

Beslutsunderlag

Styrelsen 2025-12-05

Telefon: [031 647 489](tel:031647489)

Diarienummer: 2025-00303

Mejladress: anna.lanne.davidson@gryaab.se

Handläggare: Anna Lanne Davidson

Gryaabs drift- och investeringsbudget 2026

Förslag till beslut

I styrelsen för Gryaab AB:

1. Gryaabs driftbudget för år 2026, enligt bilaga 1, fastställs
2. Gryaabs avgiftsuttag år 2026 om 375 mkr, fastställs
3. Gryaabs investeringsbudget för år 2026, enligt bilaga 2, fastställs

Sammanfattning

Gryaab AB redovisar i detta ärende ett förslag till driftsbudget, avgiftsuttag samt investeringsbudget för år 2026. Gryaab redovisar i andra ärenden ekonomisk långtidsplan och investeringsprognos för år 2027 – 2036, Gryaabs samlade riskbild samt affärsplan, mål och genomförandeplan för år 2026.

Bolaget föreslår Gryaabs styrelse att fastställa avgifterna för år 2026 till 375 mkr.

Avgiftsnivån ökar därmed 20 mkr mot avgiftsuttaget för år 2025. En avgiftsnivå på 375 mkr ger ett negativt budgeterat resultat på 30 mkr. Avgiftsnivån för år 2026 är i nivå med det belopp som bolaget redovisade för styrelsen den 12 juni år 2025 i ärendet ”Gryaabs ekonomiska långtidsplan för 2026 - 2040”.

Avgiftsuttaget följer den av styrelsen beslutade strategin för långsiktig ekonomisk stabilitet. Strategin syftar till att under ett antal år av resultatunderskott succesivt reducera bolagets soliditet genom att minska dess obeskattade reserver.

Gryaab har i budget 2026 haft ambitionen att göra rimliga budgetantaganden. Det innebär att varken intäkter eller nödvändiga kostnader har överdrivits utan beloppen har upptagits till de värden de förväntas uppgå till. Parallellt har Gryaab arbetat med återhållsamhet, effektivare arbetsprocesser och prioriteringar.

Investeringsbudget 2026 beräknas uppgå till 230 mkr varav 214 mkr avser nyinvesteringar och 16 mkr avser reinvesteringar.

Bedömning ur ekonomisk dimension

Driftbudgeten för år 2026 innebär att Gryaab styr mot ett negativt resultat på 30 mkr vilket är i linje med styrelsens beslutade ekonomiska strategi. Enligt strategin ska soliditeten för 2026 styras mot cirka 5 % vilket den gör med den föreslagna avgiftsnivån om 375 mkr och det budgeterade negativa resultatet på 30 mkr.

Under 2026 planerar Gryaab att genomföra ett antal re- och nyinvesteringar. Investeringsvolymen beräknas uppgå till sammanlagt cirka 230 mkr med fördelningen 214 mkr i nyinvesteringar och 16 mkr i reinvesteringar. Effekten på driftsekonomin blir svagt negativ då investeringsvolymen leder till negativt kassaflöde och ökad nyupplåning, vilket i sin tur leder till ökade räntekostnader.

Nödvändiga kostnader och särredovisning av Gryaabs affärsverksamhet

Gryaabs budget ger de ekonomiska förutsättningarna för att Gryaabs affärsplan, mål och genomförandeplan ska kunna genomföras. Kostnaderna bedöms som nödvändiga för att ordna och driva anläggningen enligt lagen om allmänna vattentjänster.

Gryaab ska tillvarata avloppsvattnets innehåll i syfte att bidra till cirkularitet samt för att skapa ekonomiska värden som kan bidra till att begränsa höjningen av avgifterna. Reningsverksamhetens ekonomiska resultat budgeteras till -61 mkr och den sidoordnade affärsverksamhetens ekonomiska resultat budgeteras till 31 mkr, vilket nettomässigt landar i bolagets samlade budgeterade resultat på -30 mkr.

