

Delårsrapport

1. kvartal 2025

Overordnet



Oslofjord Holding



Dette er Oslofjord



Nøkkeltall



Virksomhetsområder



Oslofjord Holding

Overordnet

Første kvartal med resultater omtrent i henhold til budsjetterte verdier, sterkere driftsresultat (EBIT) grunnet lavere avskrivninger enn budsjettert.

Noe svakere omsetning i første kvartal grunnet variert miks av arrangement mot budsjetterte forutsetninger.

Vesentlig lavere driftskostnader enn budsjettert, kompenserer for svakere omsetning, og bidrar til god EBITDA.

EBITDA hittil i år tilsvarende +43,5 MNOK, ca. +1,1 MNOK sterkere enn budsjett.

Driftsresultat (EBIT) tilsvarende ca. 14,8 MNOK hittil i år, som er ca. +4,3 MNOK sterkere enn budsjett, og ca. 26,3% bedre enn Q1 2024.



Oslofjord Holding AS

Oslofjord Holding AS eier og representerer Oslofjord-konsernets drift og forvaltning, og er eier av alle virksomheter i Oslofjord-konsernet. Driften er tilknyttet Oslofjord Convention Center - en eiendom som er skapt for store felleskap.

I perioden 2014 – 2022 har det vært investert for cirka 3,6 milliarder NOK på Oslofjord Convention Center, og fra 2023 fremstår anlegget komplett og klart for å ta imot store arrangementer.

De neste 10 årene har styret i Oslofjord Holding AS besluttet å fokusere på aktivitetsvekst på Oslofjord Convention Center, og vil derfor ikke investere vesentlig i eiendom eller virksomhet andre steder. Målet er å styrke den kommersielle satsningen, primært basert på dagens konferanselandsby, samtidig som man tilpasser seg markedets behov.

Konsernet opplever at eiendommen og formålet er i en sterk posisjon til å drive frem arrangementsturisme, styrke næringslivet, bidra med arbeidsplasser og skape andre ringvirkninger for lokalsamfunn og region i mange år fremover. Vi er som eier stolte av å tilføre samfunnet en unik og viktig møteplass som bidrar til styrke, inspirere og begeistre alle typer fellesskap. Dette er vårt samfunnsoppdrag.

Oslofjord Holding AS er 100% eid av Oslofjordstiftelsen.



Oslofjord Convention Center

Landsbyen

Hotellandsbyen består av 16 hotellbygg med til sammen 1600 hotellrom. I tillegg til 806 boenheter i hytter og leiligheter. Det er også store uteområder som knytter fasilitetene sammen.

Oslofjord Hotel

Oslofjord Hotel har 235 rom, egen restaurant, lobbybar og skybar med utsikt over landsbyen. Hotellet passer for møter og konferanser for 10-200 personer.

Konferansesenter Syd og Nord

Konferansesenter Syd har en plenumsal med opptil 6800 sitteplasser. I tillegg til større vrangleareal som kan benyttes til utsalgssteder, messe, mat og underholdning. Konferansesenter Nord ligger vegg i vegg med konferansesenter Syd. Dette senteret har 11 store møterom, og egen bankettsal for mellom 200-1000 personer.

Parkeringsanlegg under bakken

1500 oppstillingsplasser

Oslofjord Arena

Oslofjord Arena er en flerbrukshall på 15 000 m² som ofte brukes til sport, konkurranser og bankett. Det er to kunstgressbaner og utendørs lekepark utenfor arenaen.

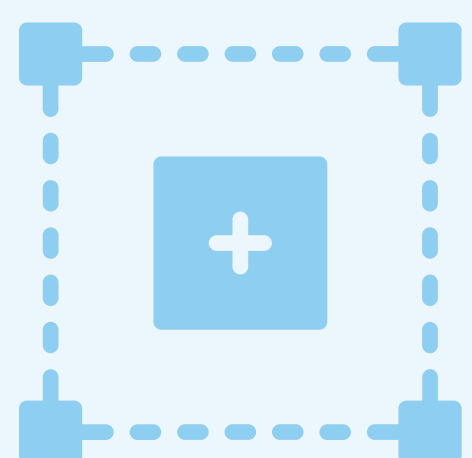


Dette er Oslofjord

Oslofjord er en konferanselandsby skreddersydd for å skape interaksjoner, nettverk og varige relasjoner.

Her kan du skape ditt eget univers - en landsby for deg og dine. Med alt på ett sted beskriver arrangementsplanleggere oss som den perfekte lekeplassen. Bli kjent med vår landsby og alle mulighetene!

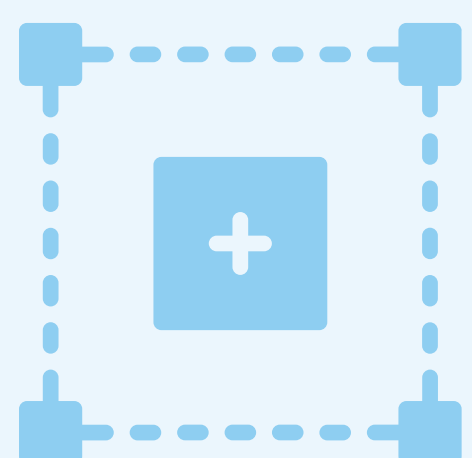
Mange mennesker samlet x tid x lykkefølelse² = Oslofjordefekten!



Totalt disponibelt areal:
860 000 m²



Antall sengeplasser:
9 000



Konferanse og aktivitetsareal:
28 400 m²



Antall rom/leiligheter:
2 500



Frederic Kristoffersen
Styreleder
[Oslofjord Holding AS](#)



Alf Aadalen
Styremedlem, CAO
[Oslofjord Holding AS](#)



Camilla Hållbro
CEO
[Oslofjord Convention Center AS](#)



Helge Nilsen
CEO
[Oslofjord Hotel AS](#)

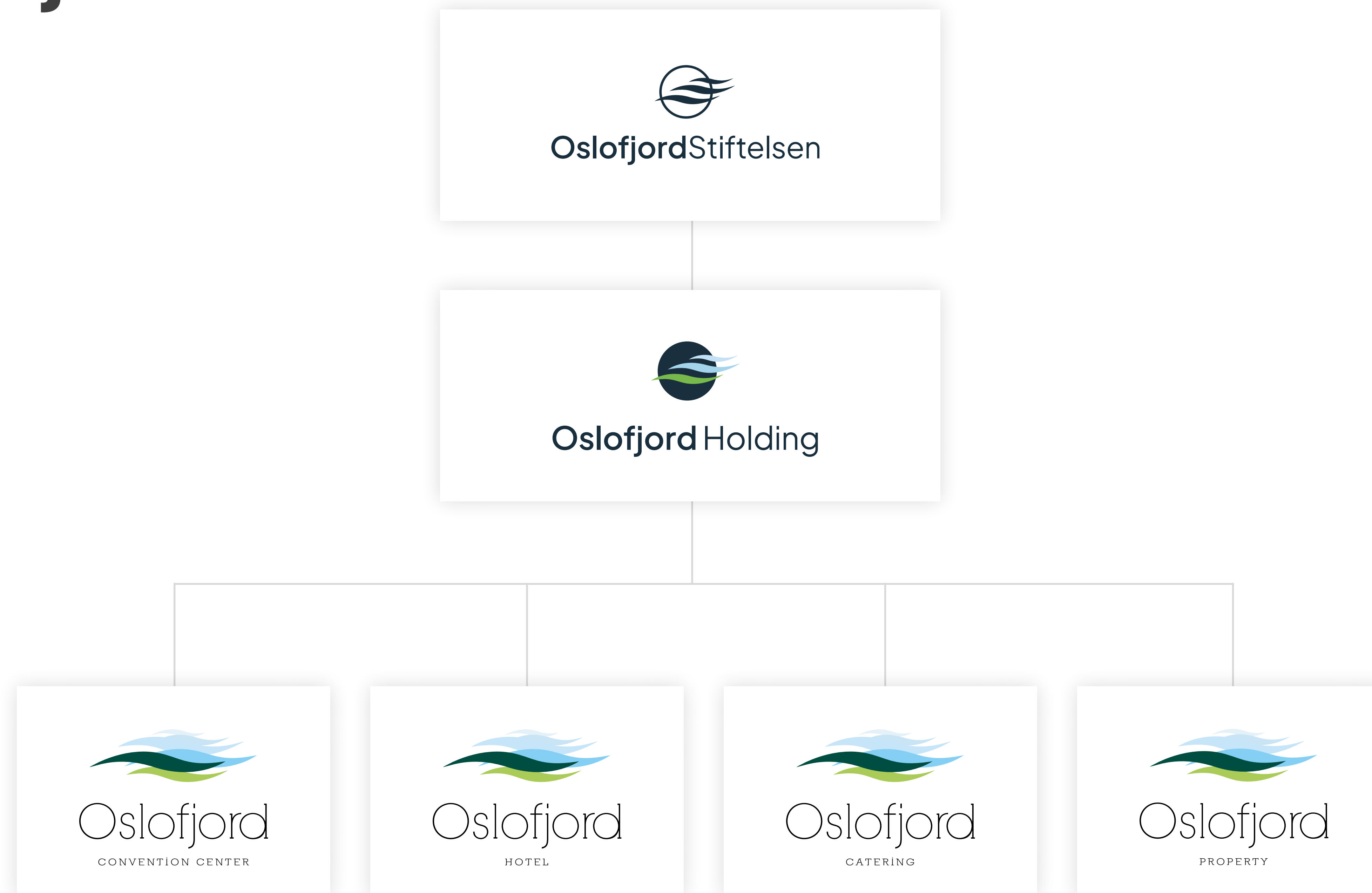


Jochim Øygarden
CEO
[Oslofjord Catering AS](#)



