

Styrelsesammanträde

Sammanträdesdatum

2025-12-05 kl. 09.00-13.00

## **Protokoll Nr 6/2025**

Närvarande:

Claudia Nistor-Pedrini, Ordförande

Claes Björling, 1:a vice ordförande

Bengt Johansson, 2:a vice ordförande

Ralf Lorentzon

Torbjörn Christensson

Olle Adolfsson

Emma Pettersson Dolderer

Suppleanter:

Lennart Alfredsson

Björn Oxe

Erik Liljeberg

Jonas Mårdbrink

Jonny Svensson

Roberth Österman

Arbetsstagarrepresentanter:

Eva-Li Saarväli

Pierre Lindqvist

Lenita Sabell

Övriga närvarande:

Anna Lanne Davidson, VD Gryaab AB

Kristina Augustsson, Gryaab AB

Karl-Emil Videbris, Gryaab AB

Anna Stenberg, Gryaab AB

Johan Eidenby, Gryaab AB

Maurice Bourne, Gryaab AB

## **Gryaab AB**

Pascal Karlsson, Gryaab AB

Sekreterare: Mårten Tagaeus

Plats Gryaab, Norra Fågelrovägen 3, Göteborg

## **71 §**

### **Sammanträdets öppnande**

Claudia Nistor-Pedrini hälsade samtliga välkomna och öppnade därefter sammanträdet.

## **72 §**

### **Närvaro**

Mårten Tagaeus redogjorde för vilka ordinarie ledamöter som var frånvarande, varvid det konstaterades att samtliga var närvarande.

## **73 §**

### **Val av justeringsperson**

Claes Björling utsågs att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

## **74 §**

### **Eventuell komplettering och godkännande av föredragningslista samt fråga om jäv**

Ordföranden föredrog av VD upprättat förslag till föredragningslista. Det antecknades härvid att förslaget till föredragningslista justerades såtillvida att ordföranderapporten (76 §) föredrogs före VD-rapporten (77 §).

Styrelsen godkände föredragningslistan med ovan redovisad justering.

Ordföranden frågade om någon styrelseledamot ansåg sig jävig att delta i hanteringen av någon fråga vid dagens styrelsesammanträde, varvid ingen anmälde något sådant hinder.

## 75 §

### **Protokoll**

Ordföranden anmälde att protokoll från styrelsens sammanträde den 24 oktober 2025 samt protokoll från sammanträde med Teknisk och ekonomisk delegation den 18 september 2025 har justerats.

## 76 §

### **Ordföranderapport**

Ordföranden informerade om den rapport som levererats från PWC varvid resultatet av denna diskuterades.

Ordföranden redogjorde vidare för tre skrivelser som tillställts styrelsen, varvid även innehållet i dessa diskuterades.

## 77 §

### **VD-rapport**

VD informerade om:

- VD:s beslut om ändrade attestregler.
- Beslut från Diskrimineringsombudsmannen (DO) – plan för aktiva åtgärder.
- Resultatet av genomförd medarbetarenkät.
- Genomförd lönekartläggning för innevarande år.
- Genomförandet av projekt förbindelseledning Mölndalsån, inbegripet det entreprenadkontrakt som ingåtts med Skanska i mars 2025, varvid styrelsen konstaterade att projektet fortlöper i enlighet med det investeringsbeslut som fattades i januari 2025.

Styrelsen godkände rapporten.

## **Gryaab AB**

### **78 §**

#### **Ekonomiska rapporter**

- a) Gryaab AB:s månadsbokslut oktober 2025

Anna Stenberg redovisade månadsbokslut avseende oktober 2025, Bilaga A.

Styrelsen beslutade att godkänna den redovisade rapporten.

- b) Extra månadsuppföljning oktober 2025

Anna Stenberg redovisade extra månadsuppföljning avseende oktober 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- c) Gryaab AB:s lånesituation per den 31 oktober 2025

Anna Stenberg redovisade rapport avseende lån upptagna i Gryaab AB per den 31 oktober 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- d) Viktiga händelser till och med oktober 2025

VD redovisade för Gryaab AB viktiga händelser till och med oktober 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

### **79 §**

#### **Gryaab AB:s budget 2026**

- a) Samlad riskbild december 2025

VD redogjorde för Gryaab AB:s samlade riskbild för december 2025, Bilaga B.

Styrelsen beslutade att fastställa den redovisade samlade riskbilden.

- b) Gryaab AB:s affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026

VD redogjorde för Gryaab AB:s affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026, Bilaga C.

## **Gryaab AB**

Styrelsen beslutade att fastställa redovisad affärs- respektive genomförandeplan och mål för 2026, att gälla för Gryaab AB. Styrelsen framhöll därvid att frågan om stämningen på bolaget ska tillmätas särskild vikt under nästkommande år.

c) Drift- och investeringsbudget och avgiftsuttag 2026

VD och Anna Stenberg redogjorde för drift- respektive investeringsbudget och avgiftsuttag för 2026, Bilaga D.

Styrelsen beslutade att fastställa redovisad drift- respektive investeringsbudget för 2026, att gälla för Gryaab AB, samt att fastställa Gryaab AB:s avgiftsuttag för 2026 till 375 miljoner kronor.

d) Ekonomisk långtidsplan 2027 – 2040

Anna Stenberg redogjorde för Gryaab AB:s ekonomiska långtidsplan för 2027–2040, Bilaga E.

Styrelsen beslutade att fastställa redovisad ekonomisk långtidsplan för 2027–2040, att gälla för Gryaab AB.

e) Tioårig investeringsprognos 2026–2036

Anna Stenberg redogjorde för Gryaab AB:s tioåriga investeringsprognos för 2026–2036, Bilaga F.

Styrelsen beslutade att godkänna redovisad investeringsrapport, samt att översända nämnd rapport till stadsledningskontoret i Göteborg och övriga delägarkommuner.

f) Preliminär avgiftsfördelning 2026

VD redogjorde för preliminär avgiftsfördelning 2026.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

## **80 §**

### **Projekt och investeringar**

a) Lägesrapport för Nya Rya

Pascal Karlsson redovisade lägesrapport avseende projektet Nya Rya.

## Gryaab AB

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- b) Hemställan om ställningstagande till kommunfullmäktige avseende inriktningsbeslut gällande investering ny inloppspumpstation

VD redogjorde för hemställan om ställningstagande till kommunfullmäktige avseende inriktningsbeslut gällande investering av ny inloppspumpstation, Bilaga G.

Styrelsen beslutade

Att godkänna redovisad inriktning för byggnation av en ny inloppspumpstation med en investeringsram om 2,6 miljarder kronor (penningvärde oktober 2025).

Att hemställa om kommunfullmäktige i ägarkommunernas ställningstagande till inriktning för byggnation av en ny inloppspumpstation med en investeringsram om 2,6 miljarder kronor (penningvärde oktober 2025).

Att hemställa om att kommunfullmäktige i ägarkommunernas bemyndigar Gryaab AB att fatta genomförandebeslut, inom ramen för 2,6 miljarder kronor, för en ny inloppspumpstation i enlighet med huvudregeln i Göteborgs Stads riktlinje för hantering av ägarstyrda investeringar.

Att ärendet i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för ägarstyrning överlämnas till Stadshuset för yttrande och för vidarebefordran till Kommunstyrelsen och Kommunfullmäktige i Göteborgs Stad för vidare hantering.

Att ärendet överlämnas till kommunstyrelsen och kommunfullmäktige i övriga delägarkommuner för vidare hantering.

- c) Investeringsbeslut detaljprojektering berg och utökad ekonomisk ram för förprojektering för ny inloppspumpstation inom projektprogram Nya Rya  
Pascal Karlsson redogjorde för investering avseende detaljprojektering berg samt utökad ekonomisk ram för förprojektering för ny inloppspumpstation inom projektprogram Nya Rya, Bilaga H.

Styrelsen beslutade att godkänna investering avseende delprojektering berg för ny inloppspumpstation samt att tidigare beslutad investering i form av förprojektering för ny

## **Gryaab AB**

inloppspumpstation höjs från 30 miljoner kronor till en sammanlagd kostnad av högst 80 miljoner kronor enligt beskrivning i beslutsunderlaget.

### **81 §**

#### **Verksamhet och drift**

- a) Månadsrapport drift september-oktober 2025

Maurice Bourne redogjorde för månadsrapport avseende drift för september och oktober 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- b) Uppströmsrapport

VD redogjorde för rapport från Uppströmsenheten om händelser från den 23 augusti 2025 till den 5 november 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

### **82 §**

#### **Övriga informationspunkter**

- a) Uppföljning av intern kontrollplan för 2025

Karl-Emil Videbris redogjorde för uppföljning av intern kontrollplan för 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- b) Återkoppling från stödjande miljörevision 2025

Karl-Emil Videbris redogjorde för miljöförvaltningen vid Göteborgs stads återkoppling från stödjande miljörevision för 2025 och övriga genomförda revisioner inom ramen för Gryaab AB:s kvalitets- och miljöledningssystem.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

- c) Säkerhetsrapport 2025

Johan Eidenby redogjorde för säkerhetsrapport för 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

## Gryaab AB

### d) Diarieförda handlingar m.m.

Det antecknades att styrelsen inför styrelsemötet erhållit skriftligt underlag beträffande frågorna om diarieförda handlingar, nytt från delägarkommunerna som berör Gryaab AB, mediebevakning från 1 oktober till 24 november 2025 samt minnesanteckningar från presidiummötet den 27 november 2025.

Styrelsen beslutade att godkänna informationsrapporten.

## 83 §

### Övriga beslutspunkter

#### a) Utvärdering av system för styrning, uppföljning och kontroll

VD redogjorde för rapport avseende utvärdering av system för styrning, uppföljning och kontroll 2025, Bilaga I.

Styrelsen beslutade att fastställa redovisad rapport och att lägga in rapportens sammanfattning i Gryaab AB:s årsrapport för 2025.

#### b) Uppföljning av privata utförare

VD redogjorde för uppföljning av privata utförare, Bilaga J.

Styrelsen beslutade att godkänna den redovisade rapporten.

#### c) Plan för aktiva åtgärder enligt diskrimineringslagen

VD redogjorde för Gryaab AB:s plan för aktiva åtgärder enligt diskrimineringslagen för 2026, Bilaga K.

Styrelsen beslutade att fastställa redovisad plan för aktiva åtgärder enligt diskrimineringslagen att gälla för Gryaab AB under år 2026.

#### d) Upphandling av elenergi

VD redogjorde för upphandlingen avseende elenergi, Bilaga L.

Styrelsen beslutade att godkänna att Gryaab AB tilldelar och tecknar avtal om leverans av elenergi i enlighet med de uppgifter som framgår av beslutsunderlaget, samt att VD ges i uppdrag att teckna avtalet.



## **Gryaab AB**

### e) Gryaab AB:s attestregler

VD redogjorde för Gryaab AB:s reviderade attestregler, Bilaga M.

Styrelsen beslutade att fastställa redovisade attestregler att gälla för Gryaab AB.

Beslut under denna paragraf förklarades omedelbart justerade.

## **84 §**

### **Nästa styrelsesammanträde**

Det antecknades att nästa styrelsesammanträde kommer att äga rum den 4 februari 2026 kl. 09.00.

## **85 §**

### **Styrelsens egen diskussion**

Det antecknades att varken VD eller någon från bolagsledningen närvarat i sammanträdesrummet under behandling av denna punkt.

Styrelsen genomförde en utförlig utvärdering av styrelsens arbete under verksamhetsåret 2025 och diskuterade särskilt om styrelsen saknar någon kompetens för att kunna utföra sina uppgifter, om styrelsens arbetsformer fungerar och om styrelsen är organiserad på lämpligt sätt när det gäller arbetsfördelning.