Bedömning ur ekologisk dimension

Budgeten ger de ekonomiska förutsättningarna för att Gryaab affärsplan, mål och genomförande ska kunna genomföras. Ärendet har därmed stor påverkan på den

ekologiska dimensionen. Inom ramen för affärsplanen ryms till exempel arbete med klimat och effektivare energi- och kemikalieanvändning. Dessutom ska Gryaab vidta åtgärder för att uppnå ökad robusthet och säkerställa kapacitet samt arbeta med projektprogram Nya Rya för att säkerställa att Gryaab har den driftsäkerhet och kapacitet som krävs för att uppfylla Gryaabs miljötillstånd och övriga reningskrav nu och i framtiden.

Bedömning ur social dimension

Gryaabs grunduppdrag och att säkerställa att Ryaverket klarar villkoren i miljötillståndet efter 2036 är en förutsättning för att delägarkommunerna ska kunna möta förväntad befolkningstillväxt i delägarkommunerna. Även Gryaab som arbetsgivare påverkar den sociala dimensionen positivt genom fortsatt fokus på hälsa, jämställdhet och arbetsmarknad.

Samverkan

Ärendet har behandlats på lokalt samverkansgruppsmöte den 27 november 2025.

Drift- och investeringsbudgeten har behandlats på Teknisk och ekonomisk delegation den 25 november 2025.

Bilagor

1. Driftbudget 2026
2. Investeringsbudget 2026

Ärendet

Ärendet utgör förslag till drift- och investeringsbudget samt avgiftsuttag för 2026.

Beskrivning av ärendet

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 fatta beslut om budget för det kommande året senast den sista december.

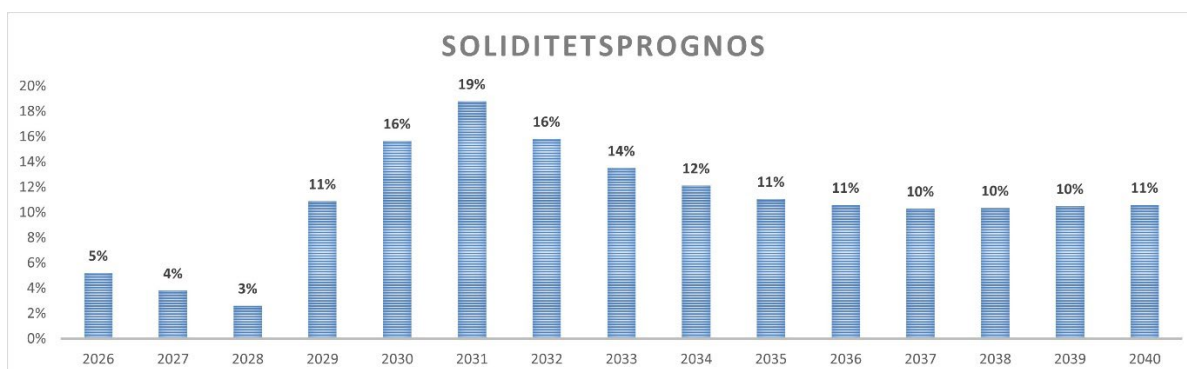
Gryaab AB redovisar i föreliggande ärende förslag till driftbudget, avgiftsuttag samt investeringsbudget för 2026. Gryaab redovisar i andra ärenden ekonomisk långtidsplan och investeringsprognos för 2027 – 2036, Gryaabs samlade riskbild och affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026.

Driftbudget 2026

Gryaabs styrelse föreslås besluta att fastställa avgifterna för år 2026 till 375 mkr.

Avgiftsnivån innebär en ökad avgiftsnivå jämfört med år 2025. Avgiftsnivån på 375 mkr styr mot ett negativt budgeterat resultat på 30 mkr. Den föreslagna avgiftsnivån för år 2026 är samma som det belopp som bolaget redovisade för styrelsen den 12 juni 2025 i ärendet ”Gryaabs ekonomiska långtidsplan för 2026 - 2040”.

Avgiftsuttaget följer den av styrelsen beslutade strategin för långsiktig ekonomisk stabilitet. Strategin syftar till att under ett antal år av resultatunderskott succesivt reducera bolagets soliditet genom att minska dess obeskattade reserver. Enligt strategin ska soliditeten för år 2026 styras mot cirka 5 % vilket den gör med den föreslagna avgiftsnivån och det budgeterade negativa resultatet (se bild nedan).