Kjell Sandersen
CEO
[Oslofjord Property AS](#)

Organisasjon



Kvartalsrapport

Nøkkeltall for Oslofjord Holding AS

Nøkkeltall :: Resultat >

Nøkkeltall :: Balanse >



Nøkkeltall konsern :: Resultat

Tusen kroner

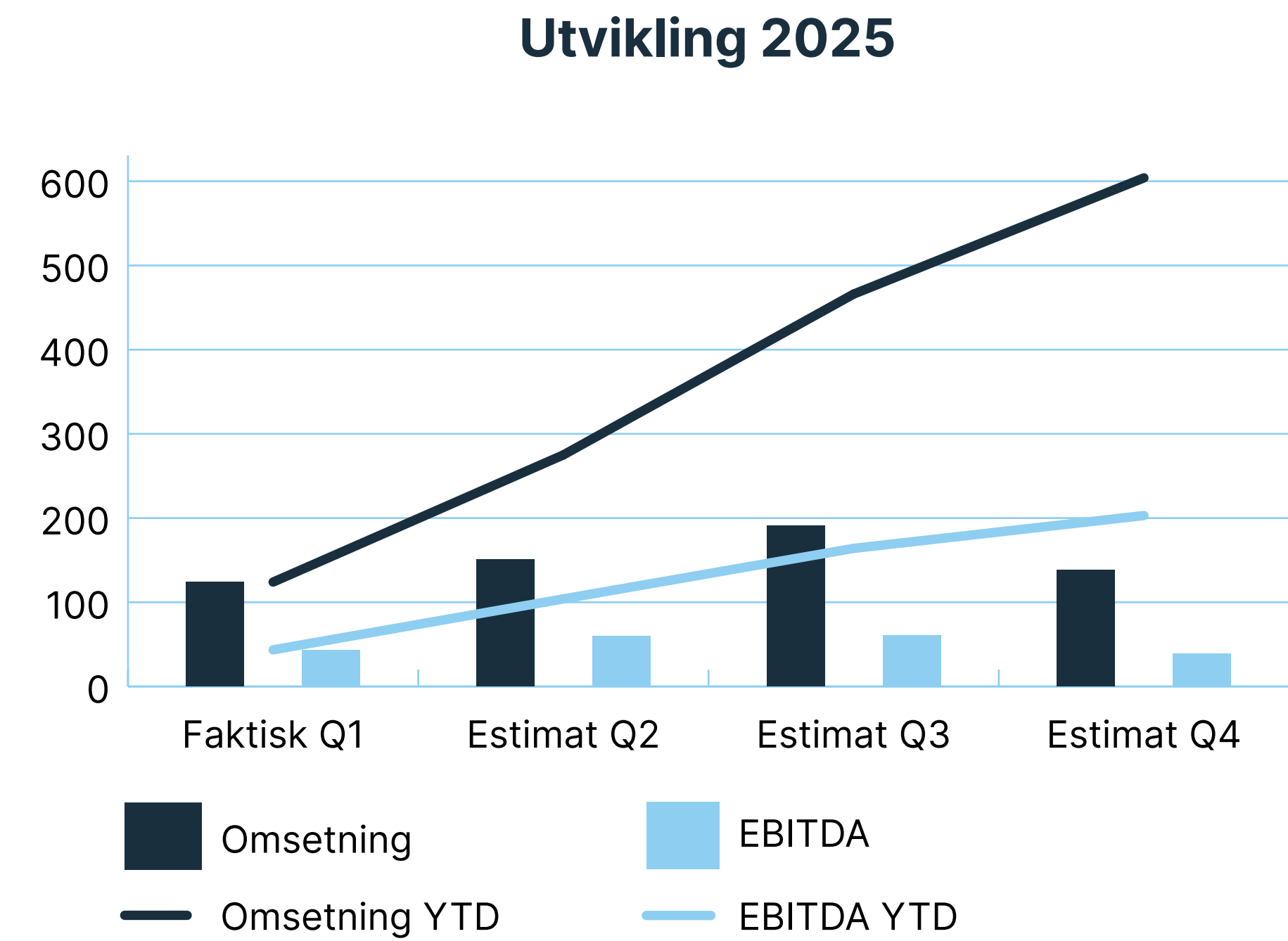
	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	123 973	122 078	1,6 %	131 388	-5,6 %
Varekost og direkte lønn	28 738	34 508	-16,7 %	26 856	-7,0 %
Bruttofortjeneste	95 235	87 570	8,8 %	104 532	-8,9 %
Faste lønnskostnader	28 521	26 418	-8,0 %	28 236	-1,0 %
Andre driftskostnader	23 249	19 738	-17,8 %	34 038	31,7 %
Sum driftskostnader	51 770	46 156	-12,2 %	62 274	16,9 %
EBITDA	43 465	41 414	5,0 %	42 258	2,9 %
Avskrivninger	28 685	29 708	3,4 %	31 794	9,8 %
EBIT	14 780	11 706	26,3 %	10 464	41,2 %
Netto finans	-9 712	-5 448	-78,3 %	-11 586	16,2 %
Resultat før skatt	5 068	6 258	-19,0 %	-1 122	>100 %

Første kvartal 2025 representerer starten av 2025 for Oslofjord Holding AS konsern, med alle tilhørende selskaper. Tallene som foreligger for første kvartal viser en omsetning som ligger lavere enn budsjetterte verdier, stort sett på grunn av at omsetningen og aktiviteten i konsernet har en annen variant og kombinasjon enn hva som var forutsatt ved budsjetteringen for året. Dekningsgraden fra omsetningen er lavere for kvartalet, noe som reduserer dekningsbidraget i 1. kvartal.

For konsernets styre er det sterkt fokus på bedring av dekningsbidrag i omsetningen og leveransene fra konsernet. Bruttofortjenesten i 2024 var ca. 68,8% for

konsernet, mens bruttofortjeneste pr. Q1 2025 er nærmere 76,8%.

EBITDA for konsernet opprettholdes iht. prognostiserte verdier grunnet en slankere drift enn budsjettert. Således er mye av det reduserte bidraget fra omsetningen innhentet ved en betydelig reduksjon i kostnadsbasen. EBITDA pr Q1 2025 er ca. 1,2 MNOK høyere enn budsjetterte verdier. Videre har konsernet lavere avskrivningskostnader enn budsjett, ettersom det endelige avskrivningsløpet for eiendomsmassen ble fastsatt etter budsjetteringstidspunktet.



Oppsummert leverer Oslofjord Holding AS et driftsresultat hittil i år for konsern tilsvarende 14,8 MNOK, noe som er ca. 4,3 MNOK sterkere enn budsjettert nivå. Konsernets ledelse og styre er tilfredsstilt med en god start på 2025.

Konsernets ledelse vurderer at budsjetter og prognoser for 2025 har god presisjon, og vil opprettholde vedtatt budsjett for 2025 som gjeldende prognose for året.

Nøkkeltall konsern :: Balanse

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Tomt	170 300	-	>100%
Varige driftsmidler	3 969 698	4 040 449	-1,8 %
Varige driftsmidler	4 139 998	4 040 449	2,5 %
Utsatt skattefordel	22 198	38 741	-42,7 %
Goodwill og andre im. Eiendeler	3 559	-	>100%
Immaterielle eiendeler	25 757	38 741	-33,5 %
Andre langsiktige fordringer	21 365	-34	
Operasjonell Lease	498 965	479 014	4,2 %
Finansielle anleggsmidler	520 329	478 980	8,6 %
Anleggsmidler	4 686 084	4 558 170	2,8 %
Kortsiktige fordringer	39 622	110 382	-64,1 %
Varelager	12 492	6 051	>100%
Bankinnskudd	99 291	120 325	-17,5 %
Omløpsmidler	151 405	236 759	-36,1 %
SUM Eiendeler	4 837 489	4 794 929	0,9 %

Den konsoliderte balansen i Oslofjord Holding AS er bokført etter NRS NGAAP og består i stor grad av bokførte balanseposter tilknyttet eiendom og eiendomsinvesteringer på Oslofjord Convention Center i Sandefjord Kommune. Eiendelssiden representerer løpende bokførte verdier av tomt og eiendomsinvesteringer, som i et langsiktig perspektiv har, og vil gi betydelige merverdier til stiftelsen gjennom langsiktige bruks og leieavtaler.