Styrelsen ansåg att styrelsearbetet fungerar väl och konstaterade att det inte har identifierats brister som behöver åtgärdas. Styrelsen konstaterade vidare att styrelsens fokus under nästkommande år kommer att ligga på att följa upp att stämningen i bolaget utvecklas positivt.

Styrelsen utvärderade VD:s arbete under verksamhetsåret 2025.

Styrelsen ansåg att VD:s arbete fungerar väl och konstaterade att det inte har identifierats några brister som behöver åtgärdas.

**Gryaab AB**

**86 §**

### **Avslutning**

Ordföranden förklarade sammanträdet avslutat med att önska alla en god jul och ett gott nytt år.

## **Gryaab AB**

Underskrift sekreterare Mårten Tagaeus

--

Underskrift justerare Claudia Nistor-Pedrini och Claes Björling

--

--

## Beslutsunderlag

Styrelsen 251205

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

Diarienummer: 2025-00302

Mejladress: [kristina.augustsson@gryaab.se](mailto:kristina.augustsson@gryaab.se)

Handläggare: Kristina Augustsson och Anna  
Lanne Davidson

## Gryaabs affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026

### Förslag till beslut

I styrelsen för Gryaab AB:

1. Gryaabs affärsplan för 2026, enligt bilaga 1, fastställs.
2. Gryaabs mål och genomförandeplan för 2026, enligt bilaga 2, fastställs.

### Sammanfattning

Bolagsstyrelser ska enligt Göteborgs Stads riktlinje för styrning, uppföljning och kontroll besluta om en affärsplan och en genomförandeplan för Göteborgs Stads budget för det kommande året.

Gryaab genomför de mål och inriktningar i Göteborgs Stads budget, som inte redan bedöms uppfylla genom nuvarande arbete, med Gryaabs mål som är framtagna med utgångspunkt i Gryaabs inriktningsdokument som tas fram och fastställs av styrelsen i juni varje år. Gryaabs mål är uppdelade i två kategorier: utvecklingsmål och nyckeltal. Gryaabs mål kommer att följas upp tre gånger per år i samband med del- och årsuppföljningen.

Uppdragen i Göteborgs Stads budget kommer att återrapporteras senast i april 2025.

Genomförandeplanen ska beslutas före den sista november varje år och innan budget/affärsplan beslutas. Då Göteborgs Stads budget beslutades den 6 november

2025 och Gryaab endast har ett ordinarie styrelsemöte den 5 december har det inte varit möjligt. Både affärsplan, budget och mål/genomförandeplan kommer därför att beslutas på samma styrelsesammanträde den 5 december 2025. Bedömningen är att det får anses tillräckligt då det framgick av informationen till genomförandeplanerna att rekommendationen för de delregionala bolagen är att ta fram planer om man bedömer att det finns förutsättningar att göra det.

## **Bedömning ur ekonomisk dimension**

Gryaabs mål för 2026 innehåller flera utvecklingsmål som bedöms påverka den ekonomiska dimensionen positivt. Ett av dem är målet att ”Öka nyttjandegraden av biogas” där ska arbeta för att öka nyttjandegraden av biogas i syfte att minska bolagets klimatpåverkan och öka bolagets intäkter. Ett annat är ”Effektivare energi- och kemikalieanvändning” där Gryaab bland annat ska vidta tre åtgärder för att öka sin energiprestanda.

## **Nödvändiga kostnader**

Gryaab får enligt lagen om allmänna vattentjänster endast ta ut avgifter för kostnader som är nödvändiga för att ordna och driva va-anläggningen.

Åtgärderna i Gryaabs affärsplan och mål/genomförandeplan för 2026 bedöms nödvändiga för att öka kapaciteten på Ryaverket samt att säkerställa driftsäkerhet, effektivisera verksamheten, uppfylla kommande lagkrav samt mål och uppdrag från Göteborgs Stad och övriga delägare.

Kostnaderna för att genomföra affärsplan och mål/genomförandeplan bedöms därmed som nödvändiga för att ordna och driva anläggningen enligt lagen om allmänna vattentjänster.

## **Bedömning ur ekologisk dimension**

Utvecklingsmålen om ”Ökad robusthet och säkerställa kapacitet” och ”Projektprogram Nya Rya” är kopplade till Gryaabs grunduppdrag och att säkerställa att Gryaab har den driftsäkerhet och kapacitet som krävs för att utföra det och även uppfylla Gryaabs miljötillstånd och övriga reningskrav nu och i framtiden. Även utvecklingsmålen om att ”Skapa värden”, ”Effektivare energi- och kemikalieanvändning” och ”Aktivare klimatarbete” bedöms ha positiv påverkan på den ekologiska dimensionen.

Gryaab har även flera nyckeltal som spelar roll för den ekologiska dimensionen.

## **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.

Gryaab har flera nyckeltal som spelar roll för den sociala dimensionen.

## **Samverkan**

Ärendet har behandlats på lokalt samverkansgruppsmöte den 27 november 2025.

## **Bilagor**

1. Gryaabs affärsplan för 2026
2. Gryaabs mål och genomförandeplan för 2026

## Ärendet

Ärendet behandlar förslag till affärsplan samt mål och genomförandeplan för bolaget för 2026.

## Beskrivning av ärendet

### Bakgrund

Styrelsen ska enligt Göteborgs Stads riktlinje för Styrning, uppföljning och kontroll senast den siste december varje år besluta om budget/affärsplan för det kommande året. Bolaget ska utarbeta förslag till budget/affärsplan med utgångspunkt från fullmäktiges budgetbeslut och reglementen/ägardirektiv/bolagsordning samt andra relevanta styrande dokument.

Enligt Göteborgs Stads riktlinje för Styrning, uppföljning och kontroll ska styrelsen även senast den siste november varje år fatta beslut om genomförandeplan för Göteborgs Stads kommunfullmäktiges budget. Framtagande och beslut om genomförandeplan ska ske innan budget/affärsplan beslutas.

### Gryaabs affärsplan för 2026

Gryaab har tagit fram ett förslag till affärsplan för 2026.

Gryaabs affärsplan beskriver Gryaabs verksamhet, Gryaabs mål och genomförandeplan för 2026 samt finansieringen av verksamheten. Gryaabs affärsplan framgår av bilaga 1.

### Mål och genomförandeplan för 2026

Gryaabs mål och genomförandeplan är framtagna utifrån Gryaabs inriktningsdokument som tas fram och fastställs av styrelsen i juni varje år. Styrelsens inriktningsdokument tas fram under styrelsens strategidagar som hålls under våren. Styrelsen arbetar då strategiskt med aktuella frågor för bolaget och sätter inriktningen för nästa verksamhetsår. Styrelsen får inför dessa dagar ta del av styrande dokument såsom ägardirektiv och Göteborgs Stads budget för innevarande år, uppdrag från andra ägarkommuner, bolagets samlade riskbild med mera.

Utifrån styrelsens inriktningsdokument tas förslag på mål och genomförandeplan för nästkommande år. När Göteborgs Stads budget för nästa verksamhetsår finns så stäms förslaget på mål av mot budgetmålen så att de ligger i linje med dessa.

Gryaabs mål, som framgår av bilaga 2, är uppdelade i utvecklingsmål och nyckeltal.

Gryaabs utvecklingsmål utgör ett antal områden där Gryaab vill se framsteg eller förändring och därför styra extra resurser till. Gryaab har sju utvecklingsmål för 2026 inom följande områden.

1. Ökad robusthet och säkerställa kapacitet
2. Projektprogram Nya Rya
3. Aktivt säkerhetsarbete
4. Skapa värden
5. Effektivare energi- och kemikalieanvändning
6. Aktivare klimatarbete
7. Öka nyttjandegraden av biogas

Syftet med nyckeltalen är att kunna kvalitetssäkra och följa upp resultatet av vissa delar av verksamheten. Nyckeltalen utgör ett identifierat värde eller värdeintervall som bedöms vara en acceptabel kvalitetsnivå. Resultatet på dessa värden ska kunna läggas till grund för jämförelser över tid eller med bolag som bedriver liknande verksamheter.

Gryaabs mål kommer att följas upp tre gånger per år i samband med del- och årsuppföljningen.

## Mål, inriktningar och uppdrag från Göteborgs Stads budget 2026

Av Gryaabs mål och genomförandeplan framgår hur bolaget avser att arbeta med mål, inriktningar och uppdrag från Göteborgs Stads budget för 2026. Gryaab omfattas endast av de mål, inriktningar och uppdrag som gäller för alla nämnder och styrelser.

### Mål

Målen i Göteborgs stads budget 2026 är samma mål som målen i budgeten för 2025. Gryaab redovisade i genomförandeplanen för 2025 hur bolaget avser att arbeta med dessa mål (styrelsens beslut 241205 90 §). Gryaab bedömde då att alla mål utom



målet ”Göteborg ska vara ledande i klimatomställningen och ha en hög biologisk mångfald” var uppfyllda utan att vidta ytterligare åtgärder.

Gryaab redovisade även i delårsrapport augusti 2025 sitt arbete med budgetmålen och bedömde då att bolaget, genom nuvarande och planerat utvecklingsarbete, låg på en god måluppfyllelse gällande alla budgetmålen.

Bedömningen har inte ändrats sedan dess. Vad avser målet om klimatomställning så kommer Gryaab arbeta med målet genom utvecklingsmål 6 Aktivare klimatarbete.

## **Inriktningar**

Vad gäller inriktningarna Personal, Trygghet och Demokrati och mänskliga rättigheter så görs samma bedömning, det vill säga att Gryaab uppfyller inriktningarna med nuvarande arbete.

Vad gäller inriktningen Miljö, klimat och energi så arbetar Gryaab med frågan genom bolagets utvecklingsmål 1, 2, 4, 5, 6 och 7.

## **Uppdrag**

Gryaab omfattas av följande uppdrag i budgeten för 2026:

- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att arbeta in långsiktiga ekonomiska, ekologiska och sociala risker i samband med den årliga samlade riskbilden.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att i samverkan med stadsfastighetsnämnden genomföra åtgärder för att få fler att välja cykel för att pendla till arbetet. Arbetet ska ske utifrån lokala förutsättningar och behov. Lokala arbetstagarrepresentanter ska involveras i genomförandet. Återrapporteringen ska ske till respektive nämnd/bolagsstyrelse.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att, utifrån sina specifika förutsättningar, säkerställa cirkulär hantering av inventarier och arbetskläder. Göteborgs Stads Leasing AB ska i samverkan med stadsmiljönämnden leda och stödja arbetet.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att upplåta de förtidsröstningslokaler och vallokaler som efterfrågas av valnämnden för att säkerställa tillgång till vallokaler över hela Göteborg.

- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att understödja och bidra till Framtidenkoncernens strategi för utvecklingsområden 2020–2030.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att utifrån 2025 års analyser av inköp i Göteborgs Stads spendrapport och miljöspendrapport inarbeta förbättringar avseende kostnadsmedvetenhet, långsiktighet och hållbarhet med mål om att minska konsumtionen i ordinarie arbete och uppföljning. Inköps- och upphandlingsnämnden ska bistå i detta arbete.

Arbete pågår och bolaget avser att återrapportera dessa uppdrag senast i april 2026.

## **Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet**

Ärendet avser årligen återkommande frågor som affärsplan samt mål och genomförandeplan. Affärsplanen och genomförandeplanen ska, enligt Göteborgs Stads riktlinje för styrning, uppföljning och kontroll beslutas 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 Gryaabs ägardirektiv, Göteborgs Stadshus AB:s anvisningar för ärendeberedning och Göteborgs Stads riktlinjer för styrning, uppföljning och kontroll.

## **Bolagets bedömning**

Bolaget har tagit fram förslag på affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026. Gryaab genomför de mål och inriktningar i Göteborgs Stads budget, som inte redan bedöms uppfyllda genom nuvarande arbete, med Gryaabs mål som är framtagna med utgångspunkt i Gryaabs inriktningsdokument som tas fram och fastställs av styrelsen i juni varje år.