Budget 2026 innebär en del nivåjusteringar på såväl intäkts- som kostnadssidan jämfört med de antaganden som gjordes inför budget 2025. De mer väsentliga skillnaderna på intäktssidan avser biogasintäkter och aktiveringsintäkter från eget arbete i investeringsprojekt. På kostnadssidan avser de mer väsentliga skillnaderna materialkostnader, entreprenadkostnader, konsultkostnader, personalkostnader samt ökade räntekostnader.

Gryaab har i budget 2026 haft ambitionen att göra rimliga budgetantaganden. Det innebär att varken intäkter eller nödvändiga kostnader har överdrivits utan beloppen har upptagits till de värden de förväntas uppgå till. Parallellt har Gryaab arbetat med återhållsamhet, effektivare arbetsprocesser och prioriteringar.

Intäkter

Försäljningsintäkterna från försäljning av biogas till Göteborg Energi AB budgeteras till cirka 32 mkr. Jämfört med budget 2025 förväntas biogasintäkterna minska med 10 mkr och jämfört med oktoberprognosen 2025 är det en minskning med 800 tkr. Budgeten baseras på Gryaabs bedömning av volymen producerad rågas samt Göteborg Energis bedömning av prisutvecklingen på marknaden.

Nya Rya projektet övergår i samband med årsskiftet 2025/2026 på nytt i huvudsak från förstudie till förprojekteringsfas (investeringsfas) kopplat till avbrutna avtalet med NCC. Det innebär fortsatt att den arbetstid som styrs till projektet, redovisas som en intäkt i Gryaabs resultat och som ett motsvarande värde som tillförs den blivande anläggningstillgången. Denna ökade volym arbetad tid i investeringsprojekt medför att aktiveringsintäkterna förväntas öka med 14 mkr jämfört med budget 2025. Aktiveringsintäkterna finansierar därmed i huvudsak de personalmässiga utökningar som framgår av de ökade personalkostnaderna. Övriga intäkter förväntas ligga kvar på ungefär den nivå som budgeterades för 2025.

Verksamhetskostnader

Gryaabs verksamhetskostnader (rörelsens kostnader minus personal- och kapitalkostnader) budgeteras till cirka 10 mkr mer än i budget för 2025, vilket framför allt kan hänföras till ökade kostnader av biometanol och ett utökat behov av entreprenad- och konsulttjänster. Jämfört med 2025 års budget utgör dessa poster en ökning om cirka 9 mkr mer mot föregående år. Det förklaras i huvudsak av Gryaabs arbete i enlighet med Göteborgs stads klimat och miljöprogram för att eftersträva en

målsättning om att 30 % av metanolinköpen ska vara fossilfria. Den andra kostnadsposten till vilken Gryaab styr ökade ekonomiska resurser är underhållsentreprenader som ökar med ca 5,1 mkr. Det beror på att behovet av att reparera och underhålla våra tunnlar har betraktats vara mer akut de närmaste åren än de bedömningar som gjorts tidigare år.

Jämfört med budget 2025 har kostnaderna för el minskat med cirka 7,6 mkr. Energiskatten samt mer gynnsamma prisavtal har inneburit att bolaget kan sänka sin budget för 2026. För fjärrvärme förväntas däremot kostnaderna öka med 1,7 mkr medan vattenkostnaderna lämnas oförändrade. Likaså ligger budgeten för slamtransporter kvar på 2025 års nivå.

Personalkostnader

Den budgeterade volymen personalkostnader ökar under 2026 mkr jämfört med budget 2025. Ökningen motsvaras i huvudsak av nyrekryteringar av cirka sex tjänster till Nya Rya-projektet och nyrekryteringar. Kostnaden för den tid som dessa tjänster styr till Nya Rya finansieras av de aktiveringsintäkter som redovisas under intäktsavsnittet aktiverat arbete. För övriga avdelningar avser det personal inom säkerhet, digitalisering, chefer samt tunnelarbeten. Utöver nyrekryteringar ökar även personalkostnaderna kopplat till omstruktureringsarbeten.

Utifrån erfarenhet har Gryaab tidigare visat ett budgetöverskott för personalkostnader. Detta beror främst på den kostnadsreducering som följer i spåren av den oplanerad personalomsättning. Gryaab har därför, utifrån en uppskattning av tidigare utfall, reducerat budgeten för 2026 avseende personalkostnader med 6 mkr.