Den konsoliderte gjeldssituasjonen i Oslofjord Holding AS konsern består i hovedsak av urealisert forskuddleie, samt langsiktig gjeldsforpliktelser mot bank, obligasjoner og gjeld til morselskapet, Oslofjordstiftelsen.

De langsiktige bruks- og leieavtalene utgjør en betydelig forskuddsleie og videre en sannsynlig merverdi på eiendommen. Dette underbygger en

Tusen kroner

EGENKAPITAL OG GJELD

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Egenkapital	343 483	296 305	15,9 %
Forskuddsleie	3 013 869	2 983 718	1,0 %
Langsiktig gjeld	1 101 023	407 258	>100%
Lån konsern	325 005	1 025 513	-68,3 %
Sum langsiktig gjeld	4 439 897	4 416 488	0,5 %
Kortsiktig gjeld	54 109	82 136	-34,1 %
Sum kortsiktig gjeld	54 109	82 136	-34,1 %
Sum gjeld	4 494 006	4 498 624	-0,1 %
SUM Egenkapital og gjeld	4 837 489	4 794 929	0,9 %

forutsigbar og sterk verdijustert egenkapital, og egenkapitalutvikling for Oslofjord Holding AS i fremtiden.

Delårsrapport

Virksomhets- områder

[Oslofjord Convention Center >](#)

[Oslofjord Hotel >](#)

[Oslofjord Catering >](#)

[Oslofjord Property >](#)

[Oslofjord Holding >](#)



Oslofjord Convention Center AS



Camilla Hållbro
CEO



Tusen kroner

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	11 288	7 330	54,0 %	17 994	-37,3 %
Varekost og direkte lønn	7 734	6 059	-27,6 %	13 520	42,8 %
Bruttofortjeneste	3 554	1 271	>100 %	4 474	-20,6 %
Faste lønnskostnader	5 919	4 998	-18,4 %	6 053	2,2 %
Andre driftskostnader	2 321	3 270	29,0 %	2 823	17,8 %
Sum driftskostnader	8 240	8 268	0,3 %	8 876	7,2 %
EBITDA	-4 686	-6 997	33,0 %	-4 402	-6,5 %
Avskrivninger	88	68	-29,4 %	125	29,6 %
EBIT	-4 774	-7 065	32,4 %	-4 527	5,5 %
Netto finans	273	148	-84,5 %	144	-89,6 %
Resultat før skatt	-4 501	-6 917	34,9 %	-4 383	-2,7 %

Første kvartal 2025 i Oslofjord Convention Center startet bra med to sterke måneder i januar og februar, der gjennomførte arrangementer hadde en økning mot budsjett både når det gjelder omsetning og dekningsbidrag. Mars måned hadde derimot en betydelig nedgang, noe som medførte et avvik mot budsjett.

Totalt for kvartalet har virksomheten en svakere omsetning mot budsjett. En forbedret dekningsgrad og reduserte kostnader, gjør imidlertid at nedgangen i EBITDA ikke er proporsjonal med omsetningstapet. Det ble gjennomført totalt 5 arrangementer i første kvartal.

Per 31.03.2025 er ca. 70% av budsjettert omsetning i 2025 signert og booket. Administrasjonen og salgsteamet vil fremover ha høyt fokus på utfylling av ledige tider i eventkalenderen for å nå budsjetterte salgs- og omsetningsmål for 2025, men grunnet utsettelse av enkelte arrangementer til 2026 er bookede eventer for 2025 gått noe ned. Videre er det booket arrangementer for 2026 og 2027 i perioden.

Det internasjonale arrangementet som Oslofjord Convention Center gjennomførte sommeren 2024, har medført økt interesse fra Sør-Europa.

Balanse :: Oslofjord Convention Center AS

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Varige driftsmidler	850	1 482	-42,6 %
Varige driftsmidler	850	1 482	-42,6 %
Utsatt skattefordel	4 695	1 525	>100 %
Andre imm. Eiendeler	1 196	-	>100 %
Immaterielle eiendeler	5 890	1 525	>100 %
Lån konsern	-	15 147	>-100 %
Finansielle anleggsmidler	-	15 147	>-100 %
Kortsiktige fordringer	8 242	8 371	-1,5 %
Varelager	-	-	
Bankinnskudd	2 879	4 992	-42,3 %
Omløpsmidler	11 121	13 363	-16,8 %
SUM Eiendeler	17 861	31 517	-43,3 %

Oslofjord Convention Center er en godt representert tilbyder i markedet, men opplever sterk konkurranse fra andre destinasjoner i Europa og Midt-Østen. Videre er det i kvartalet jobbet strategisk mot flere store arrangementsinstitusjoner, både nasjonalt og internasjonalt, samt viktige relasjoner for Oslofjord Convention Center.

I løpet av første kvartal har vi konsentrert oss om å prise eventer i tråd med markedspriser, og effektivisere for å redusere kostnader. I første kvartal er det etablert samarbeid med øvrige virksomheter i konsernet, og innsikter til interessentkartlegging er innhentet

Tusen kroner

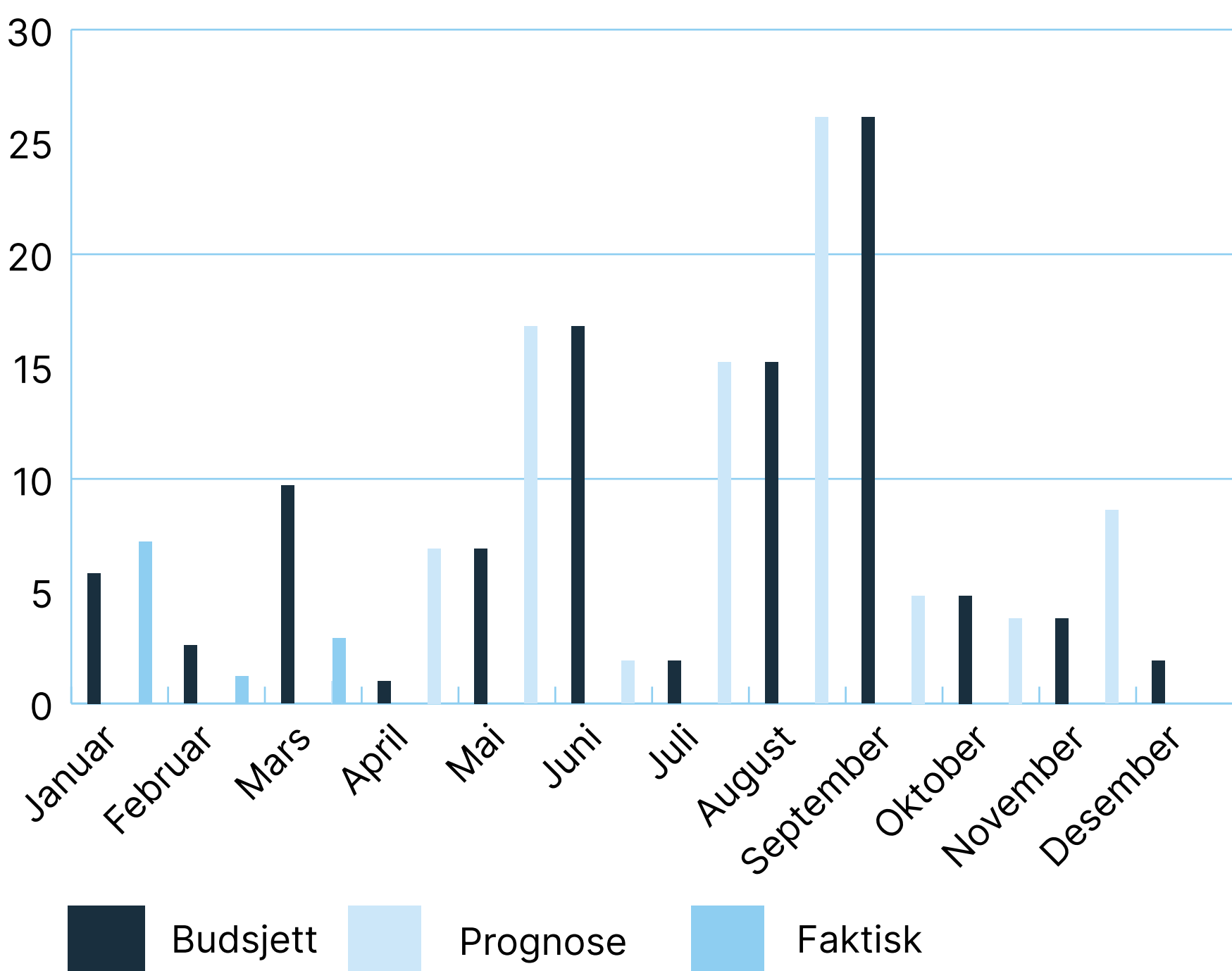
EGENKAPITAL OG GJELD

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Egenkapital	21 372	19 624	8,9 %
Lån konsern	-12 743	-	>-100 %
Sum langsiktig gjeld	-12 743	-	>-100 %
Kortsiktig gjeld	9 232	11 893	-22,4 %
Sum kortsiktig gjeld	9 232	11 893	-22,4 %
Sum gjeld	-3 511	11 893	>-100 %
SUM Egenkapital og gjeld	17 861	31 517	-43,3 %