Genomförandeplanen ska beslutas senast den siste november varje år och före budget/affärsplan beslutas. Då Göteborgs Stads budget beslutades den 6 november 2025 och Gryaab endast hade ett ordinarie styrelsemöte den 5 december har det inte varit möjligt. Både affärsplan, budget och mål/genomförandeplan kommer därför att beslutas på samma styrelsesammanträde den 5 december 2025. Bedömningen är att det får anses tillräckligt då det framgår av informationen till genomförandeplanerna att rekommendationen för de delregionala bolagen är att ta fram planer om man bedömer att det finns förutsättningar att göra det.

2025-12-05

Anna Lanne Davidson

Vd

Gryaab AB, Box 8984, 402 74 Göteborg, [031-64 74 00](tel:031-647400), [gryaab.se](http://gryaab.se)

## Bilaga 1 Affärsplan 2026

### Verksamhetsbeskrivning

Gryaab är ett regionalt aktiebolag som ägs av kommunerna Ale, Göteborg, Härryda, Kungälv, Lerum, Mölndal, Partille och Bollebygd. Göteborgs stad är den största ägaren (71 procent). Gryaabs styrelse utses av Gryaabs delägarkommuner.

I Gryaabs ägardirektiv anges bland annat följande angående bolagets verksamhet (2 kap. 1, 2, 3 och 5 §§):

”Det kommunala ändamålet är att medverka i en långsiktigt hållbar samhällsutveckling genom att införa och driva system som kostnadseffektivt samlar in och behandlar avloppsvatten inom Ägarkommunerna.”

”Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och driva anläggningar för avloppsrening och behandla avloppsvatten och annan därmed förenlig verksamhet. Syftet med verksamheten är att verkställa den rening som delägarna i egenskap av huvudmän enligt VA-lagstiftningen är skyldiga att vidtaga.”

”Bolaget ska begränsa förorening till recipient från tillfört avloppsvatten samt i möjligaste mån även tillvarata avloppsvattnets innehåll.”

”Bolagets utveckling ska ske med långsiktighet. Gryaab AB:s avloppsrening ska drivas kostnadseffektivt i syfte att erbjuda ägarna låga avgifter. Övriga produkter och tjänster ska erbjudas till marknadsmässiga priser och positivt bidra till en låg kostnadsnivå för brukarkollektivet. Investeringar och utvecklingsarbete ska kunna motiveras från såväl ekonomiska som ekologiska utgångspunkter som av förändrade beteendemönster.”

Gryaabs styrelse beslutade år 2024 om en ny vision för Gryaab:

Gryaab bidrar till en hållbar framtid där avloppsvattnet blir resurser. Med innovation och engagemang jobbar vi tillsammans för havet och samhället

## **Sju anslutna delägarkommuner**

Gryaab ansvarar i dagsläget för avledning och behandling av avloppsvatten från sju av ägarkommunerna. I samband med att Bollebygds kommun blev delägare år 2019, förväntades de ansluta sitt avloppsvatten till Gryaab år 2026. År 2023 tog Bollebygd ett inriktningsbeslut om att om att arbeta vidare med att möjliggöra framtida avloppsrening i egen regi. Under våren 2025 beviljades Bollebygd miljötillstånd för att få fortsätta driva sitt befintliga avloppsreningsverk till och med 31 december 2035. Bollebygds kommun utreder ett eventuellt utträde som delägarkommun i Gryaab Ab.

## **Genomförande av grunduppdraget och Gryaabs vision**

Den totala anslutningen till Gryaab uppgår för närvarande till drygt 800 000 personer exklusive övrig anslutning i form av industrier och verksamheter.

Avledningen av kommunernas avloppsvatten sker via självfall i bergtunnlar som Gryaab äger och förvaltar. Rening av avloppsvattnet sker vid anläggningen vid Ryaverket. Efter kemisk och biologisk rening leds det renade vattnet ut till Göta älv. Innan dess avskiljs slam som efter behandling kan användas för att framställa gödsel och anläggningsjord. I verksamheten ingår dessutom en slamlagringsyta vid Vikan samt en slambehandlingsanläggning vid Syrhåla (ej i aktivt bruk).

Verksamheten är tillståndspliktig enligt miljöbalken och ett antal miljökrav och villkor är fastställda för verksamheten. Länsstyrelsen är tillsynsmyndighet för verksamheten. De viktigaste miljövillkoren gäller utsläpp av organiskt material (BOD) samt näringsämnen kväve och fosfor till havet.

Gryaab har villkor både i form av koncentrationer (halt i utgående avloppsvatten) per kalenderår och medelvärde för tertial två samt mängder i form av antal ton utsläpp per år på ett rullande treårsmedelvärde. Gryaab bedömer, utifrån flödesprognoser från ägarna, att verksamheten klarar att uppfylla villkoren fram till 2036 med befintlig anläggning genom att optimera och göra mindre investeringar.

Efter rening vid Ryaverket kan Göteborg Energi pumpa en del av vattnet till sin värmepumpsanläggning. Här utvinns värmen i det renade avloppsvattnet. Sedan återförs vattnet till Gryaab innan det leds ut till Göta älv, via Gryaabs utloppstunnel.

Gryaab tar emot och behandlar organiskt rötbart avfall, slam samt avloppsvatten från slutna tankar. Utifrån dessa fraktioner producerar och levererar Gryaab stora mängder biogas till Göteborg Energi som uppgraderar gasen till fordonsgaskvalitet. Försäljningen av biogas bidrar till Gryaabs intäkter och att därmed hålla nere avgifterna för bolagets delägarkommuner.

Med start 2021 har arbetet med projektprogram Nya Rya bedrivits som ett eget ansvarsområde. Syftet med projektprogrammet är att öka kapaciteten på Ryaverket för att klara villkoren i miljötillståndet efter 2036 samt att möta förväntad befolkningstillväxt i delägarkommunerna. Styrelsen fattade i maj 2022 beslut om inriktning och finansieringsmodell för projektprogram Nya Rya. Gryaabs åtta ägarkommuner har tagit ställning till beslutet och tillstyrkt det. Gryaab lämnade år 2024 in en ansökan om nytt miljötillstånd, vilket inkluderade process och teknikval. Bedömningen är att det är troligt att tillståndet vinner laga kraft under 2026. Under 2025 genomfördes en omorganisation där Nya Rya blev en avdelning i linjeorganisationen. Avdelningen heter Stora Projekt men namnet Nya Rya kommer att fortsätta användas om projektprogrammet. Omorganisationen kommer att börja gälla fullt ut 1 januari 2026.

## **Mål/Genomförandeplan 2026**

Gryaabs styrelse fastställer Gryaabs mål och genomförandeplan för nästa verksamhetsår i samband med budgeten. Gryaabs mål/genomförandeplan är framtaget med utgångspunkt i Gryaabs inriktningsdokument som tas fram och fastställs av styrelsen i juni varje år.

Gryaabs inriktningsdokument där styrelsen tar fram och uppdaterar de inriktningar som ska styra verksamheten utgår från följande:

- Ägardirektiv
- De mål, inriktningar och uppdrag som bolaget fått från delägarkommunerna, till exempel Göteborgs Stads budget.

- Andra styrande dokument från ägarna såsom till exempel miljö- och klimatprogrammet
- Gryaabs samlade riskbild
- Gryaabs möjligheter
- Gryaabs identifierade väsentliga miljöaspekter och bindande krav

Gryaabs mål är uppdelade i två kategorier: utvecklingsmål och nyckeltal. Nedan beskrivs några av de uppdrag och åtgärder som är planerade för att uppnå målen. Gryaab kommer att hålla styrelsen löpande informerad om tillkommande uppdrag i samband med ordinarie måluppföljning som sker tre gånger per år i samband med del- och årsrapporteringen. Gryaabs mål framgår i sin helhet av dokumentet Gryaabs mål och genomförandeplan 2026.

## Utvecklingsmål

Gryaabs utvecklingsmål utgör ett antal områden där Gryaab vill se framsteg eller förändring och därför styra extra resurser till.

### **Ökad robusthet och säkerställa kapacitet**

Gryaab ska säkerställa att både anläggningar och tunnlar har den kapacitet och driftsäkerhet som krävs för att utföra uppdraget. Det sker bland annat genom att säkerställa kapacitet i biobäddarna och att på olika sätt arbeta med att få bort önskad sand från kanalerna. Gryaab ska också starta en förstudie för ett av de utpekade områdena i tunnelsystemet där det finns möjlig kapacitetsbegränsning och starta arbeten med förnyelse- eller underhållsåtgärder på tunnelsystemet inklusive ledningar.

### **Projektprogram Nya Rya**

Syftet med projektprogram Nya Rya är att kunna möta kraven för utsläpp till recipient i nuvarande miljötillstånd och arbeta för att kunna möta förväntad utveckling av regionen och villkor i miljötillstånd efter 2036. Under 2026 ska Gryaab:

- Gryaab ska ha slutfört förprojektering och påbörjat detaljprojektering för ny pumpstation.
- Gryaab ska ha slutfört projektering och påbörjat entreprenaden för förberedande arbeten och AGS-demon.

- Gryaab ska ha påbörjat förprojektering för resterande del av projektprogram Nya Rya.

## **Aktivt säkerhetsarbete**

Arbetet med säkerhetsarbetet fortsätter under 2026 och har i år fokus på informationssäkerhet och att möta kraven i ny lagstiftning.

## **Aktivare klimatarbete**

Gryaabs styrelse beslutade den 12 juni 2025 om följande inriktning:

Bolaget ska genomföra åtgärder som går i takt med ägarnas miljö- och klimatprogram.

Vid en intressekonflikt mellan mål för klimat och utsläpp till recipient ska klimatet prioriteras. Reningen av fosfor, kväve och BOD ska dock utföras på ett sätt som uppfyller Gryaabs miljötillstånd.

Gryaab har planerat för att starta en pilotanläggning med termofil rötning för att minska metanavgången från Ryaverkets slamlagring. Pilotanläggningen togs i drift under hösten 2025. Utredningen pågår även under 2026.

Under 2026 planerar Gryaab även att öka andelen fossilfri kolkälla från 30 till 40 %.

Gryaab ska även Gryaab ska fortsätta mäta och följa utvecklingen gällande lustgasutsläpp i syfte att kunna ta fram en driftstrategi som minskar utsläppen.

Biogas bidrar till att minska växthusutsläppen om den ersätter fossila bränslen. På grund av olika omständigheter facklas idag en andel av den biogas som Gryaab produceras och blir därför inte uppgraderad till fordonsgas. Gryaab ska under 2026 på olika sätt se över möjligheten att öka nyttjandegraden av biogasen. Det kan leda till både minskad klimatpåverkan och ökade intäkter för bolaget.

## **Finansiering av verksamheten**

### **Sammanfattning**

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 kemikaliekostnader, entreprenadkostnader, konsultkostnader, personalkostnader samt ökade räntekostnader. Den budgeterade volymen personalkostnader ökar med ca 17,8 mkr jämfört med budget 2025. Ökningen motsvaras i huvudsak av nyrekryteringar inom digitalisering, säkerhet, tjänster inom tunnel samt omstruktureringskostnader och rekrytering avseende omstart inom Nya Rya-projektet under 2026. Av dessa kostnader budgeteras cirka 11,5 mkr att aktiveras för egen personal och därmed finansieras en del av kostnaden med ökade aktiveringsintäkter. Gryaab har i budget 2026 tagit höjd för dessa kostnadsökningar och arbetar fortsatt med återhållsamhet och effektivare arbetsprocesser.

