



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI – DECEMBER 2009



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2009

Resultat efter skatt förbättrat med 21,6 Mkr under fjärde kvartalet

Fjärde kvartalet 2009 – kvarvarande verksamheter

- Omsättningen uppgick till 172,2 MSEK (172,6)
- Rörelseresultatet uppgick till 5,3 MSEK (-11,7)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,5 MSEK (-16,8)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,6 MSEK (-2,0)

Helåret 2009 – kvarvarande verksamheter

- Omsättningen ökade med cirka 5 procent till 679,6 MSEK (644,5)
- Rörelseresultatet uppgick till 9,6 MSEK (-20,3)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (-30,4)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 41,2 MSEK (9,2)

Fjärde kvartalet 2009

- Omsättningen uppgick till 172,2 MSEK (179,0)
- Rörelseresultatet uppgick till 4,7 MSEK (-12,6) inklusive engångskostnaden för avyttring av verksamheter om -0,6 MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till 3,9 MSEK (-17,7) och resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,54 SEK (-4,93)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 13,6 MSEK (-2,7), inklusive kostnader för omstrukturering och kostnader av engångskaraktär om cirka 4,0 MSEK

Helåret 2009

- Omsättningen ökade med 5 procent till 698,9 MSEK (666,2)
- Rörelseresultatet uppgick till 3,7 MSEK (-24,8) inklusive engångskostnaden för avyttring av verksamheter om -4,0 MSEK
- Resultat efter skatt uppgick till -8,5 MSEK (-34,9)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -1,19 SEK (-9,69)
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 40,3 MSEK (5,4), inklusive kostnader för omstrukturering och kostnader av engångskaraktär om cirka 4,0 MSEK

VD Morgan Jallinder kommenterar helåret 2009

- Det är glädjande att vi har vänt den negativa resultatutvecklingen och uppfyllt våra kortsiktiga mål om finansiell balans och ett positivt rörelseresultat. Vi har under året genomfört utlovade effektiviseringar och kostnadsbesparingar vilket har lett till ett förbättrat driftsresultat om 20 MSEK och besparingar på G & A om 11 MSEK.
- Genom höstens nyemission har bolaget tillförts 28, 7 MSEK före emissionskostnader och vi har idag en sund finansiell struktur. Lägre ränteläge och minskning av nettoskulden har medfört väsentligt lägre räntekostnader under fjärde kvartalet, en utveckling som förväntas bestå 2010.

Prioriterade frågor 2010: Medarbetare och restaurangutveckling

- 2009 års förändringsarbete har banat väg för en lönsammare framtid. Målet för 2010 blir att med bibehållen kostnadskontroll öka försäljningen så att satta resultat- och tillväxtmål nås.
- Främsta verktyget för att nå ökad tillväxt och lönsamhet i befintliga restauranger är att ha motiverade medarbetare som trivs på jobbet. Vi fortsätter arbetet med att bygga en motiverande företagskultur, samt vidareutveckla vårt interna utbildningsprogram NSP-Academy.
- Nyckeln till lönsam tillväxt genom nyöppningar av restauranger är en strukturerad och effektiv etableringsprocess. För 2010 är siktet inställt på att utveckla strategiska samarbeten med såväl fastighetsägare, finansiärer som entreprenörer så att lönsam expansion kan tryggas.

Kort om NSP

NSPs verksamhet grundades 2004 i samband med att 21 Burger King-restauranger förvärvades av Burger King Corporation. Målet var att snabbt etablera sig som ett av Nordens ledande QSR-företag med ett brett erbjudande av olika kedjekoncept.

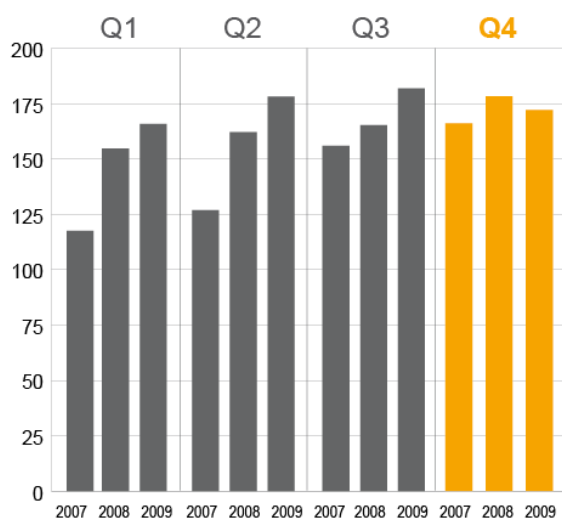
Sedan hösten 2009 har NSP inriktat verksamheten på drift av Burger King-verksamheten och utveckling av Taco Bar genom en master franchise-modell. Den 31 december 2009 drev NSP 43 Burger King-restauranger vilket gör bolaget till en av Europas största franchisetagare till Burger King-systemet.