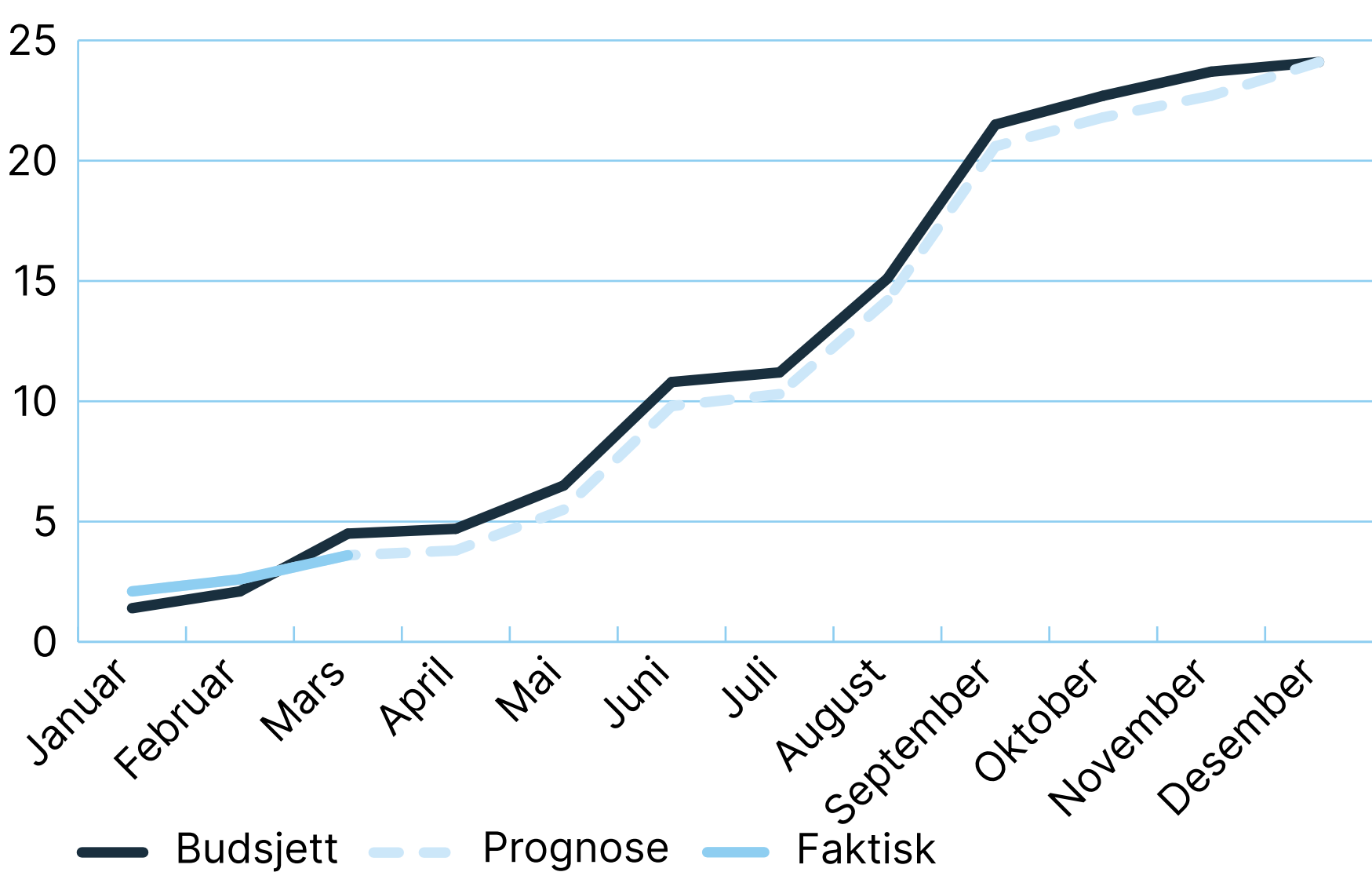
som forberedelse til dobbel vesentlighetsanalyse og strategiutvikling, i tråd med kravene i ESRS og CSRD. Parallelt er det gjennomført konkrete tiltak innen sosial bærekraft og governance for å styrke sosial og etisk virksomhetsstyring.

Vi ser frem til fortsettelsen av året og kommende år, som preges av optimisme i markedet med økt tilstrømming av forespørsler. Vi arbeider for å gi raske tilbakemeldinger og tilbud, opprettholde gode kundedialoger og tilpasse oss de kundebehovene vi møter.

Oms pr mnd i MNOK



DB akk. i MNOK



Oslofjord Hotel AS



Helge Nilsen
CEO



Tusen kroner

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	122 628	113 440	8,1 %	117 481	4,4 %
Varekost og direkte lønn	26 131	18 798	-39,0 %	19 768	-32,2 %
Bruttofortjeneste	96 497	94 642	2,0 %	97 713	-1,2 %
Faste lønnskostnader	17 936	16 149	-11,1 %	17 840	-0,5 %
Andre driftskostnader	73 355	72 494	-1,2 %	76 699	4,4 %
Sum driftskostnader	91 291	88 643	-3,0 %	94 539	3,4 %
EBITDA	5 206	5 999	-13,2 %	3 174	64,0 %
Avskrivninger	3 748	3 844	2,5 %	4 643	19,3 %
EBIT	1 458	2 155	-32,3 %	-1 470	>100 %
Netto finans	-186	-264	29,5 %	-231	19,5 %
Resultat før skatt	1 272	1 891	-32,7 %	-1 701	>100 %

Første kvartal 2025 viser at Oslofjord Hotel AS har omsetning noe høyere enn budsjett. Økt omsetning ut over budsjett kommer i hovedsak fra prosjekter i FDV avdeling samt viderefakturering av disse kostnadene. Denne omsetningen genererer marginalt dekningsbidrag sammenlignet med øvrig omsetning.

Det totale dekningsbidraget er noe lavere enn budsjett grunnet lavere utleie av Oslofjord Arena i forhold til budsjetterte verdier, samt at omsetning ifm. FDV-prosjekter og øvrige tjenester mot datterselskaper i konsernet har lav dekningsgrad.

Driftsresultatet hittil i 2025 er sterkere enn budsjettete verdier, dette er stort grunnet lavere driftskostnader i konsernet mot budsjett.

Administrasjonen er godt fornøyd med resultatutviklingen, dette spesielt knyttet til at kostnadsbasen holdes på et rasjonelt nivå hva gjelder personal og FDV. Selskapet har i løpet av 1. kvartal styrket administrasjonen med ny sikkerhetsansvarlig, samt gjort vedtak om rekruttering av ny hotelsjef. Fremover vil fokuset i Oslofjord Hotel være å levere stadig bedre service og gjesteopplevelse for våre kunder

Balanse :: Oslofjord Hotel AS

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Varige driftsmidler	68 273	66 478	2,7 %
Varige driftsmidler	68 273	66 478	2,7 %
Utsatt skattefordel	4 917	9 547	-48,5 %
Immaterielle eiendeler	4 917	9 547	-48,5 %
Forskuddsleie	3 013 869	2 983 709	1,0 %
Finansielle anleggsmidler	3 013 869	2 983 709	1,0 %
Anleggsmidler	3 087 058	3 059 734	0,9 %
Kortsiktige fordringer	34 475	76 241	-54,8 %
Varelager	1 565	-	>100 %
Bankinnskudd	25 591	28 010	-8,6 %
Omløpsmidler	61 631	104 251	-40,9 %
SUM Eiendeler	3 148 689	3 163 985	-0,5 %

på Oslofjord, og å styrke vårt samarbeid med våre viktigste kunder for å bygge et solid grunnlag for fremtidens drift.

Balansen i Oslofjord Hotel består i hovedsak av forvaltning av fremtidig leieforpliktelser tilknyttet den fremtidige kostnads- og inntektssiden. Dette er forskuddsbaserte avtaler, tilknyttet fremtidige tjenester som utfyller balansen på eiendelssiden, og på gjeldssiden. Disse postene tas ned løpende i tråd med realisering av forpliktelsene.

