

Tjänsteutlåtande

Styrelsemöte Mässfastigheter i Stockholm AB 2025-06-16

Handläggare

Carl-Johan Torssell

Till

Styrelsen i Mässfastigheter i Stockholm AB

Tertialbokslut 1 samt Prognos 1 Mässfastigheter i Stockholm AB

Företagsledningens förslag till beslut:

Styrelsen för Mässfastigheter i Stockholm AB beslutar att:

- Godkänna Tertialbokslut 1 jämte prognos 1 för år 2025
- Ge VD i uppdrag att återkomma till styrelsen med en plan för att nå en långsiktig budget i balans

Ärendet

Stockholmsmässan har under flera år haft svårigheter att möta ägarens avkastningskrav och budget. Under de senaste åren har Stockholmsmässan AB varit under försäljning vilket har påverkat förutsättningarna för en större omstrukturering av verksamheten. I tertial 1 jämte prognos för 2025 är det fortsatt tydligt att Stockholmsmässan AB inte klarar av att, med nuvarande volym på affären i kombination med storlek på bolagets organisation och kostnadsmassa, möta kommunfullmäktiges avkastningskrav. För att nå en budget i balans och skapa förutsättningar för lönsamhet över tid behöver portföljen ses över liksom dimensioneringen av verksamheten. Resursutnyttjandet behöver öka väsentligt, både vad gäller organisationen och anläggningen. Allt för många delar av portföljen har var för sig i dag en för låg lönsamhet och det bör prövas vilka delar av portföljen som bäst lämpar sig för att fortsatt driva i egen regi och vilka delar som i framtiden snarare bör ges möjlighet att utvecklas som gäst-event. Utifrån en affärsplan som möter krav om lönsamhet bör förslag om verksamhetsprocesser och organisationsförändringar tas fram och helheten presenteras för styrelsen för beslut.

Mässfastigheterkoncernen har rapporterat årets första tertialbokslut för perioden januari-april samt prognos på utfall år 2025 till Stadshus AB i enlighet med nedan.

Sammanfattning tertialbokslut 1 2025

Koncernen (Mkr)	Utfall T1 2025	Budget T1 2025	Utfall vs budget	Utfall T1 2024	2025 vs fg år
Intäkter	115	133	-18	259	-144
Eventkostnader	-50	-54	4	-101	51
Täckningsbidrag	65	79	-14	158	-93
Övriga externa kostnader	-41	-39	-2	-45	4
Bemanningskostnader	-67	-65	-2	-64	-3
Bruttoresultat	-43	-25	-18	49	-92
Avskr & räntor	-21	-21	0	-22	1
Resultat efter finansnetto	-64	-46	-18	27	-91
Avgår ägarkostnader	4	1	3	3	1
Justerat resultat	-60	-45	-15	30	-90

Utfallet för intäkterna i Tertial 1 är 115 Mkr, vilket är under budget med 18 Mkr. Det beror till huvudsak på minskade intäkter från genomförda event. Främst Formex, Furniture Fair och Allt för sjön. Utställningarna har blivit mindre än planerat och lägre försäljning av kringtjänster samt haft färre besökare. Den signifikanta minskningen i intäkter mot föregående år är till del relaterat till detta men i huvudsak är det beroende på att Nordbygg endast går av stapeln vartannat år.

Affärsområde KGE har ett täckningsbidrag på 16 Mkr vilket motsvarar budget för T1, för T1 2024 låg motsvarande belopp på 26 Mkr.

Eventkostnaders utfall är 50 Mkr, 4 Mkr lägre än budget vilket i huvudsak beror på lägre kostnader än budget för egen produktion av event. Bemanningskostnader är 2 Mkr över budget på grund av en högre andel inhyrd personal samt viss omorganisation.

Övriga externa kostnader är 2 Mkr över budget vilket beror på högre kostnader för eventen då större satsningar gjorts under början av året.

Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningar ligger 0,6 Mkr under budget vilket beror på senarelagda och ej genomförda investeringar.

Finansnettot avviker inte från budget då kostnadsräntorna är något högre än budget och ränteintäkterna är något lägre än budgeterat. Ränteintäkterna är dröjsmålsräntor på kundfordringar. Räntekostnaderna är högre än budget till följd av räntekostnader för skatter.

Resultatet efter finansnetto uppgår till -64 Mkr vilket är 18 Mkr lägre än budget vilket huvudsakligen är kopplat till de lägre intäkterna under det första tertialet samt svårigheten att i motsvarande grad reducera kostnadsvolymen.

Under T1 har ägarrelaterade kostnader upparbetats motsvarande 4 Mkr. Detta är kostnader som består av olika konsultkostnader för att driva projektet för integrering som helägt bolag samt i huvudsak projektarbete och utredningar kopplade till tunnelbanans planerade utbyggnad till Älvsjö.