Under perioden 2026 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån, den nya pumpstationen som är en del av Projekt Nya Rya som utgör huvuddelen av investeringsvolymerna. Budget för 2026 uppgår till 230 mkr varav 16 avser reinvesteringar. Från 2030 tar kapacitetsutbyggnaden av Nya Rya ordentlig fart. Nyinvesteringarna i Nya Rya fortsätter fram till år 2036 då den nya anläggningen beräknas tas i bruk.

## Gryaabs intäkter

Avgiftsnivån innebär en ökad avgiftsnivå jämfört med 2025. Avgiftsnivån på 375 mkr styr mot ett negativt budgeterat resultat på 30 mkr. Den föreslagna avgiftsnivån för 2026 är samma som det belopp som bolaget redovisade för styrelsen den 12 juni 2025.

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. Den ökade volymen 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 ca 10 mkr mer än i budget för 2025, vilket framförallt 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. Detta 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 omstruktureringar.

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

### **Kapitalkostnader (Avskrivningar och räntekostnader)**

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 2026 och upplåningsbehov**

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 maskinutrustningen i Aktiv slambassänger.
- Övriga mindre anläggningsförbättringar
- Påbörja energiinvestering som innebär ny värme och kyla lösning i centralbyggnaden

Effekten på driftsekonomin 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.

## **Bilaga 2 Gryaabs mål och genomförandeplan för 2026**

### **Gryaabs mål för 2026**

Nedan listas Gryaabs mål för 2026. Gryaabs mål är uppdelade i två kategorier:

Utvecklingsmål och Nyckeltal

#### **Utvecklingsmål**

Gryaabs utvecklingsmål utgör ett antal områden där Gryaab vill se framsteg eller förändring och därför styra extra resurser till. Gryaabs utvecklingsmål kommer från styrelsens inriktningsdokument och har till stor del sin grund i gjorda riskbedömningar eller annars aktuella frågor för bolaget. Målen fastställs för ett år i taget om inte annat anges.

#### **Utvecklingsmål 1 – Ökad robusthet och säkerställa kapacitet**

Gryaab ska säkerställa att både anläggningar och tunnlar har den kapacitet och driftsäkerhet som krävs för att utföra uppdraget.

##### **Åtgärder (Produktion och TF ansvarar)**

- Gryaab ska, genom ett proaktivt underhållsarbete, säkerställa krävd funktion i biobäddarna.
- Gryaab ska frigöra volymer i eftersedimenteringen genom att få bort oönskad sand från kanalerna.
- Gryaab ska undersöka möjligheten att kontinuerligt tömma sandfånet.
- Gryaab ska starta en förstudie för ett av de utpekade områdena i tunnelsystemet där det finns möjlig kapacitetsbegränsning.
- Gryaab ska starta arbeten med förnyelse- eller underhållsåtgärder på tunnelsystemet inklusive ledningar för att säkerställa ett robust och driftsäkert transportsystem för avloppsvatten.

## **Utvecklingsmål 2 – Projektprogram Nya Rya**

Gryaab ska möta kraven för utsläpp till recipient i nuvarande miljötillstånd och arbeta för att kunna möta förväntad utveckling av regionen och villkor i miljötillstånd efter 2036.

Gryaab ska värdera alla hållbarhetsperspektiv vid förvaltning och utveckling av anläggningen samt verka för återbruk och minskade mängder avfall.

### **Åtgärder (Stora Projekt ansvarar)**

- Gryaab ska ha slutfört förprojektering och påbörjat detaljprojektering för ny pumpstation.
- Gryaab ska ha slutfört projektering och påbörjat entreprenaden för förberedande arbeten och AGS-demon.
- Gryaab ska ha påbörjat förprojektering för resterande del av projektprogram Nya Rya.

## **Utvecklingsmål 3 – Aktivt säkerhetsarbete**

Gryaab ska fortsätta att stärka bolagets interna och externa säkerhetsfrågor.

### **Åtgärder (TF ansvarar)**

- Under åren 2025-2026 ska Gryaabs ”Plan för ökad informationssäkerhet 2025-2026” genomföras.
- Gryaab ska möta kraven som kommer av CER-direktivet, NIS2-direktivet och cybersäkerhetslagen

## **Utvecklingsmål 4 – Skapa värden**

Gryaab ska skapa ekonomiska värden av avloppsvattnets resurser och utveckla hållbara användningsområden för det renade avloppsvattnet.

### **Åtgärder (Affärsutveckling ansvarar)**

- Gryaab ska arbeta med projekt för att öka användandet av det renade avloppsvattnet.

## **Utvecklingsmål 5 – Effektivare energi- och kemikalieanvändning**

Gryaab ska arbeta för ökad hållbarhet av bolagets energi- och kemikalieanvändning, till exempel genom lägre förbrukning och andra produktval till reningsprocessen.

### **Åtgärder (Produktion och UKM)**

- Gryaab ska följa upp effekterna av att blanda polymer med spolvatten i stället för dricksvatten.
- Gryaab ska tilläggs-certifiera bolagets miljöledningssystem så att det möter kommande lagkrav avseende energikartläggning och -ledningssystem.
- Gryaab ska vidta tre åtgärder som innebär att bolaget förbättrar sin energiprestanda.

## **Utvecklingsmål 6 – Aktivare klimatarbete**

Bolaget ska genomföra åtgärder som går i takt med ägarnas miljö- och klimatprogram. Vid en intressekonflikt mellan mål för klimat och utsläpp till recipient ska klimatet prioriteras. Reningen av fosfor, kväve och BOD ska dock utföras på ett sätt som uppfyller Gryaab's miljötillstånd.

### **Åtgärder (UKM och Produktion ansvarar)**

- Gryaab ska under åren 2025 och 2026 utreda möjligheten till termofil rötning.
- Gryaab ska öka andelen fossilfri kolkälla (se nyckeltal nedan).
- Gryaab ska fortsätta mäta och följa utvecklingen gällande lustgasutsläpp i syfte att kunna ta fram en driftstrategi som minskar utsläppen

## **Utvecklingsmål 7 Öka nyttjandegraden av biogas**

Gryaab ska arbeta för att öka nyttjandegraden av biogas i syfte att minska bolagets klimatpåverkan och öka bolagets intäkter.

### **Åtgärder (Produktion ansvarar)**

- Gryaab ska fortsätta utreda alternativ till fackling av gas.

- Gryaab ska använda tillgängliga volymer för lagring av slam mer effektivt i syfte att minska facklingen.

## Nyckeltal

### Spillvatten renas till skydd för miljön

Nyckeltal	Gryaabs miljötilstånd	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
<b>BOD Halt</b>	10 mg/l	6,9 mg/l	6,6 mg/l	6,3mg/l	Ej över 9 mg/l
<b>Fosfor Halt</b>	0,3 mg/l	0,18 mg/l	0,19 mg/l	0,19mg/l	Ej över 0,25 mg/l
<b>Kväve Halt</b>	8 mg/l	6,6 mg/l	7,1 mg/l	7,2mg/l	Ej över 7,5 mg/l
<b>Ammonium halt (tert 2)</b>	3 mg/l	Uppgifter saknas	Uppgifter saknas	Uppgifter saknas	<2,5 mg/l
<b>BOD Mängd</b>	1 300 ton/år	812 ton	906 ton	851 ton	Ej över 1200 ton
<b>Fosfor Mängd</b>	40 ton/år	21,2 ton	26,7 ton	25,2 ton	Ej över 35 ton
<b>Kväve Mängd</b>	1 000 ton/år	785 ton	976 ton	962 ton	Ej över 980 ton

### Social hållbarhet

Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
<b>Antal arbetsplatsolyckor som lett till frånvaro</b>	0	2	1	1	0



Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
Sjukfrånvaro total	<5 %	3,4 %	3,9 %	3,5 %	Målsätts ej
HME-Hållbart Med- arbetarEngagemang	70	Ingen mätning	81	Ingen mätning	Målsätts ej
Personalomsättning (ej pensionering och intern)	<10 %	9,9 %	10,08 %	7,2 %	<10 %

## **Ekonomisk hållbarhet**

Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
Soliditet	I enlighet med soliditetsstrategin	11,7 %	10,4 %	8,7 %	7 %
Driftkostnad (kr) per ansluten person	-	362 kr	369 kr	416	Målsätts ej
Självfinansieringsgrad <sup>1</sup>	15 %	18 %	20 %	15 %	Målsätts ej
Gryaabs andel av den totala VA-avgiften <sup>2</sup>	25 %	32 %	24 %	25 %	Målsätts ej

<sup>1</sup> andelen affärsmässiga sidointäkter i relation till samtliga kostnader

<sup>2</sup> För Göteborgs Stad

Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
Andel direktupphandlingar av total upphandlingsvolym (exklusive ej upphandlingsbart) <sup>3</sup>	<10 %	8,9 %	7,0 %	6 %	Målsätts ej

## Ekologisk hållbarhet i det cirkulära samhället

Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
Producerad såld biogas <sup>4</sup>	6800 kNm <sup>3</sup>	6013kNm <sup>3</sup>	6661 kNm <sup>3</sup>	6754 kNm <sup>3</sup>	Målsätts ej
Volym råbiogas till facklan	1000 kNm <sup>3</sup>	991,2 kNm <sup>3</sup>	1189,4 kNm <sup>3</sup>	1156,5 KNm <sup>3</sup>	<1000kNm <sup>3</sup>
Andel slam som återförs till jordbruk	80%	89 %	79 %	71 %	Målsätts ej
Andel fossilfri metanol	25%	0%	0%	0 %	40%
Elförbrukning per inkommande m <sup>3</sup> vatten	0,30 kWh/m <sup>3</sup>	0,32 kWh/m <sup>3</sup>	0,29 kWh/m <sup>3</sup>	0,30 kWh/m <sup>3</sup>	0,29 kWh/m <sup>3</sup>
Normalårskorrigerad fjärrvärmeförbrukning	12 586 MWh/år	13 002 MWh/år	12 586 MWh/år	13 731 MWh/år	13 000 MWh/år

<sup>3</sup> Exklusive ej upphandlingsbart

<sup>4</sup> Utgående producerad gas från Gasendal

Nyckeltal	Acceptabel nivå	Resultat 2022	Resultat 2023	Resultat 2024	Mål 2026
Dricksvattenförbrukning	225 000 m <sup>3</sup>	247 075 m <sup>3</sup>	225 000 m <sup>3</sup>	264 103 m <sup>3</sup>	Minska med 20 % jmf 2023
Tillskottsvatten	75 000 m <sup>3</sup> /mm	75 000 m <sup>3</sup> /mm	74 742 m <sup>3</sup> /mm	76 500 m <sup>3</sup> /mm	75 000 m <sup>3</sup> /mm

## Genomförandeplan för 2026

Kommunfullmäktige i Göteborg beslutade den 7 november 2025 om budget för 2026. I budgeten riktas mål, inriktningar och uppdrag till Göteborgs Stads verksamheter. Gryaab har inte fått några egna mål, inriktningar eller uppdrag men omfattas av sju mål, fyra inriktningar och sex uppdrag som är riktade till alla nämnder och styrelser.

Av Gryaabs genomförandeplan framgår hur bolaget avser att arbeta med budgeten. Gryaab genomför de mål och inriktningar i Göteborgs Stads budget, som inte redan bedöms uppfylla genom Gryaabs utvecklingsmål.

## Mål i Göteborgs Stads budget för 2026

Målen i budgeten för 2026 är samma mål som målen i budgeten för 2025. Gryaab redovisade i genomförandeplanen för 2025 hur bolaget avser att arbeta med dessa mål. Gryaab bedömde då att alla mål utom målet ”Göteborg ska vara ledande i klimatomställningen och ha en hög biologisk mångfald” var uppfyllda utan att vidta ytterligare åtgärder.

Gryaab redovisade även i delårsrapport augusti 2025 sitt arbete med budgetmålen och bedömde då att bolaget, genom nuvarande och planerat utvecklingsarbete, låg på en god måluppfyllelse gällande alla budgetmålen.

