

Tjänsteutlåtande

Styrelsemöte Mässfastigheter i Stockholm AB 2024-01-15

Handläggare

Mathias Lindroth

Till

Styrelsen i Mässfastigheter i Stockholm AB

Budget 2024 inkl verksamhetsplan och limitbehov Mässfastigheter i Stockholm AB***Företagsledningens förslag till beslut:***

Styrelsen för Mässfastigheter i Stockholm AB beslutar att

1. godkänna budget och verksamhetsplan för 2024 för Mässfastigheterkoncernen.
2. föreslå koncernledningen i Stockholms Stadshus AB ett limitbehov för Mässfastigheterkoncernen om 700 Mkr.

Ärendet

Mässfastigheter i Stockholm AB ska upprätta en budget och verksamhetsplan för sin koncern avseende verksamhetsåret 2024. Koncernen omfattar moderbolaget Mässfastigheter i Stockholm AB samt dotterbolaget Stockholmsmässan AB. Budgeten ska beakta ägardirektiv från kommunfullmäktige och utgöra underlag till koncernen Stockholms Stadshus ABs budget.

Finansborgarrådet presenterade den 11 oktober 2023 sitt förslag till budget för Stockholms stad år 2024 med inriktning för åren 2025-2026. Budgeten fastställdes i samband med kommunfullmäktiges budgetdebatt den 22-23 november 2023.

Dotterbolagen inom koncernen Stockholms Stadshus rapporterar in sina budgetar till moderbolaget, enligt instruktion inför 2024 senast den 6 december 2023. Bolaget har under oktober och november fram budget och verksamhetsplan för koncernen, med utgångspunkt från finansborgarrådets förslag till budget.

På styrelsemöte den 5 december 2023 fattade styrelsen för Mässfastigheter beslut om att återremittera budgeten till bolaget, för att fatta istället fatta beslut på extra styrelsemöte den 15 januari 2024.

Återremitteringen gjordes med tillägg i form av en hänvisning till beslut om ett särskilt uttalande till punkt 5, VD informerar inkl affärsuppdatering. Det särskilda uttalandet beskriver att styrelsen ser allvarligt på bolagets ekonomiska utveckling och vill understryka vikten av att fortsätta vidta åtgärder för att minska kostnaderna och öka intäkterna. Bokningsläget måste följas noga. Som ett led i arbetet uppmanas bolaget se över och ytterligare minska konsultkostnaderna. Bolaget uppmanas även att mer aktivt arbeta med upphandling och avtalsuppföljning i enlighet med stadens regler. Styrelsen önskar fortsatt uppföljning av vidtagna åtgärder. Fokus för bolaget är att bedriva en affärsmässig verksamhet som också är ett led i att trygga den försäljningsprocess av Stockholmsmässan AB som ägaren beslutat

om. Mäss- och kongressverksamheten ska fortsatt vara ett viktigt inslag för att fortsätta utveckla Stockholm som en attraktiv turist- och besöksdestination.

Bolaget har gått igenom styrelsens uttalande och de uppmaningar och instruktioner som ges däri. Bolaget har enligt vad som redovisats separat i ärende 5 tagit fram ett separat material för att besvara vissa specifika frågeställningar som lyfts fram från styrelsen via Stadshus AB. Bolaget har med utgångspunkt från styrelsens särskilda uttalande och frågorna enligt ärende 5 bedömt vilka förutsättningar som finns att förändra den finansiella budgeten för 2024. Ledningen förstår att styrelsen ser allvarligt på situationen kring bolagets ekonomiska utveckling och därmed också bakgrunden till styrelsens uppmaningar. Trots detta ser dock inte ledningen några förutsättningar att varken minska konsultkostnader eller vidta andra åtgärder än vad som redan är vidtagna eller planerade för att förändra minska kostnadsmassan ytterligare än vad som redan är beaktat i budget 2024. De konsulter som nyttjas i verksamheten behövs samtliga för att säkerställa en fungerande verksamhet. Detta särskilt med beaktande av den pågående försäljningsprocessen och uppdraget att mäss- och kongressverksamheten ska bedrivas för att fortsätta vara ett viktigt inslag i att utveckla Stockholm som en attraktiv turist- och besöksdestination. Detta innebar att den finansiella budgeten kvarstår oförändrad och de underlag och bilagor som togs fram inför styrelsemötet den 5 december vad gäller budget 2024 kvarstår oförändrade.

Ledningen har sett dock sett över och justerat verksamhetsplanen, för att göra denna något kortare. Den reviderade verksamhetsplanen framgår av bilaga 6.2.

Verksamhetsplan 2024

I bifogad Verksamhetsplan för 2024 framgår de indikatorer och aktiviteter som bolaget kommer fokusera på, inklusive bolagets kommentarer till de direktiv som framgår av kommunfullmäktiges budget 2024.

