

Tjänsteutlåtande

Styrelsemöte Mässfastigheter i Stockholm AB 2025-09-30

Handläggare

Carl-Johan Torssell

Till

Styrelsen i Mässfastigheter i Stockholm AB

Tertialbokslut 2 samt Prognos 2 Mässfastigheter i Stockholm AB

Företagsledningens förslag till beslut:

Styrelsen för Mässfastigheter i Stockholm AB beslutar att:

Godkänna Tertialbokslut 2 jämte prognos 2 för år 2025

Ärendet

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

Sammanfattning tertialbokslut 2 2025

Koncernen (Mkr)	Utfall T2 2025	Budget T2 2025	Utfall jmf budget	Utfall T2 2024	2025 jmf fg år
Intäkter	212	247	-35	360	-148
Eventkostnader	-87	-97	10	-132	45
Täckningsbidrag	126	150	-25	228	-103
Övriga externa kostnader	-75	-73	-2	-82	7
Bemanningskostnader	-126	-125	-2	-129	2
Bruttoresultat	-76	-47	-29	18	-94
Avskr & räntor	-41	-42	1	-44	2
Resultat efter finansnetto	-117	-89	-28	-26	-92
Avgår ägarkostnader	7	1	6	10	-3
Justerat resultat	-110	-88	-22	-16	-95

Utfallet för intäkterna under T1 och T2 sammantaget är 212 Mkr, vilket är 35 Mkr under budget, tappet är 19 resp. 16 Mkr per tertial. Det beror till huvudsak på minskade intäkter från genomförda event, främst Formex och Allt för sjön men övriga event har i varierande grad underpresterat intäktsmässigt mot budget.

Utställningarna har blivit mindre än planerat, i vissa fall haft färre besökare (undantag Nordiska Trädgårdar och Formex) och något lägre försäljning av kringtjänster.

Under T2 tappar vi 23.2 Mkr i täckningsbidrag framför allt kopplat till att de tillkommande KGE-event som budgeterats inte infriats (18 Mkr) samt att Formex avvek negativt mot budget med 4 Mkr. Restaurangintäkterna visar på ett 1.2 Mkr minus mot budget och hotellintäkterna är 0.7 Mkr under budget. Även här påverkar färre besökare och utställare i förhållande till budget utfallet negativt.

Bolaget delar in rörelsens kostnader i eventkostnader, som faller ut i projektredovisningen och styrs helt av evenen som genomförs, bemanningskostnader, där anställd personal och inhyrd personal summeras, för att spegla den totala bemanningskostnaden oavsett fördelning fast anställda och inhyrda konsulter och slutligen övriga kostnader.

Eventkostnaders utfall för T1-T2 är 87 mkr mot budget på 97 Mkr (dvs en besparing främst pga lägre aktivitet i affären. Vad gäller övriga väsentliga kostnader taktar vi 4 Mkr över budget sammantaget på övriga externa kostnader och bemanning, detta bland annat på grund av en större andel inhyrd personal.

Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningar ligger 1 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. Ägarrelaterade kostnader som nämns i rapporten är väsentligt högre än budgeterat med 7 Mkr mot 1 Mkr i budget, det beror främst på integration med staden, kostnader relaterat till Älvsjöns utveckling m m.

Resultatet efter finansnetto uppgår till -117 Mkr mot -89 Mkr (avvikelse 28 Mkr) i budget vilket hänförs i huvudsak till det negativa rörelseresultatet. I detta återfinns som nämnts 7 Mkr i ägarkostnader. Faktisk avvikelse om ägarkostnader exkluderas uppgår till -22 Mkr (mot -14 Mkr i T1).

BALANSRÄKNING KONCERNEN Mkr	2025-08-31	2024-08-31
Immateriella anläggningstillgångar	416	1 648
Materiella anläggningstillgångar	557 893	586 114
Finansiella anläggningstillgångar	36 740	65 885
Varulager	124	105
Kortfristiga fordringar	115 589	46 806
Kassa och Bank	5	5
SUMMA TILLGÅNGAR	710 767	700 563
Eget kapital	46 648	123 365
Avsättningar	36 740	34 415
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	627 379	542 783
SUMMA SKULDER & EGET KAPITAL	710 767	700 563

Balansomslutningen uppgår till 711 Mkr vid utgången av T2 2025 jämfört med 701 Mkr vid utgången av T2 2024. Ökningen med 10 Mkr består av ett flertal större förändringar. På tillgångssidan har värdet på immateriella- och materiella anläggningstillgångar minskat med tillsammans 29 Mkr vilket beror på låga investeringsbelopp i förhållande till avskrivningarna. Finansiella anläggningstillgångar har minskat med 29 Mkr då uppskjutna skattefordringar bedömdes till ett väsentligt lägre värde i samråd med de externa revisorerna EY vid årsbokslutet 2024-12-31. Kortfristiga fordringar har ökat med 69 Mkr vilket till största delen beror på fordringar hos SSAB för lämnat ej utbetalt koncernbidrag i juli 2025, 45 Mkr, och ökade kundfordringar med 18 Mkr.

På eget kapital och skuldsidan är eget kapital 77 Mkr lägre. Årets resultat är 47 Mkr lägre vilket beror på att Nordbygg inte genomförs under 2025, färre större kongresser har genomförts och övriga av vårens mässor har gjort ett sämre resultat än föregående år vilket till en del vägs upp av att koncernen har erhållit ett koncernbidrag i juli 2025 på 45 Mkr. Minskningen av de fria reserverna med 30 Mkr

består av helårsresultatet 2024, minus 83 Mkr, och ett aktieägartillskott på 53 Mkr från SSAB i mars 2025.