Bedömningen har inte ändrats sedan dess. Vad avser målet om klimatomställning så kommer Gryaab arbeta med målet genom utvecklingsmål 6 Aktivare klimatarbete.

## Inriktningar i Göteborgs Stads budget för 2026

### Personal

#### Nuvarande arbete

Gryaab arbetar systematiskt med alla förekommande arbetsmiljöfrågor och följer lagstiftning, riktlinjer och rutiner. Gryaab genomför arbetsmiljöronder årligen vars resultat följs upp och åtgärdas löpande. Gryaab fångar upp arbetsmiljöfrågor genom APT och medarbetarsamtal samt genom medarbetarundersökningar vilket möjliggör proaktivt arbete med hälsa- och arbetsmiljö utifrån det resultat som framkommer. Bolaget har friskvårdsbidrag, samtalsstöd och en idrottsförening som ordnar trivselhöjande aktiviteter.

Tillbud, olyckor och riskobservationer följs upp systematiskt. Gryaab har låga sjukskrivningstal (2,8 % januari -september 2025). Gryaab har under året behandlat frågan om våld och hot i nära relation på avdelningarnas APT.

Gryaab accepterar inte att någon medarbetare blir utsatt för kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier på arbetet. Diskrimineringslagen ställer också krav på att arbetsgivare ska vidta aktiva åtgärder för att motverka diskriminering. Åtgärderna som görs är till för att ändra på strukturer som kan leda till diskriminering och uteslutning. Gryaab arbetar aktivt med värdegrundsrelaterade frågor som möjliggör ett gott arbetsklimat.

På Gryaab ska inga osakliga löneskillnader finnas mellan kvinnor och män. År 2025 hade bolaget, precis som tidigare år, jämställda löner på både medarbetar- och chefsnivå. Det visar den lönekartläggning som genomförs varje år i samband med löneöversynen.

Gryaab arbetar med arbetstidsmodellen 80/90/100 som innebär att medarbetare som fyller 63 år har möjlighet att arbeta 80%, få 90% i lön och 100% avsättning till tjänstepensionen. Syftet är att bidra till ett långsiktigt hållbart arbetsliv och bättre hälsa genom att ge medarbetare en mjukare övergång till pension samt bidra till en ökad kompetensöverföring mellan mer erfarna medarbetare och mindre erfarna medarbetare.

Gryaab har tagit fram en kompetensförsörjningsplan och har en kompetensförsörjningsgrupp som arbetar med dessa frågor. Gryaab har inga ofrivilliga deltidsanställningar.

## Utveckling av inriktning

Gryaabs arbetsmiljö och arbetsvillkor är i grunden mycket goda och bolaget kommer att fortsätta sitt nuvarande arbete på området. Gryaab kommer att arbeta extra mycket med dessa områden utifrån de organisationsförändringar som skett under det senaste året.

## Miljö, klimat och energi

### Nuvarande arbete

Under år 2025 har Gryaabs styrelse på nytt beslutat om Gryaabs klimatstrategi.

Gryaab har även arbetat vidare med de stora klimatpåverkande posterna:

- Lustgasutsläpp från kväverening
- Metanutsläpp från slamlagring
- Koldioxidutsläpp relaterade till användning av fossil kolkälla

Gryaab har under 2025 fortsatt mäta lustgas i vattenfas vid olika reningsprocesser.

Utmaningarna är fortsatt stora. Gryaab har deltagit i ett forskningsprojekt om lustgas och fortsatt deltagit i det nationella lustgasnätverket samt anordnat en träff på Ryaverket.

Gryaab har planerat för att starta en pilotanläggning med termofil rötning för att minska metanavgången från Ryaverkets slamlagring. Pilotanläggningen kommer tas i drift under hösten 2025. Under året har Gryaab också deltagit i ett SVU-projekt där erfarenheter från anläggningar i Norden som drivs med termofil rötning sammanställs.

Gryaab har även fortsatt undersökt möjligheterna att ersätta den befintliga kolkällan (fossil metanol) med fossilfria alternativ. Ett examensarbete har genomförts där olika kolkällor har testats i liten pilotskala. En handlingsplan för övergång till helt fossilfri kolkälla till 2030 har utarbetats och under hösten 2025 kommer en hållbarhetsanalys att genomföras för att identifiera vilken fossilfri kolkälla som faller bäst ut.

Gryaab har även utrett möjligheterna att styra inpumpningen av avloppsvatten utefter effektbegränsning i staden.

Utöver dessa konkreta åtgärder och utredningar bedöms det även vara viktigt från klimatsynpunkt att följande aktiviteter och att samarbeten fortgår:

- Arbete med hållbarhetsanalyser
- Att använda betong med låg klimatpåverkan
- Gryaab, Kretslopp och Vatten och DHI:s samarbete kring flödesmodellen Future City Flow
- Gryaab och KOV:s samarbete kring bräddoptimering
- Gryaab och KOV:s samarbete för hållbar hantering av vattenverksslam.

Gryaab har som arbetsplats arbetat med bland annat ersättning av dieslbilar i fordonsflottan till el- och gasbilar.

## Utveckling av inriktning

Gryaab arbetar med inriktningen genom bolagets utvecklingsmål 1, 2, 4, 5, 6 och 7.

## Trygghet

### Nuvarande arbete

Gryaab följer Göteborgs Stads styrande dokument på området.

Gryaab påverkar måluppfyllelsen genom sin roll som arbetsgivare. Gryaab har nolltolerans mot våld, kränkande särbehandling, diskriminering eller trakasserier på arbetet.

## Utveckling av inriktning

Gryaab bedöms utifrån sin begränsade påverkan och sitt nuvarande arbete ligga på en god uppfyllelse utan att vidta ytterligare åtgärder. Gryaab kommer fortsätta sitt nuvarande arbete på området.

## Demokrati och mänskliga rättigheter

### Nuvarande arbete

Gryaab tar emot och renar avloppsvattnet på samma sätt för alla anslutna invånare.

Gryaab erbjuder studiebesök för mellanstadieelever i våra delägarkommuner. Skolorna anmäler sig till studiebesöken efter principen först till kvarn vilket får anses vara en jämlik fördelningsprocess. Bolaget erbjuder värdecheckar till delägarkommuner som ligger utanför Göteborg för att de ska ha samma förutsättningar som eleverna i Göteborg att kunna delta på studiebesöken. Gryaab arbetar aktivt med att anpassa studiebesöken så att de ska fungera för alla.

Gryaab har under 2025 haft fokus på mänskliga rättigheter och uppmärksammat bland annat:

- Våld i nära relationer
- Westpride
- Ökad kunskap och förståelse om neuropsykiatrisk funktionsnedsättning (NPF)

## Utveckling av inriktning

Gryaab bedöms utifrån sin begränsade påverkan och sitt nuvarande arbete ligga på en god måluppfyllelse utan att vidta ytterligare åtgärder. Gryaab kommer fortsätta sitt nuvarande arbete på området.

## Uppdrag i Göteborgs Stads budget för 2026

Gryaab omfattas av följande uppdrag i budgeten för 2026:

- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att arbeta in långsiktiga ekonomiska, ekologiska och sociala risker i samband med den årliga samlade riskbilden.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att i samverkan med stadsfastighetsnämnden genomföra åtgärder för att få fler att välja cykel för att pendla till arbetet. Arbetet ska ske utifrån lokala förutsättningar och behov. Lokala arbetstagarrepresentanter ska involveras i genomförandet. Återrapporteringen ska ske till respektive nämnd/bolagsstyrelse.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att, utifrån sina specifika förutsättningar, säkerställa cirkulär hantering av inventarier och arbetskläder. Göteborgs Stads Leasing AB ska i samverkan med stadsmiljönämnden leda och stödja arbetet.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att upplåta de förtidsröstningslokaler och vallokaler som efterfrågas av valnämnden för att säkerställa tillgång till vallokaler över hela Göteborg.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att understödja och bidra till Framtidenkoncernens strategi för utvecklingsområden 2020–2030.
- Alla nämnder och bolagsstyrelser får i uppdrag att utifrån 2025 års analyser av inköp i Göteborgs Stads spendrapport och miljöspendrapport inarbeta förbättringar avseende kostnadsmedvetenhet, långsiktighet och hållbarhet med mål om att minska konsumtionen i ordinarie arbete och uppföljning. Inköps- och upphandlingsnämnden ska bistå i detta arbete.

Arbete pågår och bolaget avser att återrapportera dessa uppdrag senast i april 2026.



## Beslutsunderlag

Styrelsen 2025-12-05

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

Diarienummer: 2025-00303

Mejladress: [anna.lanne.davidson@gryaab.se](mailto: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 affärsverksamheten 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.

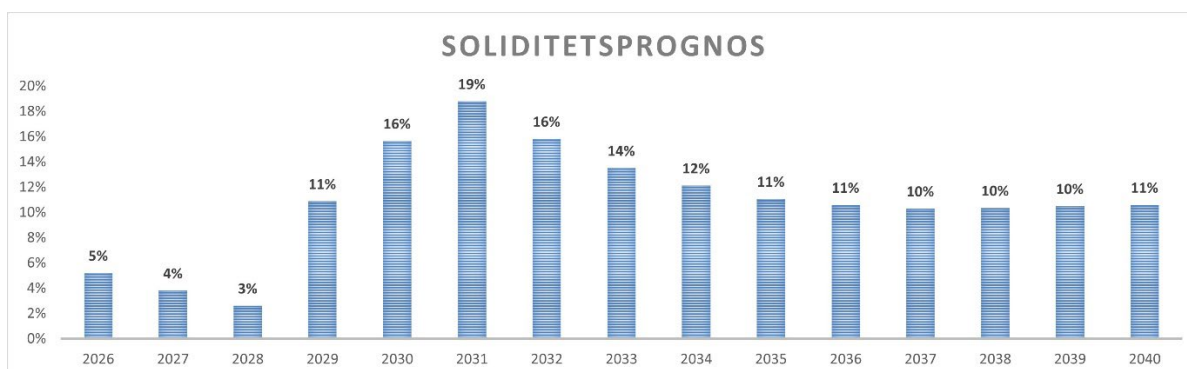
Gryaab AB redovisar i föreliggande ärende förslag till driftbudget, avgiftsuttag samt investeringsbudget för 2026. Gryaab redovisar i andra ärenden ekonomisk långtidsplan och investeringsprognos för 2027 – 2036, Gryaabs samlade riskbild och affärsplan samt mål och genomförandeplan för 2026.

