisar ett resultat per oktober 2025 uppgående till -3,6 mkr (oktober 2024: -13,4 mkr) före bokslutsdispositioner och skatt, jämfört med budgeterat resultat på -17,5 mkr. Bolagets samlade budgetavvikelse för perioden uppgår därmed till 14,0 mkr.

Den positiva avvikelsen förklaras i huvudsak av följande poster:

Väsentliga positiva periodavvikelser:

- Ökade intäkter för mottagande av slutna system samt organiskt material: ca 1,8 mkr.
- Lägre kostnader för kemikalier: ca 3,4 mkr.
- Lägre entreprenadkostnader: ca 3,3 mkr.
- Lägre energikostnader: ca 5,7 mkr. Orsaken består till största del av mindre behov av el till att pumpa vatten då det varit ett torrt år.
- Lägre kostnader för samtransporter: 1,3 mkr.
- Lägre konsultkostnader: ca 2,2 mkr.
- Lägre fastighetskostnader: ca 1,0 mkr.
- Lägre räntekostnader till följd av lägre upparbetade investeringsvolym: ca 0,9 mkr. Detta gäller främst Gryaabs två stora projekt, Pumpstation In inom Nya Rya samt Förbindelseledning under Mölndalsån.

Väsentliga negativa periodavvikelser:

- Lägre biogasintäkter till följd av lägre energipriser än vad som antogs i budgeten: ca 6,2 mkr.
- Lägre intäkter för såld tid av egen personal till investeringsprojekt: ca 0,9 mkr. Det gäller främst Gryaabs två stora projekt, Pumpstation In inom Nya Rya samt Förbindelseledning under Mölndalsån.

Prognosen för helåret

Utifrån en överlägesanalys av periodresultatet per oktober förbättras årsprognosen med 5 miljoner kr till -13 miljoner kr jämfört med prognosen per september 2025. Prognosen avviker därmed positivt mot budgeten med 12 miljoner kr då budgeten uppgick till -25 miljoner kr. Prognosförbättringen sedan september förklaras i huvudsak av att kostnadsprognosen för energi reduceras med 1,6 mkr, reparation och underhåll med 1,2 mkr, övriga externa tjänster inkl. konsulttjänster med 2,5 mkr. Även slamtransporter och fastighetsrelaterade kostnader reducerats med 1 miljoner kr vardera.

Prognosen bedöms fortfarande vara något försiktig med potential att reducera det prognosticerade underskottet ytterligare. Utifrån analys av tidigare års upparbetningstakt under årets sista tertial är det tveksamt om planerade aktiviteter hinner utföras.

Gryaab har avbrutit avtalet med entreprenören NCC. Totalt upparbetade kostnader förknippat med avtalet är aktiverat som en investeringsutgift om totalt 20 mkr. Det pågår en dialog kring hur stor andel av det aktiverade kostnaderna som bör kostnadsföras under år 2025. Den mest rättvisa bedömningen per dagens datum är att 25-50% sannolikt kommer att kostnadsföras.

Som en effekt av ovanstående finns osäkerhet kring årets skattekostnad, eftersom EBITDA-regeln och ränteavdragsbegränsningar påverkar avdragsmöjligheterna för det aktiverade kostnaderna. Beroende på hur stor andel som kostnadsförs (25–50%) kan resultatet och skattekostnaden påverkas väsentligt. Vi har av den orsaken valt att inte göra någon prognos för skatten på årets resultat i dagsläget.