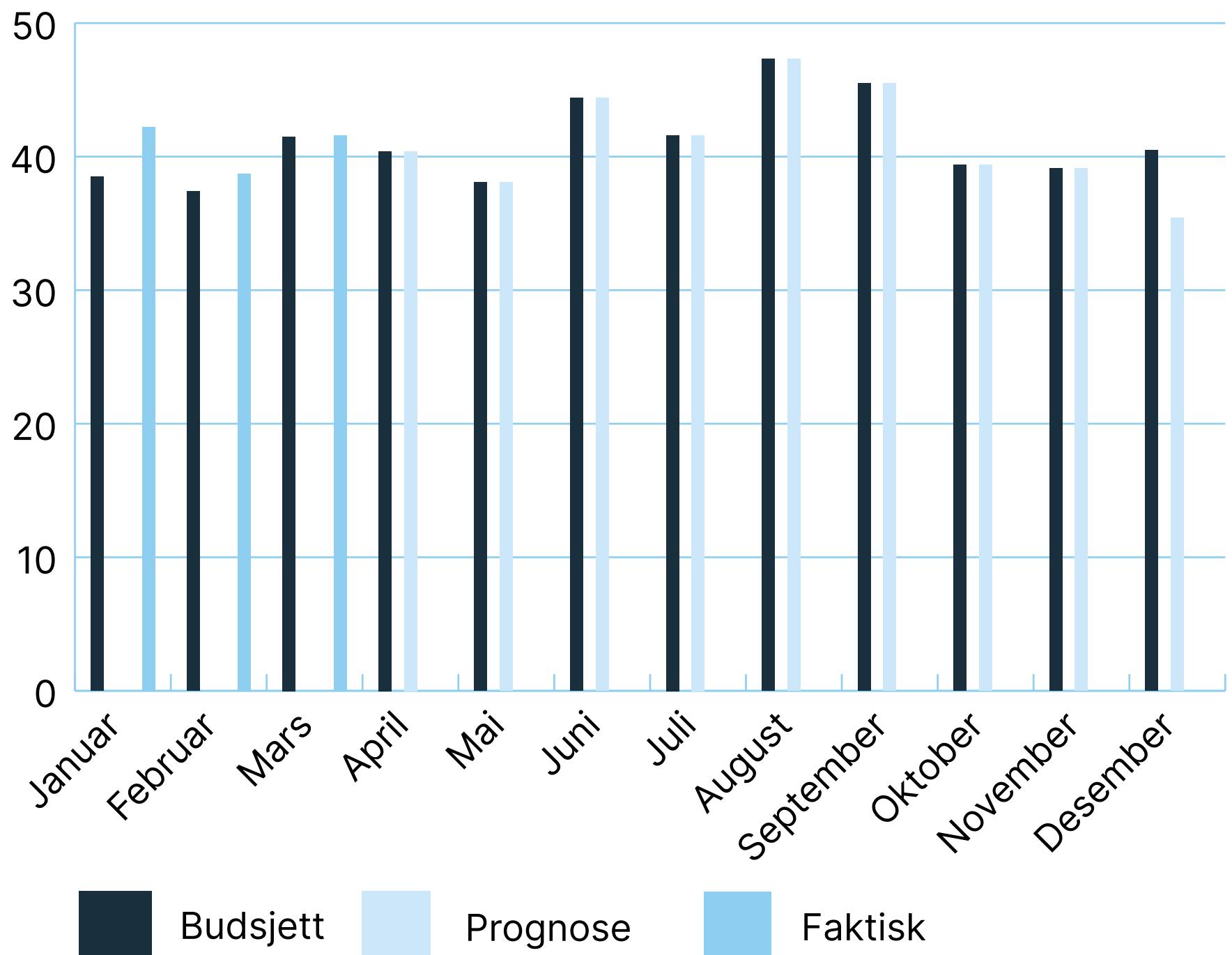
Tusen kroner

EGENKAPITAL OG GJELD

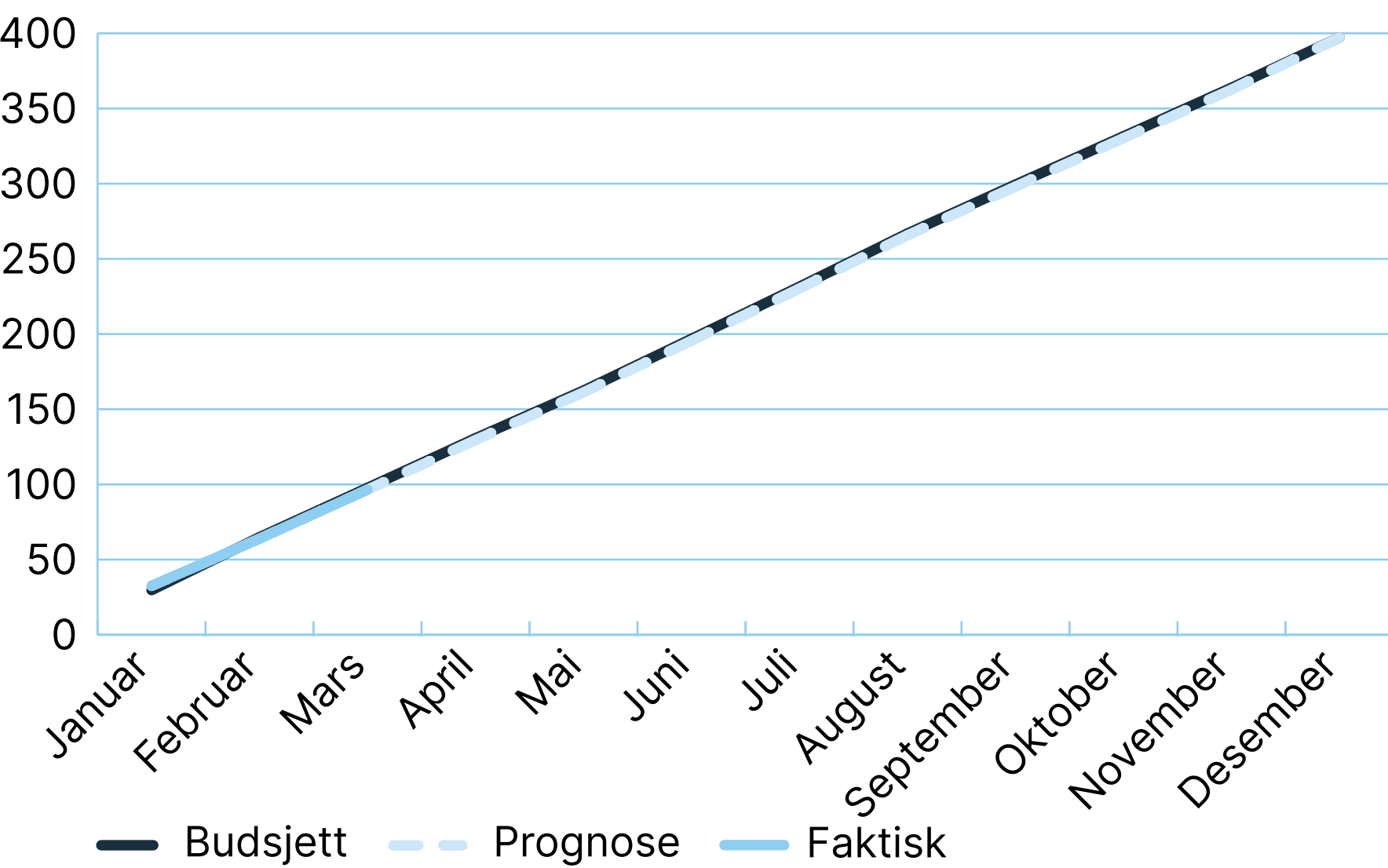
	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Egenkapital	82 497	68 128	21,1 %
Forskuddsleie	3 013 869	2 983 709	1,0 %
Lån konsern	8 856	27 872	-68,2 %
Periodisering	-	14 312	>-100 %
Sum langsiktig gjeld	3 022 725	3 025 893	-0,1 %
Kortsiktig gjeld	43 467	69 964	-37,9 %
Sum kortsiktig gjeld	43 467	69 964	-37,9 %
Sum gjeld	3 066 192	3 095 857	-1,0 %
SUM Egenkapital og gjeld	3 148 689	3 163 985	-0,5 %

Oslofjord Hotel Jobber løpende med optimalisering av driften. Det jobbes med å etablere ny dataplattform for å tilgjengeliggjøre data i mange deler av de ulike verdikjedene. Vi ser stadig potensiale i å effektivisere prosesser ved bedre tilgang på data og digitalisering. Blant annet jobbes det med å optimalisere hotelldriften. Gjennom nytt system for husøkonomi, gis bedre oversikt over prosessene, og målsetninger for disse.