## 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 lånevolymer, 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 upparbetningsvolymen 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 driftsekomin 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
<b>Summa Nettoomsättning</b>	<b>431 779</b>	<b>420 186</b>	<b>11 593</b>	<b>412 419</b>	<b>19 360</b>	<b>412 878</b>
- Övriga rörelse intäkter	30 711	19 458	11 253	19 395	11 316	11 250
<b>Summa Övriga rörelseintäkter</b>	<b>30 711</b>	<b>19 458</b>	<b>11 253</b>	<b>19 395</b>	<b>11 316</b>	<b>11 250</b>
<b>Summa Rörelseintäkter</b>	<b>462 490</b>	<b>439 644</b>	<b>22 846</b>	<b>431 814</b>	<b>30 676</b>	<b>424 128</b>
- 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
- Slamtransporter	-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
<b>Summa Övriga verksamhetskostnader</b>	<b>-249 431</b>	<b>-239 546</b>	<b>-9 885</b>	<b>-223 668</b>	<b>-25 763</b>	<b>-233 617</b>
- 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
<b>Summa Personalkostnader</b>	<b>-139 369</b>	<b>-121 613</b>	<b>-17 756</b>	<b>-121 531</b>	<b>-17 838</b>	<b>-112 125</b>
- Avskrivningar	-72 300	-73 000	700	-71 300	-1 000	-72 251
<b>Summa Avskrivningar</b>	<b>-72 300</b>	<b>-73 000</b>	<b>700</b>	<b>-71 300</b>	<b>-1 000</b>	<b>-72 251</b>
<b>Övriga rörelsekostnader</b>	<b>-400</b>	<b>-300</b>	<b>-100</b>	<b>-320</b>	<b>-80</b>	<b>-325</b>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-461 500</b>	<b>-434 459</b>	<b>-27 041</b>	<b>-416 819</b>	<b>-44 681</b>	<b>-418 318</b>
- 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
<b>Summa Finansnetto</b>	<b>-30 990</b>	<b>-28 970</b>	<b>-2 020</b>	<b>-27 995</b>	<b>-2 995</b>	<b>-29 145</b>
<b>Resultat före bokslutdispositioner</b>	<b>-30 000</b>	<b>-23 785</b>	<b>-6 215</b>	<b>-13 000</b>	<b>-17 000</b>	<b>-23 335</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23 085</b>
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>-1 215</b>	<b>1 215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 180</b>
<b>Summa Resultat</b>	<b>-30 000</b>	<b>-25 000</b>	<b>-5 000</b>	<b>-13 000</b>	<b>-17 000</b>	<b>-1 430</b>

## 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

## Beslutsunderlag

Styrelsen 2025-12-05

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

Handläggare: Anna Lanne Davidson

Mejladress: [anna.lanne.davidson@gryaab.se](mailto:anna.lanne.davidson@gryaab.se)

## 10-årig investeringsprognos 2026 - 2036

### Förslag till beslut

I styrelsen för Gryaab AB:

1. Investeringsrapporten ”10-årig investeringsprognos 2026 - 2036” 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. Prognosen redovisar en framtida avskrivningsgrundande investeringsnivå på 8 127 mkr i 2025 års penningvärde samt reinvesteringarna om 557 mkr. Investeringsvolymerna förväntas öka stadigt under perioden och upplåningsbehoven likaså. Under perioden 2026 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån och den nya pumpstationen som är en del av projektprogram Nya Rya som utgör huvuddelen av

investeringsvolymerna. Nyinvesteringarna i Nya Rya fortsätter därefter fram till år 2036 då den nya anläggningen tas i bruk.

Mellan åren 2026 till 2030 ökar upplåningsvolymen från cirka 400 mkr per år till drygt 600 mkr per år. Därefter fortsätter produktionsfasen för Nya Rya och upplåningsbehoven ökar till drygt 750 mkr per år fram till färdigställandet år 2036. Investeringskostnaden för hela projektprogrammet Nya Rya uppskattas till 8–12 miljarder kr (penningvärde år 2025). Den uppskattade investeringskostnaden är fortfarande preliminär då ingen projektering har genomförts. I långtidsplanen har en för projektprogram Nya Rya på cirka 8,7 miljarder kronor i 2025 års penningvärde använts. Det är investeringen uttryckt i ett fast pris. Investeringsvolymen är än så länge osäker då ett antal utredningar och djupare projektering återstår. Efter avbrottet med NCC kommer bolaget behöva göra bedömningar om faktiska investeringsvolym, bedömningarna kommer ske under kalenderår 2026. Den totala tio åriga investeringsprognosen 2027–2036 förväntas uppgå till 7 605 tkr för projektet Nya Rya.

Delägarnas kapitaltillskott som utgör 10 % av finansieringen av Nya Rya investeringsvolym beräknas betalas in jämnt under åren 2029 – 2031. Ett formellt beslut kring när inbetalningarna ska ske fattas i samband med investeringsbeslutet för hela projektprogrammet. Beloppet som därmed beräknas uppgå till cirka 870 mkr kommer att förstärka Gryaabs fria egna kapital och direkt reducera bolagets upplåningsbehov.

## **Bedömning ur ekonomisk dimension**

Gryaabs prognosticerade investeringsvolym 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 projektprogram Nya Rya där en ny inloppspumpstation ingår, tar fart, investeringsvolymerna och upplåningsvolymerna att stadigt öka.

## **Nödvändiga kostnader**

Gryaab får enligt lagen om allmänna vattentjänster endast ta ut avgifter för kostnader som är nödvändiga för att ordna och driva va-anläggningen.

Investeringarna som redovisas i ärendet är erforderliga för att ordna och driva anläggningen. Kostnaderna som investeringarna leder till bedöms därför som nödvändiga 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**

Ärendet har behandlats på lokalt samverkansgruppsmöte den 27 november 2025.

Ärendet har även samverkats inom Gryaabs Tekniska och Ekonomiska delegation den 25 november 2025.

## **Bilagor**

1. Investeringsrapporten ”10-årig investeringsprognos 2026 – 2036”

## Ärendet

Ärendet avser en rapport som beskriver Gryaabs tio-åriga investeringsprognos samt bedömda upplåningsvolymerna för perioden 2026 - 2036.

## 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.

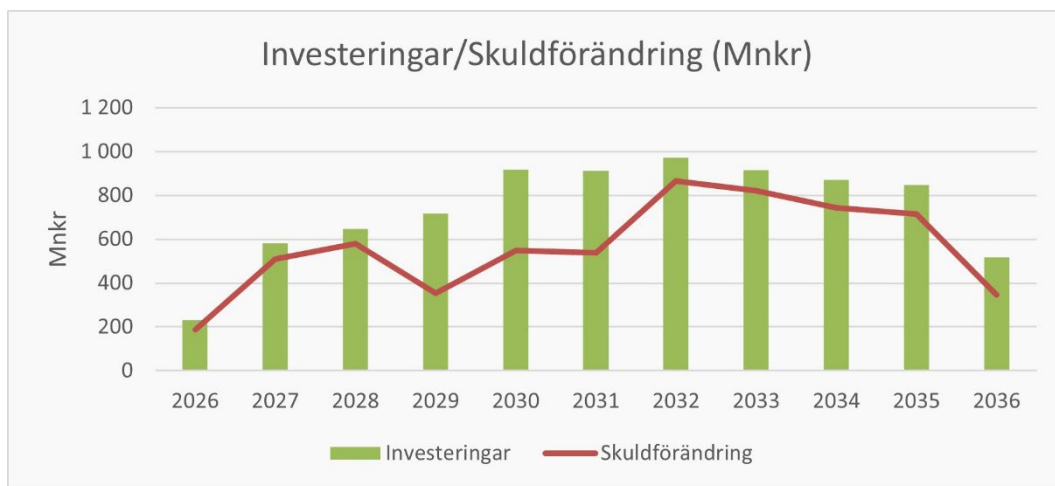
Bolaget ska även i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten inkomma till stadsledningskontoret med flerårsprognoser för investerings- och lånenivåer som underlag till kommunfullmäktiges beslut i budget. Inrapporteringen består av två delar, en rapport (bilaga 1) och en excelmatris som ligger som bilaga till rapporten. Rapporten ska styrelsebehandlas och rapporteras in senast den 31 december 2025.

Investeringsprognosen beskriver de förväntade investeringsbehoven de kommande tio åren samt i vilken utsträckning dessa behov behöver finansieras med lånade medel. Utvecklingen bygger på en serie antaganden vilket måste tas i beaktande vid analyser och slutsatser.

## Investeringsprognos 2027–2036

Prognosen för perioden 2027 - 2036 redovisar en framtida avskrivningsgrundande investeringsnivå på 8 127 mkr, varav reinvesteringarna uppgår till 557 mkr.

Utgifterna som anges i prognosen är angivna i 2025 års penningvärde. Av grafen nedan framgår prognosen för periodens årliga investeringsvolymerna samt hur dessa påverkar skuldförändringen.



## Projektprogram Nya Rya

### Bakgrund

Arbetet med kapacitetsutveckling av Ryaverket drivs inom projektprogrammet Nya Rya som startades upp i början av år 2021. Gryaabs styrelse fattade år 2022 ett inriktningsbeslut gällande kapacitetsutvecklingen som inkluderade en finansieringsmodell för projektprogrammet. Alla delägarkommuners kommunfullmäktige har tagit ställning till inriktningsbeslutet. Under år 2023 färdigställdes strategi för ansökan nytt miljötillstånd. Ansökan om nytt miljötillstånd lämnades in i maj år 2024. Målet är att ansökan för ett nytt miljötillstånd ska ha vunnit laga kraft år 2026.

Under år 2025 påbörjades projektering av nya anläggningsdelar och hur dessa ska integreras med befintligt reningsverk. Projekteringen bedöms pågå i flera delprojekt under år 2025 till år 2028 och byggnation av nya anläggningsdelar beräknas starta år 2026 för att pågå fram till driftsättning år 2036.

En ny bedömd investeringskostnad har tagits fram för projektprogram Nya Rya i samband med hemställan för ny inloppspumpstation, vilket är en del av projektprogram Nya Rya. Investeringskostnaden för hela projektprogrammet uppskattas nu till 8–12 miljarder kr (penningvärde år 2025). I denna uppskattning ingår inte kostnaden för läkemedelsrening och slamhantering då det ännu är oklart om dessa projekt ska inkluderas i projektprogrammet. Den nu uppskattade investeringskostnaden är fortfarande preliminär.

I investeringsprognosen har ännu inte denna nya bedömning tagits med då den kommit sent under året och en uppdatering kommer att ske under år 2026. Vid framtagande av långtidsplanen har den tidigare bedömningen använts för projektprogram Nya Rya uppräknat till cirka 8,7 miljarder kronor i 2025 års penningvärde använts och att anläggningen förväntas tas i bruk år 2036. Investeringsvolymen är än så länge osäker då ett antal utredningar och djupare projektering återstår. Efter ändrad strategi för genomförande av projektet och avbrott av kontrakt för totalentreprenad i samverkan kommer bolaget behöva göra bedömningar om faktiska investeringsvolymen. Bedömningarna kommer ske under kalenderår år 2026. Ambitionen är att hålla nere kostnaderna genom en högre prioritering av kostnad, i vägval av hur Gryaab genomför projekt exempelvis vid val av upphandlingsstrategi med entreprenaduppdelning och entreprenadform.

## **Nya Rya – investeringsvolymen 2027 - 2036**

Styrelsen kommer i december 2025 fatta inriktningsbeslut för en ny pumpstation. Beslutet bedöms, på grund av investeringens storlek, vara av principiell beskaffenhet och ska hemställas för ställningstagande till alla delägarkommuner. Investeringsbeslutet för hela projektprogram Nya Rya planeras kunna tas 2026 och även det bedöms vara av principiell beskaffenhet. Mellan år 2025–2027 genomförs förprojekteringen och delinvesteringsbeslut tas vid behov. För investeringsperioden 2027 - 2036 beräknas investeringsprognosen för programmet uppgå till 7 605 miljoner kr.

## **Skuldtutveckling**

Under prognosperioden 2027 - 2036 väntas lånebehovet uppgå till 7 miljarder kr. De successivt ökande investeringsvolymerna driver på lånebehovet vilket når sin topp under åren 2030–2035.

Upplåningsvolymen ökar från att gå från ca 190 miljoner kr år 2026 till att år 2029 uppgå till cirka 600 miljoner kr. Därefter tar produktionsfasen för Nya Rya vid men upplåningsbehoven bromsas tillfälligt upp av kapitaltillskottet från Gryaabs delägare som antas inbetalas under åren 2029 - 2031. Delägarnas delfinansiering reducerar upplåningsbehoven med motsvarande 285 miljoner kr per år under denna period. Under perioden 2032 till och med 2036 bedöms den årliga upplåningsvolymen ligga runt 750 miljoner kr.



## **Förändringar från förra årets prognos**

Den största förändringen i kalkylerna jämfört med föregående år är att investeringsvolymerna för Nya Rya justerats upp marginellt och så även upplåningsbehoven. Utifrån det har också kapitaltillskottet justerats. Tillskottet som ska utgöra 10% av investeringsbeloppet motsvarar, utifrån den bedömda investeringsvolymen 870 mkr. Kapitaltillskottet förstärker Gryaabs fria egna kapital och reducerar upplåningsbehovet.