Övergripande förutsättningar

I grunden går verksamheten in i 2024 med en mycket stark portfölj av egna mässor, där framförallt Stockholmsmässans största och mest lönsamma mässa Nordbygg genomförs i april. Därutöver är kongressportföljen rekordstark, med flertalet stora internationella kongresser som inte bara bidrar till bolagets lönsamhet, utan även skapar betydande besöksnäringseffekter i hela Stockholmsregionen. Den stora utmaningen ligger i konjunkturens påverkan på framförallt designmässorna Stockholm Furniture Fair och Formex. Möbel och inredningsbranschen är kraftigt drabbad av den svaga konjunkturen, med historiskt rekordstor minskning av försäljningen på kort tid. Efter en lång period av stark efterfrågan såväl före som under pandemin har vissa segment nästan helt stannat upp som följd av förändrade konsumtionsmönster. Historiskt kraftig inbromsning av framförallt bostadsbyggande får också tydligt negativa effekter för framförallt möbelindustrin.

Påverkan på byggsektorn har tack och lov ännu ej fått lika tydligt genomslag på Nordbygg, där flera segment ännu lever på redan igångsatta byggprojekt och har därmed uthållighet att invänta en vändning av utvecklingen.

Även båtmässan Allt för Sjön har ett utmanande försäljningsläge, där både båt- och tillbehörsutställare har drabbats hårt av effekterna av kombinationen hög ränta och lågkonjunktur. Båtbranschen var en av de stora vinnarna under pandemin och under flera år var komponentbrist länge den stora utmaningen. Under 2023 har det vänt kraftigt och efter att den gångna säsongen ha kunnat leva på orderböcker från pandemiåren står nu stor andel av utställarna med nära nog helt avstannad efterfrågan. För båtmässans

del har den starka efterfrågan under pandemin inneburit att vissa utställare valt att avstå mässdeltagande, då de haft mer än tillräckligt med efterfrågan utan att ställa ut. Förhoppningen är nu att de svårare tiderna innebär att Allt för Sjön åter kan få den tidigare i många fall självklara rollen att skapa efterfrågan och hjälpa utställarna att nå nya kunder.

En konstaterat kraftigt minskad efterfrågan för Designmässorna och hög risk för framförallt Allt för Sjön får kraftig påverkan på bolagets lönsamhet 2024. Osäkerheten i övrig mässportfölj bedöms vara på en mer normal nivå, där svag konjunktur inte nödvändigtvis leder till betydande utmaningar, utan även kan skapa nya möjligheter, ex där utställare inom vissa segment tvingas testa nya kanaler för att hitta kunder. Oaktat detta konstateras även inom B2C en betydande risk både vad gäller förutsättningarna att bygga innehåll med relevanta utställare och attrahera besökare.

Kongressaffären har redan när budget läggs ett konstaterat högt bokningsläge, där som tidigare nämnts flera stora internationella kongresser är kontrakterade sedan flera år. Som följd av det höga bokningsläget bedöms riskerna inom KGE-affären, i förhållande till övriga portföljen, begränsade.

Mkr	Budget 2024	Prognos 2023	Utfall 2022	Utfall 2021	Utfall 2020	Utfall 2019	Utfall 2018
Intäkter	592	380	435	67	316	511	684
Eventkostnader	-198	-145	-160	-24	-117	-174	-243
Bruttoresultat	394	235	275	44	199	337	441
Kostnader centrala funktioner	-316	-301	-289	-221	-337	-307	-346
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	78	-66	-14	-178	-138	30	95
Avskrivningar & finansnetto	-72	-65	-59	-63	-63	-69	-69
Resultat efter finansnetto (EBT)	6	-131	-73	-241	-201	-39	26

Koncernen har arbetat ned kostnadsmassan betydligt jämfört innan pandemin. Omfattande neddragningar i bemanning gjordes 2020 för att begränsa förlusterna så långt som möjligt under pandemin. Återanställningar har successivt gjorts from senhösten 2021, men även beaktat dessa och fem års löneökningar är bemanningskostnaderna ca 27 Mkr lägre än 2019, vilket motsvarar -13%.

Utmanande låg omsättning och kostnadsökningar som till stora delar åter upp de effektiviseringar och besparingar som gjorts inför 2024 går ut över lönsamheten. Resultatet efter finansnetto budgeteras för 2024 till 6 Mkr, vilket ligger i linje med det av kommunfullmäktige beslutade resultatkravet.

Limitbehov 2024

VD föreslår koncernledningen i Stockholms Stadshus AB ett utökat limitutrymme på koncernkontot med 100 Mkr, till totalt 700 Mkr, vilket innehåller marginal för viss negativ påverkan från oförutsedda utmaningar i affären och tidsmässiga förskjutningar i likvidflöde.

Mer information framgår av bifogade underlag. Notera dock att delar av dessa underlag omfattas av sekretess.

Christian Clemens
VD

Bilagor

- 6.1 Budgetdirektiv
- 6.2 Verksamhetsplan 2024
- 6.3 Kommentarer Budget 2024 **Sekretess enligt OSL 19:1**