Oms pr mnd i MNOK



DB akk. i MNOK



Oslofjord Catering AS



Joachim Øygarden
CEO



Tusen kroner

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	10 301	19 255	-46,5 %	11 642	-11,5 %
Varekost og direkte lønn	7 612	16 717	54,5 %	8 770	13,2 %
Bruttofortjeneste	2 689	2 538	6,0 %	2 873	-6,4 %
Faste lønnskostnader	3 840	3 945	2,7 %	3 245	-18,3 %
Andre driftskostnader	1 409	1 368	-3,0 %	1 677	16,0 %
Sum driftskostnader	5 249	5 313	1,2 %	4 922	-6,6 %
EBITDA	-2 559	-2 775	7,8 %	-2 050	-24,9 %
Avskrivninger	37	45	16,9 %	26	-42,2 %
EBIT	-2 597	-2 820	7,9 %	-2 076	-25,1 %
Netto finans	-109	-37	>-100 %	-112	2,8 %
Resultat før skatt	-2 706	-2 857	5,3 %	-2 188	-23,7 %

Første kvartal 2025 i Oslofjord Catering AS har vært preget av noe lavere arrangementsaktivitet enn budsjettet. Dette er spesielt rettet mot aktiviteten i Oslofjord Convention Center AS som hadde betydelig lavere aktivitet i mars mot budsjettet. Omsetning hittil i år er ca 10,3 MNOK mot et budsjett på ca. 11,6 MNOK. Driftsresultat (EBIT) hittil i år er -2,6 MNOK mot budsjettet -2,1 MNOK, men noe bedre enn samme periode i 2024.

Varetellingen i mars avdekket noe avvik, og det er iverksatt ny varetelling i april for å sikre pålitelighet.

Videre er tiltak for å sikre korrekt varekost og telling er satt i gang.

Oslofjord Catering har videre gjennomført interne forbedringstiltak for å styrke driftseffektivitet, kvalitet og robusthet gjennom kvartalet. Vi har hatt fokus på utvikling og implementering av faste menyer, optimalisering av bemanningsmodeller, rekruttering, reduksjon av matsvinn og mer- og oppsalg i retail og restaurant avdelingene.

Balanse :: Oslofjord Catering AS

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Varige driftsmidler	316	466	-32,3 %
Varige driftsmidler	316	466	-32,3 %
Utsatt skattefordel	790	635	24,4 %
Immaterielle eiendeler	790	635	24,4 %
Lån konsern	-	-	
Finansielle anleggsmidler	-	-	
Anleggsmidler	1 106	1 101	0,4 %
Kortsiktige fordringer	5 109	23 290	-78,1 %
Varelager	10 928	6 051	80,6 %
Bankinnskudd	19 410	5 940	>100 %
Omløpsmidler	35 446	35 281	0,5 %
SUM Eiendeler	36 552	36 382	0,5 %

Kjøkkenet er samtidig omorganisert for å sikre bedre ressursutnyttelse og økt samhandling på tvers av avdelinger og fagområder. Arbeidet med produktanalyser, mersalgstrategier, effektiv ressursutnyttelse og etablering av tydelige KPI-er for driftsenhetene er vi godt i gang med.

Ledergruppen tar en aktiv rolle i å sikre fremdrift og realisering av de planlagte tiltakene. OKR-er på selskapsnivå er utarbeidet med plan om å gjennomføres i løpet av andre kvartal for å støtte selskapets strategiske prioriteringer og målrettede

Tusen kroner

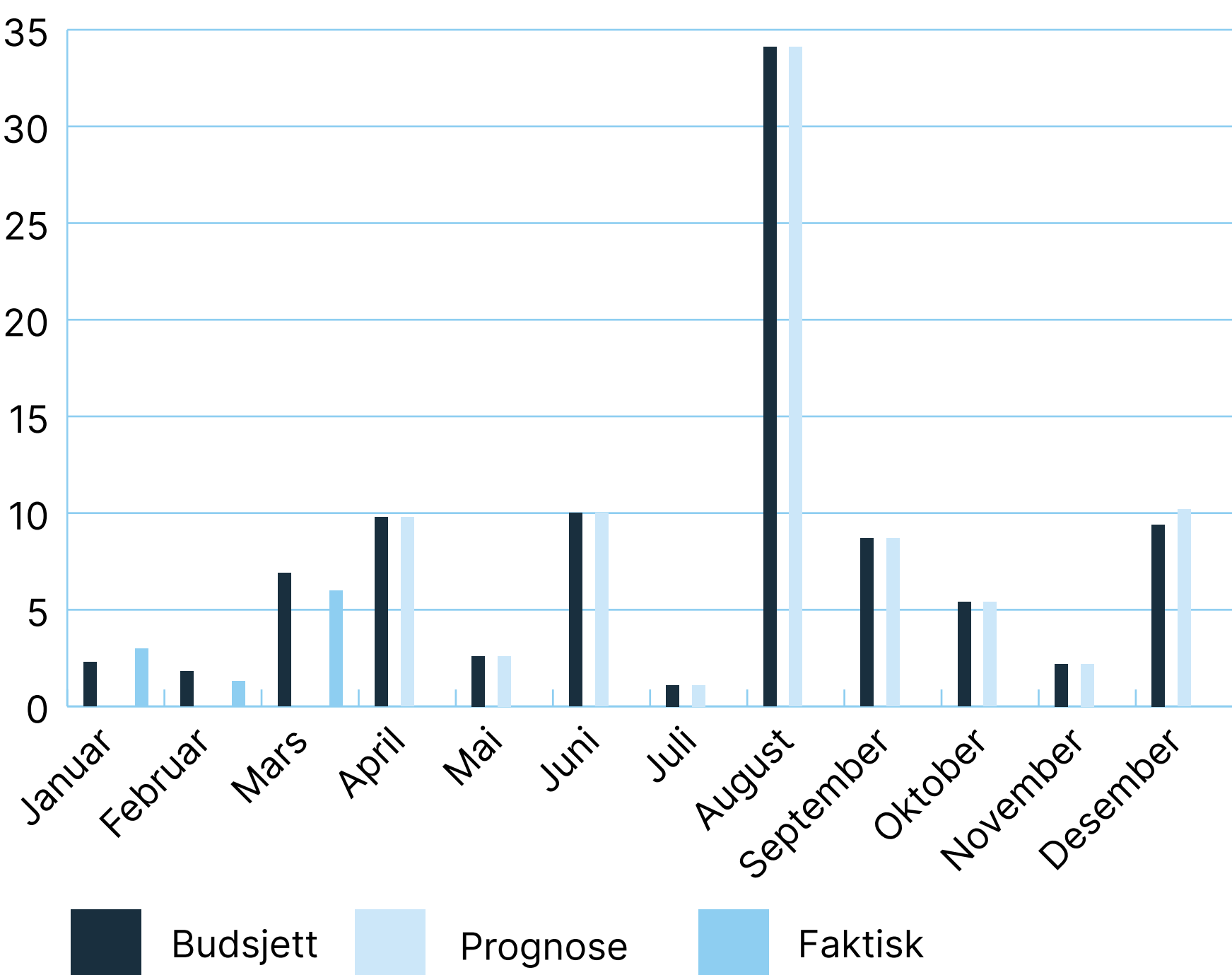
EGENKAPITAL OG GJELD

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Egenkapital	7 199	7 778	-7,4 %
Lån konsern	10 466	10 000	4,7 %
Sum langsiktig gjeld	10 466	10 000	4,7 %
Kortsiktig gjeld	18 887	18 604	1,5 %
Sum kortsiktig gjeld	18 887	18 604	1,5 %
Sum gjeld	29 353	28 604	2,6 %
SUM Egenkapital og gjeld	36 552	36 382	0,5 %