## **Bedömning av ärendets principiella beskaffenhet**

Bolaget ska även i enlighet med Göteborgs Stads riktlinjer för finansverksamheten inkomma till stadsledningskontoret med flerårsprognos för investerings- och lånebehov 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 Gryaabs ägardirektiv, Göteborgs Stadshus AB:s anvisningar för ärendeberedning och Göteborgs Stads riktlinjer för styrning, uppföljning och kontroll.

## **Bolagets bedömning**

Gryaab har tagit fram rapporten ”10-årig investeringsprognos 2026 - 2036”. Styrelsen föreslås godkänns godkänna rapporten och att den skickas till stadsledningskontoret i Göteborg och övriga delägarkommuner.

---

# **10-årig investeringsprognos 2026-2036**

**Gryaab AB**

# Innehållsförteckning

<b>1</b>	<b>Bakgrund .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Sammanfattning .....</b>	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>Processbeskrivning .....</b>	<b>6</b>
<b>4</b>	<b>Investeringsområden .....</b>	<b>7</b>
<b>5</b>	<b>Hållbarhetsdimensioner.....</b>	<b>9</b>
<b>6</b>	<b>Kapital -och driftskostnadskonsekvenser.....</b>	<b>10</b>
<b>7</b>	<b>Finansiella mål och skuldutveckling.....</b>	<b>11</b>
7.1	Finansiella mål.....	11
7.2	Skuldutveckling.....	12
<b>8</b>	<b>Förändringar från föregående år.....</b>	<b>14</b>
<b>9</b>	<b>Utmaningar och osäkerheter .....</b>	<b>15</b>
<b>10</b>	<b>Indexuppräknings .....</b>	<b>16</b>

## **Bilagor**

*Bilaga 1: Investeringssvolym 2026-2036 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 excelmatis och denna rapport.

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

Excelmatis samt tillhörande anvisning har mailats ut till den/de person/er hos bolaget som ansvarar för de långa investeringsprognoserna.

- Till denna rapport bifogas excelfilen "Investeringsvolym 2026 - 2036"
- 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](mailto: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 2026 till och med 2036.

Beskrivningen omfattar elva år varav år 2026 avser kommande budgetår och 10-årsperioden 2027 till 2036 avser långtidsplanen.

## 2 Sammanfattning

### Anvisning

Valfri

Kapacitetsutbyggnaden i Nya Rya överskuggar all annan investeringsverksamhet inom Gryaab för de kommande 12-13 åren. Investeringsprognosen beskriver den förväntade ekonomiska utvecklingen de kommande tio åren. Prognosen för perioden 2027 - 2036 redovisar en framtida avskrivningsgrundande investeringsnivå på 8 127 mkr, varav reinvesteringarna uppgår till 557 mkr. Utgifterna som anges i prognosen är angivna i 2025 års penningvärde. Av grafen nedan framgår prognosen för periodens årliga investeringsvolymerna samt hur dessa påverkar skuldförändringen. Investeringsvolymerna förväntas öka stadigt under perioden och upplåningsbehoven likaså. Under perioden 2026 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån och den nya pumpstationen som är en del av projektprogram Nya Rya som utgör huvuddelen av investeringsvolymerna. Nyinvesteringarna i Nya Rya fortsätter därefter fram till år 2036 då den nya anläggningen tas i bruk. Den totala tio åriga investeringsprognosen 2027–2036 förväntas uppgå till 7 605 tkr för projektet Nya Rya.

Så här tidigt i projektet är det stora osäkerheter och kunskaperna kommer att öka fram till att ett investeringsbeslut ska fattas och projektering kan genomföras. När investeringsvolymerna är bättre underbyggda kommer också dessa att beräknas i ett löpande penningvärde för att bättre kunna återge den framtida kostnadsutvecklingen. Beräkningarna av framtida kostnader ska därför i detta läge betraktas som indikationer och inte sanningar.

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.

Upplåningsvolymen ökar från att gå från ca 190 miljoner kr år 2026 till att år 2029 uppgå till cirka 600 miljoner kr. Därefter tar produktionsfasen för Nya Rya vid men upplåningsbehoven bromsas tillfälligt upp av kapitaltillskottet från Gryaab's delägare som antas inbetalas under åren 2029 - 2031. Delägarnas delfinansiering reducerar upplåningsbehoven med motsvarande 285 miljoner kr per år under denna period. Under perioden 2032 till och med 2036 bedöms den årliga upplåningsvolymen ligga runt 750 miljoner kr.

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. Resonemanget avser nyinvesteringar såväl som reinvesteringar.

Behov av investering eller utredning som kan leda till investering identifieras ur Gryaabs samlade underhållsplan samt Gryaabs riskbild med fokus på omvärldsanalys samt 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.
  - Uppdaterad investeringsprognos arbetas in i Gryaabs ekonomiska plan
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 *ägarstyrda* investeringsprojekt som är av principiell beskaffenhet och beslutade/ska beslutas på kommunfullmäktigenivå.
- Separat redovisning av *verksamhetsstyrda* investeringar som överstiger 7 800 pbb (ca 450 mnkr) i investeringsomsättning.

### Dykarledning Mölndalsån

Projektet kommer att vara i genomförandefas under 2026. Projektet syftar till att säkerställa tillräcklig kapacitet och redundans för avloppsvattentransport under Mölndalsån. Investeringsbeslut om byggnation beslutats under 2025, vilket inneburit en viss försening. Anledningen till förseningen är beslut om miljötillstånd av vattenverksamhet. Ytterligare ett delinvesteringsbeslut har fattats av Gryaabs styrelse om att genomföra mindre förberedande arbeten för att den totala tidplanen för projektet inte ska påverkas. När beslutet om att genomföra detaljprojekteringen togs bedömdes den totala kostnaden av projektet till ca 165 mkr. Sen det beslutet fattades har världsläget förändrats vilket påverkat både entreprenadindex och inflation. I kombination med att de geologiska förutsättningarna för att genomföra projektet har visat sig vara oerhört komplexa tyder kalkylen på en ekonomisk omfattning om ca 400 mkr.

Budget och prognos för 2026 inklusive de utökade förberedande arbeten uppgår till 50 mkr.

### Nya Rya

Förstudien avslutades till största delen under 2024. Under 2025 påbörjades projektering av nya anläggningsdelar och hur dessa ska integreras med befintligt reningsverk. Projekteringen bedömdes pågå i flera delprojekt under 2025 till 2028 och byggnation av nya anläggningsdelar beräknades starta 2026 för att pågå fram till driftsättning 2036. I oktober 2025 har Gryaab valt att avbryta sitt entreprenadskontrakt med NCC, vilket kan få påverkan på investeringsvolymen. Investeringsvolymen beräknades till ca 8,5 miljarder kronor i 2024 års penningvärde och med årets förutsättningar bedöms det bli ca 8,7 miljarder kronor enligt 2025 års penningvärde. Den totala tio åriga investeringsprognosen 2027–2036 förväntas uppgå till 7 605 tkr för projektet Nya Rya

### Ny inloppspumpstation

Investeringsbeslut för delprojekt ny inloppspumpstation, som är en del av Nya Rya-programmet planeras kunna tas i december 2025.

### 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. Genomförandefasen pågår och två av tre linjer är färdigställda. Den resterande linjen genomförs år 2026, då vi endast kan ställa av en linje per år för att inte tappa för mycket reningskapacitet.

### Kulvert – Hisingen



Dagens kulvert är ca 50 år gammal och består av sammanfogade cementringar. Flödet i denna passage är högt vilket medför att det är svårt att besiktiga kulverten och tunneldelarna. En förstudie planeras att påbörjas under 2025/2026 för att kunna bedöma vilka åtgärder som behövs och till vilken kostnad.

#### Anvisning

Tabell med totala investeringsvolymen. Utfall för 2024, prognos för 2025 samt prognos för år 2026 – 2031. Vid större avvikelser mellan tidigare års utfall och framtida prognos önskas kommentar om detta.

Belopp i mnkr	Utfall/Prognos		Prognos					
	2024	2025 p8	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investeringar	81	80	230	556	663	900	823	818

## 5 Hållbarhetsdimensioner

### Anvisning

Redogör och analysera översiktligt hur prioriteringen av och ambitionen i investeringar i den långsiktiga investeringsplanen förhåller sig till stadens inriktning avseende den **ekologiska** och **sociala** dimensionen.

För det **ekologiska** perspektivet utgår bedömningen företrädesvis från de tre målområdena och dess delmål avseende *naturen*, *klimatet* och *människan* som framgår av [stadens miljö- och klimatprogram](#). En grov uppskattning kan också göras utifrån hur stor andel av ny- och reinvesteringsvolymerna som förväntas uppfylla kriterierna i stadens [ramverk för gröna obligationer](#).

För den **sociala** dimensionen kan nedan listade områden/frågeställningar från befintliga program och planer ge stöd till bedömning av hur pågående och planerade investeringar bidrar till och ökar förutsättningar för att nå stadens eftersträlvade utveckling. En viktig utgångspunkt för det sociala perspektivet är en jämlik fördelning och tillgång till de olika målområdena, där jämlikhetsbegreppet innefattar samtliga diskrimineringsgrunder samt det socioekonomiska perspektivet.

- Ökad/jämlik tillgång och tillgänglighet till samhällets resurser
- Ökad/jämlik folkhälsa
- Trygga fysiska livsmiljöer
- Tillgång till bostäder/minskad bostadssegregation
- Fler arbetstillfällen och främja näringslivets/besöksnäringens utveckling
- Hur omhändertas barnets bästa i enlighet med barnkonventionen och svensk lagstiftning?
- Hur omhändertas äldres behov och förutsättningar utifrån den demografiska utvecklingen i samhället?

Kommentera eventuella negativa konsekvenser på dimensionerna utifrån stadens mål och inriktningar

Om det inte finns någon påverkan på ovan dimensioner används följande mening: Bolaget har inte funnit några särskilda aspekter på frågan utifrån denna dimension.

Kommentera även eventuella negativa konsekvenser på dimensionerna utifrån stadens mål och inriktningar.

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.

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

## 6 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.

- Beskriv investeringarnas effekter på resultat, bedömningar av risker etc.

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

Gryaabs verksamhetskostnader, vilket också inkluderar kapitalkostnaderna finansieras via de självkostnadsbaserade avgifter som delägarkommunerna debiteras och utgör ca 20 % av VA-taxan.

### *Räntekostnader*

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 ökande räntekostnaderna utifrån den 10-åriga investeringsprognosen. Räntekostnaderna kommer att öka i stadig takt från en nivå på ca 31 mkr år 2026 till 185 mkr år 2036. Utvecklingen hålls dock tillbaka utifrån det ovillkorade kapitaltillskott som delägarkommunerna förbundit sig att betala in till Gryaab. I prognosen beräknas detta betalas in jämnt under åren 2029-2031.

Då investeringsvolymen för Nya Ryas kapacitetsutbyggnad inte är beräknad finns en osäkerhet kring både räntekostnadernas omfattning men också kring vilka år dessa kommer att belasta resultaten. Detta gäller också för investeringen i den nya pumpstationen vars förprojektering pågår nu.

### *Avskrivningskostnader*

Avskrivningskostnaderna stiger successivt från 72 mkr år 2026 till 173 mkr år 2036. År 2040 beräknas dom uppgå till ca 298 mkr. Den branta ökningen beror på ibruktagandet av den nya anläggningen.

### *Driftkostnadsutveckling*

Gryaab bedömer inte att prognosens investeringsvolymen kommer att medföra några betydande driftkostnadskonsekvenser under denna period till och med 2035. Tillkommande driftkostnader belastar ekonomin då den nya anläggningen tas i bruk 2036. Givetvis kommer färdigställandet av nyinvesteringarna att generera viss ökad energi-och materialåtgång men detta är blygsamt i jämförelse med vad färdigställandet av Nya Rya 2036 kommer att medföra när det gäller kapitalkostnader.