Finansiella kostnader

Gryaabs avskrivningar är budgeterade till 72,3 mkr vilket är en minskning med 800 tkr jämfört med budget 2025. Gryaabs räntekostnader bedöms däremot, på grund av ökade lånevolym, öka med 2 mkr jämfört med budget 2025 och uppgå till 31 mkr. Enligt Göteborgs stads koncernbank kommer genomsnittsräntan för 2026 uppgå till 2,50 % (prognos 2025: 2,43 %).

Skatt

Gryaab väljer att inte budgetera någon skatt på årets resultat då bolagets investeringsvolym inte förväntas uppgå till de nivåer som antogs under 2025 års

budgetarbete. Bolaget anser att det föreligger för stora osäkerheter vid bedömning om EBITDA är lågt i förhållande till finansieringskostnaderna för ränteavdragsbegränsningar. Under prognosarbetet för 2026 kommer Gryaab istället ta hänsyn till denna post för då kommer vi ha säkerställt riskerna om ränteavdragsbegränsningarna.

Investeringsbudget 2025

Investeringsbudget 2026 beräknas uppgå till 230 mkr, vilket kan jämföras med 2025 års antaganden om investeringsvolym, som var 200 mkr. 214 mkr avser nyinvesteringar och 16 mkr avser reinvesteringar. Av erfarenhet blir de flesta investeringsprojekt försenade och investeringsvolymerna framflyttade i tid. Gryaab har därför valt att reducera den ursprungligt antagna uppdragsvolymen för investeringarna med 30 %. Under 2026 planerar Gryaab att genomföra eller påbörja följande re- och nyinvesteringar:

Nyinvesteringar (214 mkr)

- Säkerställa tillräcklig kapacitet och redundans för avloppsvattentransport under Mölndalsån.
- Säkerställa god ventilation i ett tunnelavsnitt. Påbörja genomförandefasen.
- Nya Rya: Möjliggöra hantering av inkommande flöde till befintlig anläggning samt nya anläggningsdelar på ny tomt med en ny inloppspumpstation. Påbörja förprojektering.

Reinvesteringar (16 mkr)

- Uppgradering samt säkerställa drifttillgängligheten av maskinutrustning i Aktiv slambassänger.
- Övriga mindre anläggningsförbättringar
- Påbörja energiinvestering som innebär ny värme- och kyllösning i centralbyggnaden

Effekten på driftsekonomi blir svagt negativ då investeringsvolymen leder till negativt kassaflöde och ökad nyupplåning, vilket i sin tur leder till ökade räntekostnader. Upplåningsbehovet beräknas uppgå till ca 188 mkr.

Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet

Gryaabs drift- och investeringsbudget som är ett årligt återkommande ärende som beslutas av bolagets styrelse. 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

Gryaab har lämnat förslag på drift- och investeringsbudget för 2026. Budgeten tar sin utgångspunkt i ägardirektiv, bolagsordning, Gryaabs miljötillstånd, bolagets mål och affärsplan och gällande regler inom bolagets verksamhetsområde. Styrelsen föreslås fastställa Gryaabs drift- och investeringsbudget och avgiftsuttag för 2026.