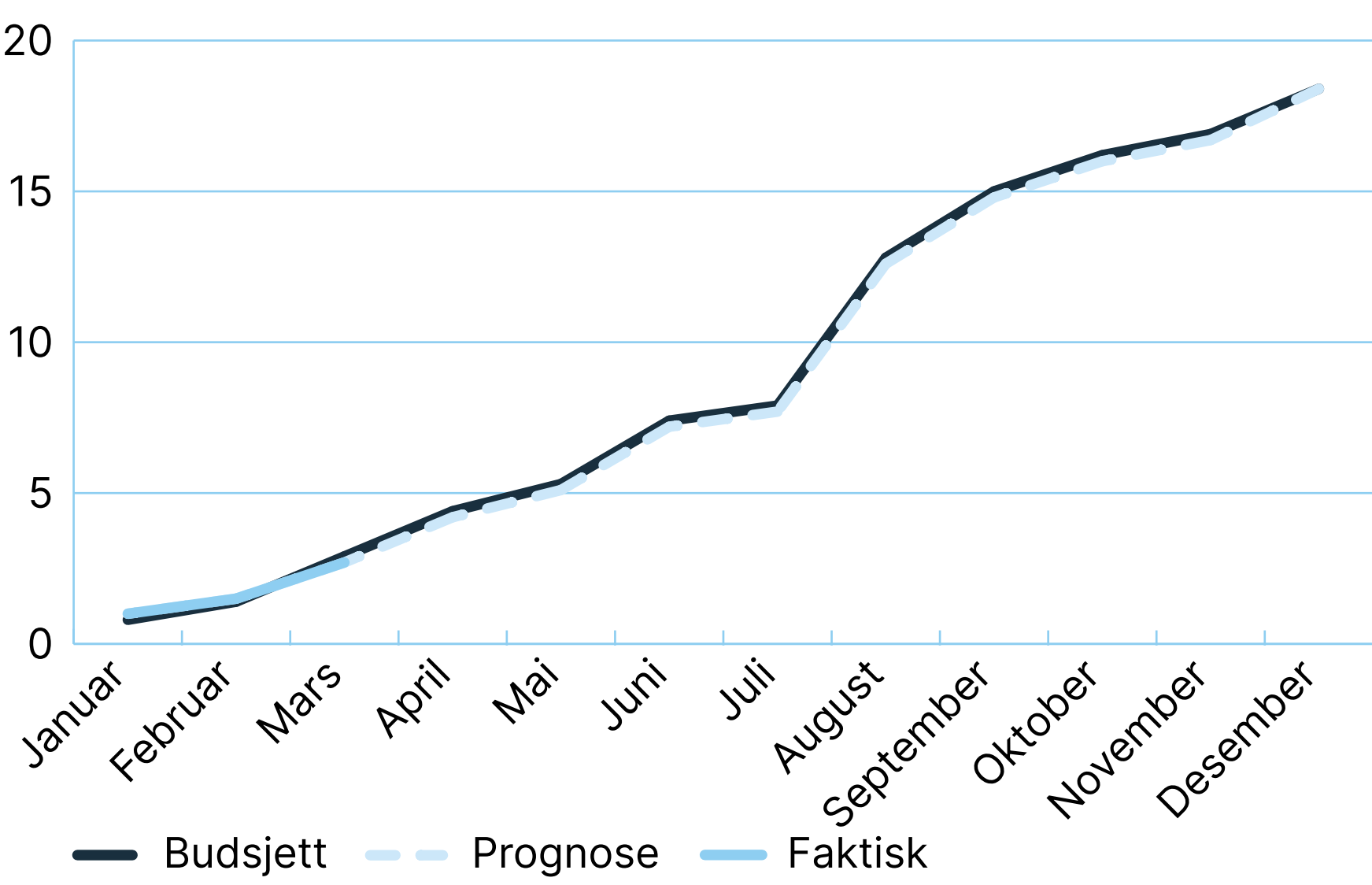
utvikling. De første resultatene viser allerede positive effekter fra tiltakene som er iverksatt i Retail med mersalg og med omorganisering av kjøkkenet, med bedre struktur og tydeligere ansvarsfordeling.

I tillegg har selskapet gjennomført to eksterne catering-leveranser ut av «huset» i løpet av kvartalet med gode tilbakemeldinger fra kundene.

Oms pr mnd i MNOK



DB akk. i MNOK



Oslofjord Property AS



Kjell Sandersen
CEO



Tusen kroner

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	62 631	57 456	9,0 %	58 547	7,0 %
Varekost og direkte lønn	-	1 801	>100 %	-	
Bruttofortjeneste	62 631	55 655	12,5 %	58 547	7,0 %
Faste lønnskostnader	816	892	8,5 %	820	0,5 %
Andre driftskostnader	13 223	6 995	-89,0 %	9 588	-37,9 %
Sum driftskostnader	14 039	7 887	-78,0 %	10 408	-34,9 %
EBITDA	48 592	47 768	1,7 %	48 139	0,9 %
Avskrivninger	24 802	25 750	3,7 %	27 000	8,1 %
EBIT	23 790	22 018	8,0 %	21 139	12,5 %
Netto finans	-11 688	-9 084	-28,7 %	-11 229	-4,1 %
Resultat før skatt	12 102	12 934	-6,4 %	9 910	22,1 %

Resultatregnskapet per første kvartal for Oslofjord Property viser en samlet omsetning på 62,6 MNOK, noe som er 4,1 MNOK bedre enn budsjett. Inntektene drives av langsiktige leieavtaler, og har derfor høy forutsigbarhet.

De økte inntektene må sees i sammenheng med økte FDV kostnader som er viderefakturert i Q1 til Samvirk Hotel AS, for boenheter i nedre område «hagebyen». Selskapets personalkostnader er i henhold til budsjett. Samlede driftskostnader er 13,2 MNOK, som er 3,6

MNOK over budsjett. Kostnadsavviket må sees i sammenheng med økte inntekter på 4,1 MNOK. Samlet sett er driftsresultatet EBITDA noe bedre enn budsjett.

Driftsresultat EBIT er på 23,8 MNOK for Q1-2025, som er 2,65 MNOK bedre enn budsjett. Avviket skyldes lavere avskrivninger enn budsjettert, da avskrivningsplanen for 2025 ikke var endelig konkludert på budsjetteringstidspunktet. Avskrivningsbeløpet er nå avklart og dette påvirker resultat for Q1-2025 positivt.

Balanse :: Oslofjord Property AS

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Varige driftsmidler	4 070 559	3 972 024	2,5 %
Varige driftsmidler	4 070 559	3 972 024	2,5 %
Utsatt skattefordel	6 432	-	>100 %
Sum Imm. Eiendeler	6 432	8 001	-19,6 %
Aksjer konsern	5 030		>100 %
Lån konsern	3 079	297 563	>-100 %
Finansielle anleggsmidler	14 541	305 564	-95,2 %
Anleggsmidler	4 085 100	4 277 588	-4,5 %
Kortsiktige fordringer	18 967	39 931	-52,5 %
Varelager	-	-	
Bankinnskudd	22 664	50 149	-54,8 %
Omløpsmidler	41 631	90 080	-53,8 %
SUM Eiendeler	4 126 731	4 367 668	-5,5 %

Finanskostnadene er 11,7 MNOK, som er 0,53 MNOK høyere enn budsjett. Differansen skyldes at referanserenter er noe høyere enn forutsatt. Resultatet før skatt ender positivt på 12,1 MNOK for første kvartal 2025.

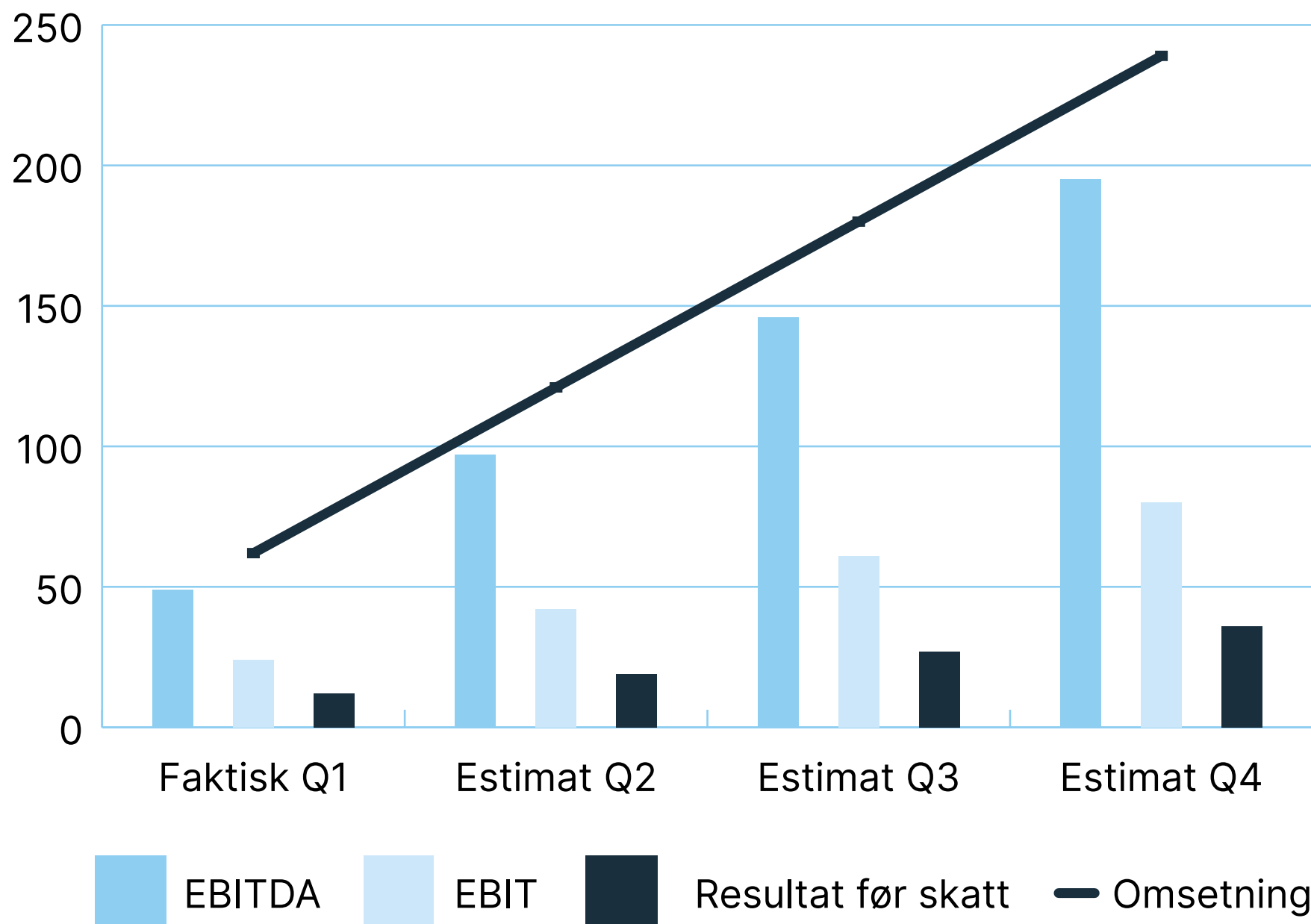
Tusen kroner

EGENKAPITAL OG GJELD

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Utsatt skattegjeld	-	-22 989	>-100 %
Forskuddsleie	3 013 869	2 983 709	1,0 %
Lån konsern	743 822	868 767	-14,4 %
Bankgjeld	-	200 000	>-100 %
Sum langsiktig gjeld	3 757 691	4 029 487	-6,7 %
Kortsiktig gjeld	20 061	28 151	-28,7 %
Sum kortsiktig gjeld	20 061	28 151	-28,7 %
Sum gjeld	3 777 752	4 057 638	-6,9 %
SUM Egenkapital og gjeld	4 126 731	4 367 668	-5,5 %