Resultaträkning moderbolaget Mässfastigheter i Stockholm AB:

Mässfastigheter (Mkr)	Utfall T1 2025	Budget	Avvik
Intäkter	40	44	-4
Eventkostnader	0	0	0
Täckningsbidrag	40	44	-4
Övriga externa kostnader	-27	-22	-5
Bemanningskostnader	-1	-2	1
Bruttoresultat	12	20	-8
Avskr & räntor	-17	-17	0
Resultat efter finansnetto	-5	3	-8
Avgår ägarkostnader	3	0	3
Justerat resultat	-2	3	-5

BALANSRÄKNING KONCERNEN Mkr	2025-04-30	2024-04-30
Immateriella anläggningstillgångar	1	2
Materiella anläggningstillgångar	567	596
Finansiella anläggningstillgångar	36	66
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	40	54
Kassa och Bank	0	0
SUMMA TILLGÅNGAR	644	719
Eget kapital	55	176
Avsättningar	37	34
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	553	508
SUMMA SKULDER & EGET KAPITAL	644	719

Materiella anläggningstillgångar minskar som följd av förhållandevis låga återinvesteringar i förhållande till avskrivningstakten. Fordringarna har minskat jämfört med 2024 som ett resultat av lägre aktivitet, främst avsaknaden av Nordbygg men även vissa övriga event.

Sammanfattning prognos 1 2025

	Koncernen (Mkr)		
Resultat efter finansnetto (Mkr)	Prognos P1, 2025	Budget 2025	Prognos 1 vs Budget
Intäkter	369	392	-23
Eventkostnader	-158	-164	6
Täckningsbidrag	211	228	-17
Övriga externa kostnader	-130	-133	3
Bemanningskostnader	-188	-182	-6
Bruttoresultat	-107	-87	-20
Avskr & räntor	-12	-13	1
Resultat efter finansnetto	-119	-100	-19
Avgår ägarkostnader	8	1	7
Justerat resultat	-111	-99	-12

Prognostiserat resultat för koncernen Mässfastigheter AB efter finansnetto för 2025 beräknas uppgå till -132 Mkr varav -120 Mkr härrörs från Stockholmsmässan AB:s prognos och 12 Mkr från Mässfastigheter i Stockholm AB:s prognos. Detta skall sättas i relation till den budget som antogs för Stockholmsmässan AB om -100 Mkr och budgeten för Mässfastigheter i Stockholm AB motsvarande 0 kr, dvs totalt 100 Mkr för koncernen som helhet. Avvikelsen mellan budget och prognos förklaras främst av utfallet av verksamheten för T1, den prognos bolaget ser för återstoden av 2025 samt ändrade förutsättningar efter att den planerade försäljningen av Stockholmsmässan som budgeterades ske den 31 mars 2025 nu planeras i prognosen inträffa den 30 september 2025.

Prognosen för helåret 2025 avviker från budget på grund av en lägre intäktsnivå än budgeterat under T1 och den utmaning som finns i att parera nedgången i intäkter med lägre kostnader. Effekten av detta följer med oss in i T2 som bygger på relativt låg – säsongrelaterad - beläggning. Det enda större arrangemanget under T2 utgörs av Formex i augusti. T3 stärker sedan upp den totalt sett något svagare eventportfölj som 2025 utgörs av, bland annat har vi tre kongresser under året jämfört med sex stycken under 2024. Hösten är relativt intensiv, men med högre andel konsumentmässor. Konsumentmässorna har jämfört B2B och Designmässorna generellt något lägre lönsamhet.

Den negativa avvikelsen gentemot budget kan främst förklaras av vad som nämnts ovan kring försäljningstappet med kraftigt minskad efterfrågan i delar av affären och de begränsade möjligheterna att möta de negativa resultateffekterna med löpande motsvarande kostnadsbesparingar. Totalt tappar våra egna event inom B2B, B2C och SDE 19 Mkr i intäkter, KGE 2 Mkr och Event Service 6 Mkr mot budget medan övriga intäkter ökar 4 Mkr, netto -23 Mkr i intäkter mellan budget och prognos.

Därutöver tillkommer visavi budget även ägarkostnader med 8 Mkr i prognos. Dessa utgörs huvudsakligen av kostnader förknippade med Stockholmsmässans integration med Stockholms stad och tunnelbaneutvecklingen.

BALANSRÄKNING KONCERNEN Mkr	2025-12-31 P1	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	0	1
Materiella anläggningstillgångar	597	576
Finansiella anläggningstillgångar	37	37
Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar	70	86
Kassa och Bank	0	0
SUMMA TILLGÅNGAR	704	699
Eget kapital	31	66
Avsättningar	37	37
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	636	596
SUMMA SKULDER & EGET KAPITAL	704	699

Balansomslutning vid utgången av året beräknas för prognos per 31 december 2025 till 704 Mkr att jämföra med 699 Mkr föregående år, en skillnad med +5 Mkr. På fordringssidan beror det främst på lägre kundfordringar på grund av lägre aktivitet samtidigt som investeringsnivån ökat något varför materiella anläggningstillgångar går upp.

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

Staffan Ingvarsson
VD

Bilagor

- 5.1 Rapport T1-P1 2025 Mässfastigheterkoncernen – **Sekretess enligt OSL 19:1**
- 5.2 Utfallsrapport T1 2025 ILS