På skuldsidan har uppskjuten skatteskuld ökat med 2 Mkr men främst har de kortfristiga skulderna ökat med 85 Mkr där den nyttade checkräkningskrediten ökat med 84 Mkr. Detta beror på kapitalbehov då koncernen gör minusresultat vilket har uppvägs till en del då koncernen erhållit aktieägartillskott på 53 Mkr som utbetalats i mars 2025

Sammanfattning prognos 2 2025

Resultat efter finansnetto (Mkr)	Prognos P2 (augusti)	Prognos P1 (april)	Budget 2025	Prognos vs prognos	Prognos vs budget
Intäkter	358	403	430	-44	-72
Eventkostnader	-140	-158	-164	18	24
Täckningsbidrag	218	244	266	-26	-48
Övriga externa kostnader	-123	-121	-113	-2	-9
Bemanningskostnader	-192	-192	-189	0	-3
Bruttoresultat	-96	-69	-36	-27	-60
Avskr & räntor	-63	-64	-64	1	0
Resultat efter finansnetto	-159	-132	-100	-27	-59
Avgår ägarkostnader	11	8	0	2	10
Justerat resultat	-148	-124	-100	-25	-49

Prognostiserat resultat för koncernen Mässfastigheter AB efter finansnetto för 2025 beräknas uppgå till -159 Mkr, att jämföra med budgeterat resultat om -100 Mkr och prognos i april om -132 Mkr. Avvikelsen mellan prognoserna förklaras i huvudsak av minskade tillkommande intäkter inom affärsområdet KGE samt att B2C och SDE underpresterat i förhållande till prognosen i april, affärsområdet B2B har i det närmaste samma täckningsbidrag för de båda prognoserna.

Vad gäller Stockholmsmässan AB, där mässverksamheten bedrivs, har prognosen gått från -120 Mkr i aprilprognosen till -143 Mkr i augustiprognosen (inklusive ägarkostnader), dvs en försämring med 23 Mkr.

Prognosen för helåret 2025 avviker från budget på grund av en lägre intäktsnivå än budgeterat under T1 och T2 samt den utmaning som finns i att parera nedgången i intäkter med lägre kostnader. Effekten av detta följde förvisso med oss in i T2 men bromsades av de positiva effekterna av framför allt KGE. I övrigt är T2 att betrakta som relativt låg – säsongrelaterad - beläggning. Det enda större arrangemanget förutom KGE under T2 utgjordes av Formex i augusti som gjorde en stark upphämtning under sommaren men som inte nådde upp till budgeterade nivåer.

T3 stärker sedan upp den totalt sett svaga eventportfölj som 2025 utgörs av. 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 affärsområden i täckningsbidrag i prognos mot budget med 18.1 Mkr på konsumentmässorna (B2C), 15.7 Mkr på Kongresser och Guest Events (KGE), 7.9 Mkr på Designmässorna (SDE) och 6.2 Mkr på affärsmässorna (B2B).

Därutöver tillkommer visavi budget även ägarkostnader med 11 Mkr. Dessa utgörs huvudsakligen av

avgångsvederlag till tidigare VD samt kostnader förknippade med Stockholmsmässans integration med Stockholms stad och tunnelbaneutvecklingen.

BALANSRÄKNING KONCERNEN Mkr	2025-12-31 P2	2024-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	156	1 057
Materiella anläggningstillgångar	575 695	575 683
Finansiella anläggningstillgångar	36 740	36 740
Varulager	124	124
Kortfristiga fordringar	151 589	85 573
Kassa och Bank	5	5
SUMMA TILLGÅNGAR	764 309	699 182
Eget kapital	29 770	66 059
Avsättningar	36 740	36 740
Långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder	697 799	596 383
SUMMA SKULDER & EGET KAPITAL	764 309	699 182

Balansomslutningen för P2 per 2025-12-31 har vi bedömt till 764 Mkr jämfört med 699 Mkr i utfall per 2024-12-31 vilket är en ökning med 65 Mkr. På tillgångssidan finns ökningen främst under kortfristiga fordringar där fordran på SSAB uppgår till 70 Mkr bestående av erhållet ej utbetalt koncernbidrag i juli på 45 Mkr samt ytterligare bedömt behov av koncernbidrag/aktieägartillskott om 25 Mkr. Vid utbetalning flyttas istället fordran till minskning av nyttjandet av checkräkningskrediten vid övriga kortfristiga skulder, men har valt att låta denna fordran ligga under kortfristiga fordringar.

Eget kapital minskar med 36 Mkr där årets resultat minskar med 6 Mkr jämfört med resultatet 2024 vilket består av en mix av resultat före bokslutsdispositioner samt bokslutsdispositioner såsom koncernbidrag under de två olika åren. De fria reserverna minskar med 30 Mkr och består av helårsresultatet 2024, -83 Mkr, och aktieägartillskott på 53 Mkr från SSAB i mars 2025.

På skuldsidan ökar de kortfristiga fordringarna med 101 Mkr där ökat nyttjande av checkräkningskrediten står för den största delen, 82 Mkr. Detta beror på kapitalbehov då koncernen gör minusresultat vilket har uppvägs till en del då koncernen erhållit aktieägartillskott på 53 Mkr. Vid årsskiftet tillkommer också att kundfordringar för de tidigare mässorna som genomförs 2026 förfaller i december och ger ett positivt flöde 2025. Övrigt är bedömda ökning av leverantörsskulder och interima skulder.

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

Staffan Ingvarsson
VD

Bilagor

- 5.1 Rapport T2-P2 2025 Mässfastigheterkoncernen – **Sekretess enligt OSL 19:1**
- 5.2 Utfallsrapport T2 2025 ILS