Eiendomsmassen vedlikeholdes på en forsvarlig måte, og skjer i henhold til løpende planer og beskrivelser.

Utvikling 2025



Nøkkeltall Oslofjord Holding :: Resultat

Tusen kroner

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024	Buds. Q1 2025	Avvik vs. buds.
Omsetning	259	-	>100 %	-	>100 %
Varekost og direkte lønn	225	-	>100 %	-	
Bruttofortjeneste	34	-	>100 %	-	>100 %
Faste lønnskostnader	545	433	-25,9 %	650	16,2 %
Andre driftskostnader	2 540	2 089	-21,6 %	1 953	-30,1 %
Sum driftskostnader	3 085	2 522	-22,3 %	2 603	-18,5 %
EBITDA	-3 051	-2 522	21,0 %	-2 603	17,2 %
Avskrivninger	9	-	>100 %	-	>100 %
EBIT	-3 060	-2 522	21,3 %	-2 603	17,6 %
Netto finans	1 976	3 790	47,9 %	-233	948,1 %
Resultat før skatt	-1 084	1 268	-185,5 %	-2 836	-61,8 %

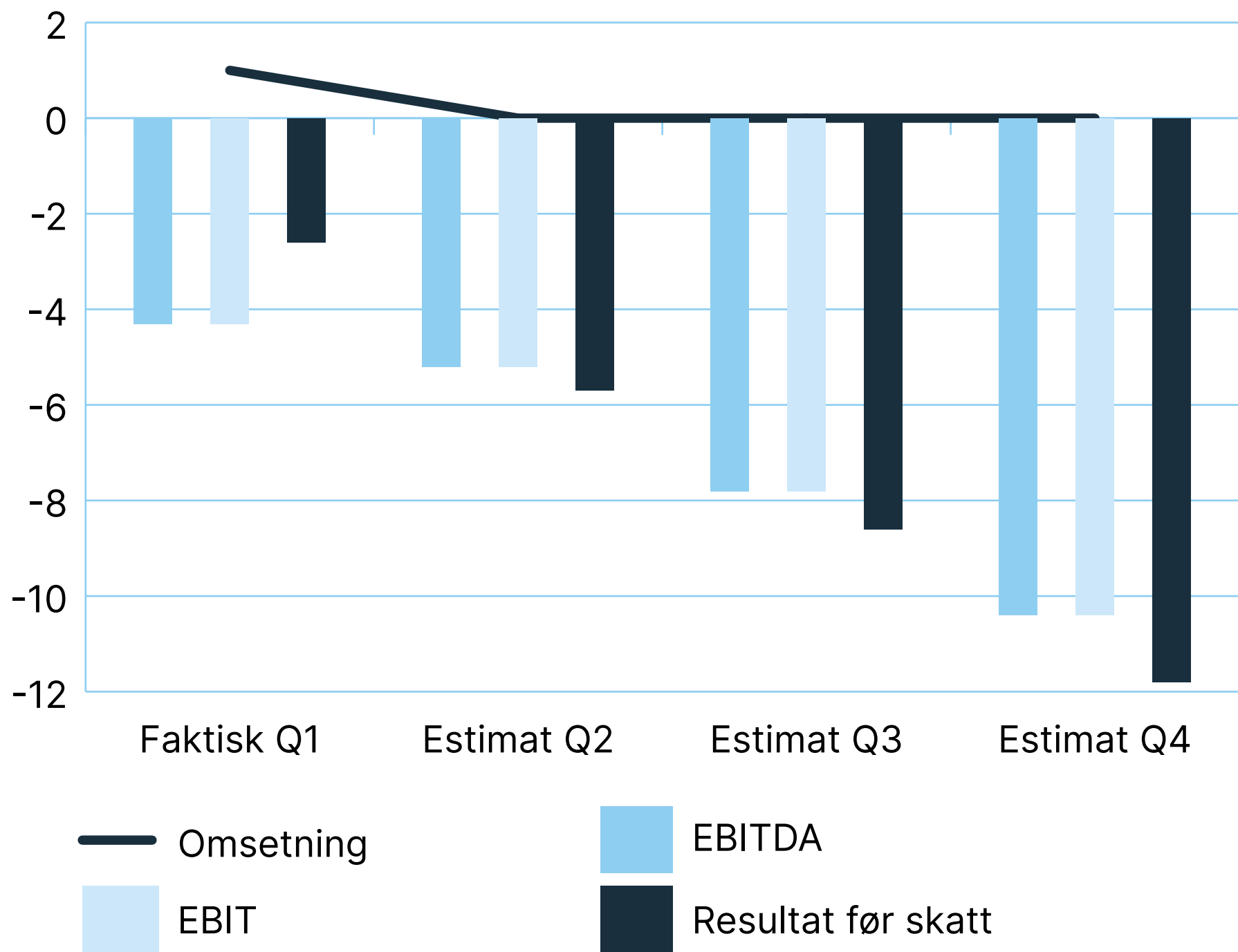
Resultatregnskapet per første kvartal for Oslofjord Holding viser et resultat før skatt på -1,1 MNOK, noe som er 1,8 MNOK bedre enn budsjett. Avviket drives i stor grad av høyere driftskostnader på den ene siden, og vesentlig lavere finanskostnader på den andre siden.

Avviket på driftskostnader er et resultat av høy utviklingsaktivitet, og endringer ifm. administrasjonen av den operasjonelle leasing porteføljen.

Finanskostnadene avviker positivt med 2,2 MNOK. Dette har sammenheng med at obligasjonsfinansieringen har blitt etablert senere enn budsjettet, noe som medførte lavere finanskostnader i Q1.

Eiendelene i Oslofjord Holding består i all hovedsak av utlån til andre konsernselskaper, investeringer i aksjer, og en operasjonell leasing portefølje.

Utvikling 2025



Disse eiendelene er finansiert gjennom en egenkapital på 410 MNOK, obligasjonsfinansieringen på 900 MNOK, og andre lån på 543 MNOK.

Balanse :: Oslofjord Holding

Tusen kroner

EIENDELER

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Varige driftsmidler	-	-	>-100 %
Varige driftsmidler	-	-	>-100 %
Utsatt skattefordel	5 357	6 033	-11,2 %
Sum Imm. Eiendeler	5 357	6 033	-11,2 %
Aksjer konsern	527 256	514 109	2,6 %
Andre langsiktige fordringer	520 329	479 014	8,6 %
Lån konsern	763 220	880 866	-13,4 %
Finansielle anleggsmidler	1 816 161	1 880 022	-3,4 %
Anleggsmidler	1 816 161	1 880 022	-3,4 %
Kortsiktige fordringer	6 864	12 749	-46,2 %
Varelager	-	-	>100 %
Bankinnskudd	28 522	31 006	-8,0 %
Omløpsmidler	35 387	43 756	-19,1 %
SUM Eiendeler	1 851 548	1 923 777	-3,8 %

Tusen kroner

EGENKAPITAL OG GJELD

	Q1 2025	Q1 2024	Endring vs 2024
Egenkapital	409 528	409 745	-0,1 %
Utsatt skattegjeld	-	-	>-100 %
Lån konsern	343 008	1 317 373	-74,0 %
Annen langsiktig gjeld	1 100 000	192 935	470,1 %
Sum langsiktig gjeld	1 443 008	1 510 308	-4,5 %
Kortsiktig gjeld	-988	3 725	-126,5 %
Sum kortsiktig gjeld	-988	3 725	-126,5 %
Sum gjeld	1 442 020	1 514 032	-4,8 %
SUM Egenkapital og gjeld	1 851 548	1 923 777	-3,8 %



Oslofjord Holding