Driftbudget 2026

Budget - Resultaträkning 2026						
Enhet: Tkr						
Kontogruppering	Budget 2026	Budget 2025	Förändring tkr	P10 - 2025	Förändring tkr P10/Budget 2026	Utfall 2024
- Taxor och avgifter	375 000	355 000	-20 000	355 000	20 000	355 000
- Övriga intäkter	56 779	65 186	-8 407	57 419	-640	57 878
Summa Nettoomsättning	431 779	420 186	11 593	412 419	19 360	412 878
- Övriga rörelse intäkter	30 711	19 458	11 253	19 395	11 316	11 250
Summa Övriga rörelseintäkter	30 711	19 458	11 253	19 395	11 316	11 250
Summa Rörelseintäkter	462 490	439 644	22 846	431 814	30 676	424 128
- Kemikalier	-49 965	-47 538	-2 427	-46 024	-3 941	-42 966
- Reservdelar / förbrukningsmaterial	-6 845	-5 763	-1 082	-4 969	-1 876	-6 379
- Entreprenader	-15 920	-11 595	-4 325	-9 014	-6 906	-8 922
- Fastighetskostnader	-16 386	-17 372	986	-14 492	-1 894	-16 493
- Energi / Vatten	-54 944	-60 922	5 978	-55 929	985	-60 344
- Slasttransporter	-24 550	-24 500	-50	-23 250	-1 300	-24 809
- Konsultarvoden	-15 535	-11 607	-3 928	-10 024	-5 511	-11 180
- Övriga externa kostnader	-57 014	-51 438	-5 576	-51 821	-5 193	-39 784
- Nya Rya	-8 272	-8 811	539	-8 145	-127	-22 740
Summa Övriga verksamhetskostnader	-249 431	-239 546	-9 885	-223 668	-25 763	-233 617
- Löner / Arvoden / Kostnadersättningar	-100 089	-86 568	-13 521	-83 943	-16 146	-74 952
- Sociala avgifter / Pensionskostnader	-43 079	-38 502	-4 577	-37 512	-5 567	-33 950
- Övr personalkostnader	3 799	3 457	342	-76	3 875	-3 223
Summa Personalkostnader	-139 369	-121 613	-17 756	-121 531	-17 838	-112 125
- Avskrivningar	-72 300	-73 000	700	-71 300	-1 000	-72 251
Summa Avskrivningar	-72 300	-73 000	700	-71 300	-1 000	-72 251
Övriga rörelsekostnader	-400	-300	-100	-320	-80	-325
Summa rörelsens kostnader	-461 500	-434 459	-27 041	-416 819	-44 681	-418 318
- Övr ränteut o likn respost	20	30	0	15		38
- Räntekostnader o likn respost	-31 010	-29 000	-2 010	-28 010	-3 000	-29 183
Summa Finansnetto	-30 990	-28 970	-2 020	-27 995	-2 995	-29 145
Resultat före bokslutdispositioner	-30 000	-23 785	-6 215	-13 000	-17 000	-23 335
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0	23 085
Skatt på årets resultat	0	-1 215	1 215	0	0	-1 180
Summa Resultat	-30 000	-25 000	-5 000	-13 000	-17 000	-1 430

Investeringsprognos 2026

Investeringsprognos för period 2026 (mnkr)

(All inmatning görs i vita fält)

(mnkr)				
NYINVESTERINGAR	KF X	Kategori 1-3	Grön X	2026
1 Nya Rya 1 & 2		1	X	113
2 Pumpstation IN		1	X	40
3 Läkemedel och slam		1		0
4 Dykarledning Mölndalsån		1	X	50
5 CB Ventilation		1		6
6 SA Transportband				0
7 TU Ledningar Älvparken				2
8 TU Röda Sten				0
9 TU T31X Stålleddningar under älv				0
10 Övrigt				3
SUMMA NYINVESTERINGAR				214
Rörliga priser (**)				
Ev. påslag index (+%)				
SUMMA NYINVESTERINGAR				214
EGENFINANSIERINGSGRAD NYINVESTERINGAR				12%

REINVESTERINGAR (ersättningsinv/komponentutbyte BR)	2026
1 AS Luftning, omrörning	16
2 EN Bassänger	0
3 Katastrofluckor IN	0
4 Kulvert Kvällebacken	0
5 Omb. Bef pumpstation IN	0
6 Övrigt	0
SUMMA REINVESTERINGAR	16
Rörliga priser (**)	
Ev. påslag index (+%)	
SUMMA REINVESTERINGAR	16
TOTALT INVESTERINGAR	230
EGENFINANSIERINGSGRAD TOTALT INVESTERINGAR	18%

UNDERHÅLLSKOSTNADER (underhållsåtgärder, ej löpande drift/skötsel, RR)	2026
Årliga underhållskostnader (mnkr)	10

KAPITALKOSTNADER (positiva tal, mnkr)	2026
Avskrivning	71
Räntekostnad	31
Nedskrivning	0
SUMMA KAPITALKOSTNADER	102

SKULDFÖRÄNDRING (*)	UTG SKULD 2025 (p10)	2026
Årlig skuldförändring (mnkr)	1140	188
ACKUMULERAD SKULD		1 328