# 7 Finansiella mål och skuldtutveckling

## 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 styrelse fattade den 15 juni 2023 beslut om en ekonomisk strategi.

Gryaabs långsiktiga ekonomiska strategi innebär följande styrning:

- Gryaab ska över tid ha en soliditet runt 10 procent.
- Avgiftsuttaget från och med år 2024 styrs så att soliditeten tillåts sjunka ned till 3% år 2028 då delägarnas kapitaltillskott betalas.
- Delägarnas kapitaltillskott som betalas in under åren 2029 - 2031 medför att soliditeten stiger.
- Avgiftsuttaget styrs därefter så att soliditet faller och planar ut kring 10 % efter att investeringen i Nya Rya färdigställts.
- Soliditeten via obeskattade reserver ersätts därmed i huvudsak av ägarkapital (skattekollektivet) från och med inbetalningen av kapitaltillskottet.

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

## 7.1 Finansiella mål

### Anvisning

Staden ska ha en effektiv och resultatinriktad organisation. Det gäller inte minst bolagskoncernen, som ständigt ska utvärdera sin verksamhet för att förbättra och utveckla sig mot framtidens utmaningar. Flertalet av verksamheterna inom Stadshuskoncernen är mycket kapitalintensiva vilket för med sig finansiella risker. De flesta av koncernens bolag verkar på en konkurrensutsatt marknad vilket innebär att bolagen även måste beakta affärsmässiga risker. Det är väsentligt att respektive bolag över tid har en kapitalbas som skapar förutsättningar för att kunna leva upp till de förväntningar som kommunfullmäktige fastslagit i respektive bolags ägardirektiv och bolagsordning. Bolagen behöver därför prognosticera vilken effekt investeringar över tid får på kapitalbasen. Detta görs genom att prognosticera utvecklingen av eget kapital samt totala tillgångar. Prognos lämnas i excelmatrisen *Investeringsvolymerna 2026 – 2036*.

- Beskriv vilken effekt planerade investeringar över tid får på bolagets kapitalbas.
- Resultat efter finansiella poster, utveckling av det egna kapitalet samt summa totala tillgångar/skulder ska särskilt kommenteras.

Gryaabs styrelse fattade den 15 juni 2023 beslut om en ekonomisk strategi. Gryaabs långsiktiga ekonomiska strategi innebär följande styrning:

- Gryaab ska över tid ha en soliditet runt 10 procent.
- Avgiftsuttaget från och med år 2024 styrs så att soliditeten tillåts sjunka ned till 3% år 2028 då delägarnas kapitaltillskott betalas.
- Delägarnas kapitaltillskott som betalas in under åren 2029 - 2031 medför att soliditeten stiger.
- Avgiftsuttaget styrs därefter så att soliditet faller och planar ut kring 10 % efter att investeringen i Nya Rya färdigställts.
- Soliditeten via obeskattade reserver (VA kollektivet) ersätts därmed i huvudsak av ägarkapital (skattekollektivet) från och med inbetalningen av kapitaltillskottet.

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

## 7.2 Skuldutveckling

### Anvisning

- Kommentarer till den skuldprognos man lämnat i excelmatrisen. 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.

Investeringsprognosen beskriver den förväntade ekonomiska utvecklingen de kommande tio åren efter budgetåret 2026. Investeringsvolymerna förväntas öka stadigt under perioden och upplåningsbehoven likaså. Under perioden 2026 till 2029 är det främst nyinvesteringarna i dykarledning under Mölndalsån, den nya

pumpstationen som är en del av Projekt Nya Rya som utgör huvuddelen av investeringsvolymerna. Från 2030 tar kapacitetsutbyggnaden av Nya Rya ordentlig fart.

Under prognosperioden 2027 - 2036 väntas lånebehovet uppgå till 7 miljarder kr. De successivt ökande investeringsvolymerna driver på lånebehovet vilket når sin topp under åren 2030–2035.

Upplåningsvolymen ökar från att gå från ca 190 miljoner kr år 2026 till att år 2029 uppgå till cirka 600 miljoner kr. Därefter tar produktionsfasen för Nya Rya vid men upplåningsbehoven bromsas tillfälligt upp av kapitaltillskottet från Gryaabs delägare som antas inbetalas under åren 2029 - 2031. Delägarnas delfinansiering reducerar upplåningsbehoven med motsvarande 285 miljoner kr per år under denna period. Under perioden 2032 till och med 2036 bedöms den årliga upplåningsvolymen ligga runt 750 miljoner kr.

#### Anvisning

Tabell med skuldförändring. Utfall för 2024, prognos för 2025 samt prognos för år 2026 – 2031. Vid större avvikelser mellan tidigare års utfall och framtida prognos önskas kommentar om detta.

Belopp i mnkr	Utfall/Prognos		Prognos					
	2024	2025 p8	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Skuldförändring	22,2	16	188	510	579	353	549	538

## 8 Förändringar från föregående år

### Anvisning

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

Projektprogram Nya Ryas totala beräknade investeringsvolym fram till 2040 bedöms i nuläget till cirka 8,7 miljarder kronor i 2025 års penningvärde, och förväntas tas i bruk 2036. Investeringsvolymen är än så länge osäker då ett antal utredningar och djupare projektering återstår. Efter avbrottet med NCC kommer bolaget behöva göra bedömningar om faktiska investeringsvolymen. Bedömningarna kommer ske under kalenderår 2026. I ärendet om den nya pumpstationen uppskattas investeringskostnaden för hela projektprogrammet till 8–12 miljarder kr i 2025 års penningvärde. I den uppskattningen ingår ett risktillägg för den nya pumpstationen på 480 miljoner kr.

## 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 2026 övergår förstudien i en förprojektering och först år 2027 kan Gryaab presentera ett investeringsbelopp som del i ett investeringsbeslut vilket ska beslutas i samtliga delägarkommuners kommunfullmäktige.



# 10 Indexuppräknningar

## Anvisning

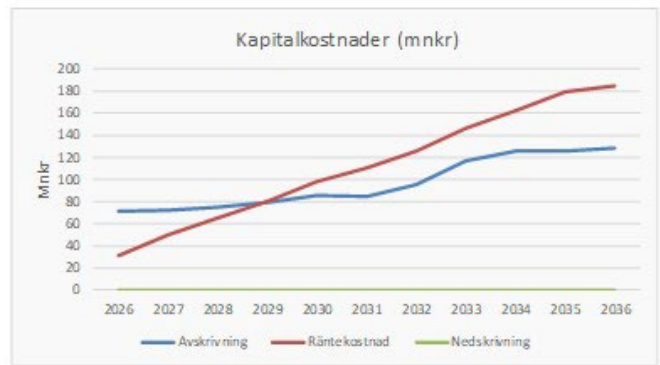
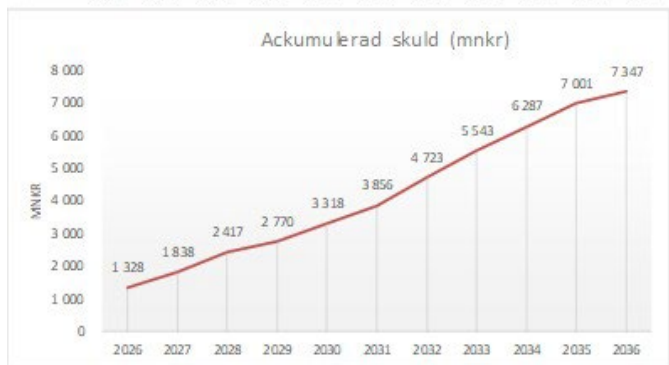
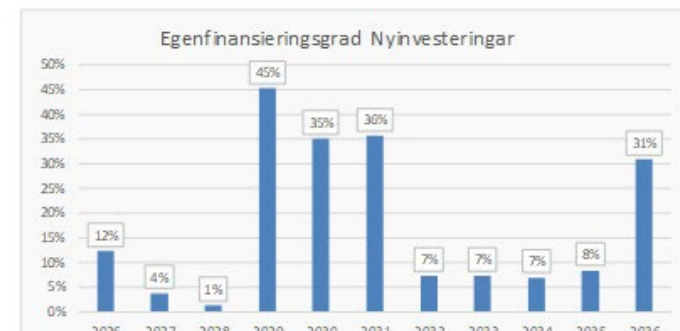
- Redogörelse för de eventuella indexuppräknningar som tillämpats i matrisen.

Avgiftsprognoserna kommer framöver redovisas dels i löpande priser utifrån 2 % indexuppräkning avseende driftkostnader och investeringsutgifter (framtida kronor), samt nuvärdet av framtida avgifter i dagens penningvärde så att det är möjligt att jämföra framtidens avgifter med dagens.

I det troliga scenarior som används för beräkning av långtidsprognos är driftkostnaderna indexerade utifrån riksbankens inflationsmål på 2 % och anges i löpande priser. Investeringsvolymerna är endast indexerade i det troliga scenariot.

Gryaab har valt att inte ta höjd för några andra indexuppräknningar i beräkningarna. Gryaab bedömer att uppskattningarna om de framtida investeringsvolymerna innehåller en så stor grad av osäkerhet att en annan indexering snarare riskerar att göra bedömningarna mer felaktiga än tvärtom.





B720	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	Totalt 2027-2031	Totalt 2032-2036	Totalt 2027-2036
Summa Nyinvesteringar	214	530	587	643	844	835	935	885	800	780	500	3 440	3 900	7 340
Summa Nyinvesteringar inkl. påslag	214	530	587	643	844	835	935	885	800	780	500	3 440	3 900	7 340
Summa Reinvesteringar	16	53	60	75	72	77	37	29	70	66	18	337	220	557
Summa Reinvesteringar inkl. påslag	16	53	60	75	72	77	37	29	70	66	18	337	220	557
<b>TOTALT INVESTERINGAR</b>	<b>230</b>	<b>583</b>	<b>647</b>	<b>718</b>	<b>916</b>	<b>912</b>	<b>972</b>	<b>914</b>	<b>870</b>	<b>846</b>	<b>518</b>	<b>3 777</b>	<b>4 120</b>	<b>7 897</b>
Underhållskostnader	10	8	13	7	6	7	7	7	6	9	6	41	35	76
<b>SKULDFÖRÄNDRING</b>	<b>188</b>	<b>510</b>	<b>579</b>	<b>353</b>	<b>549</b>	<b>538</b>	<b>867</b>	<b>820</b>	<b>744</b>	<b>714</b>	<b>346</b>	<b>2 528</b>	<b>3 491</b>	<b>6 019</b>
Ackumulerad skuldförändring	188	698	1 277	1 630	2 178	2 716	3 583	4 403	5 147	5 861	6 207			
Avskrivning	71	72	75	80	86	85	95	117	126	126	129	398	593	991
Räntekostnad	31	50	65	80	98	110	126	146	162	180	185	404	799	1 203
Nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa kapitalkostnader	102	123	140	160	184	196	221	263	289	305	313	802	1 391	2 193
Eget kapital	11	11	11	300	588	877	877	877	877	877	877			
Summa tillgångar	1 485	1 993	2 561	3 198	4 035	4 857	5 712	6 500	7 243	7 961	8 305			
Resultat efter finansiella poster	-30	-2	-11	-9	-6	-9	-12	-32	0	3	-1			
Ackumulerade investeringar	230	813	1 460	2 178	3 095	4 007	4 979	5 893	6 763	7 609	8 127			
<b>SOLIDITET</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>	<b>9%</b>	<b>15%</b>	<b>18%</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>				
Ackumulerad utestående skuld	1 328	1 838	2 417	2 770	3 318	3 856	4 723	5 543	6 287	7 001	7 347			