Koncernens omsättning

NSPs nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 171,2 MSEK (178,3). För den kvarvarande verksamheten är omsättningen i nivå med föregående år, vilket är i nivå med NSPs förväntningar och med beaktande av en ovanligt regnig höst och förvinter. För hela perioden januari – december ökade nettoomsättningen med 5,5 % till 697,1 MSEK (660,5). För jämförbara enheter ökade försäljningen med 0,7 procent.

Omsättning per kvartal

MSEK per kvartal



Omsättning per segment

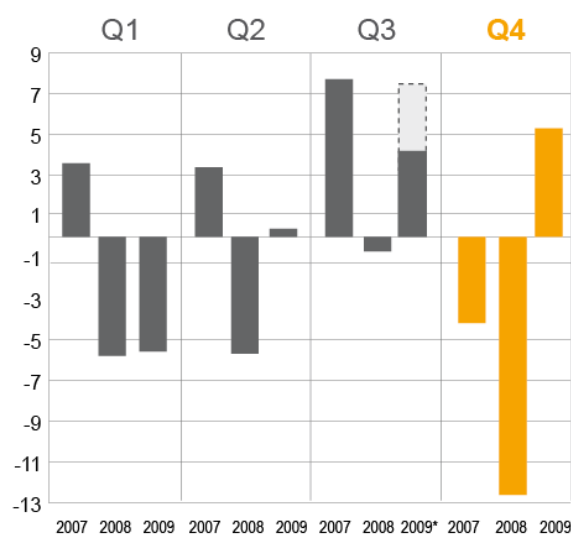
Försäljningen i bolagets Burger King-restauranger som svarar för 92 procent av omsättningen, ökade med 1,2 procent under det fjärde kvartalet till 157,0 MSEK (155,2). För helåret uppgick försäljningen i BK-enheterna till 624,0 MSEK (587,4), en ökning med 6,2 procent.

För Taco Bar blev försäljningen 6,9 MSEK (9,7) under det fjärde kvartalet. För helåret uppgick försäljningen i enheterna till 15,0 MSEK (18,1). Den totala försäljningen, inklusive alla franchisetagare, ökade med nio procent och uppgick för hela perioden till 59 MSEK (54).

Försäljningen i verksamheter under avyttring, det vill säga affärsområdet Food Solutions, uppgick till 7,4 MSEK (8,4) under årets fjärde kvartal (inklusive BK enheterna i dessa food courts). För helåret uppgick försäljningen i Food Solutions till 39,3 MSEK (34,9).

Resultat före avskrivningar (EBITDA)

MSEK per kvartal



Koncernens resultat

Koncernens rörelseresultat för det fjärde kvartalet uppgick till 4,7 MSEK (-12,6) inklusive nedskrivning av immateriella rättigheter och transaktionskostnader om -0,6 MSEK avseende försäljningen av verksamheter som genomfördes i det fjärde kvartalet.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 3,7 MSEK (-24,8) inklusive nedskrivning av immateriella rättigheter och transaktionskostnader om -4,0 MSEK. Resultatförbättringen under fjärde kvartalet kommer från ökade driftsmarginaler och sänkta gemensamma administrationskostnader (G&A).

Den danska verksamheten visar fortsatta resultatförbättringar. Driftsmarginalen ökade i det fjärde kvartalet till 12,9% (10,3 %) och för helåret till 14,6 % (10,4%). Även den svenska Burger King-verksamheten uppvisar förbättringar i resultat, driftsmarginalen ökade i det fjärde kvartalet till 13,2 % (9,4%) och för helåret till 11,2% (9,9%).

Koncernens gemensamma kostnader (G&A) uppgick i det fjärde kvartalet till 10,5 MSEK vilket är 3,6 MSEK lägre än föregående års som uppgick till 14,1. För helåret har de gemensamma kostnaderna minskats med cirka 20 procent och uppgick till 44,4 MSEK (55,4). Vid utgången av året ligger koncernens G&A-kostnaderna på en nivå väl under 40 MSEK per år.

Koncernens avskrivningar uppgick i det fjärde kvartalet till 8,3 MSEK vilket är något lägre än föregående års avskrivningar om 9,9 MSEK. För helåret ökade dock avskrivningarna något till 32,6 MSEK (30,2). Ökningen förklaras av de investeringar som gjorts under senare år, inte minst i den tidigare bedriva food courts verksamheten. Över tid kommer satsningen på en renodlad Burger King-verksamhet att leda till en lägre avskrivningskostnad i förhållande till omsättningen.

Rörelsemarginalen, inklusive kostnaden för avyttring av verksamhet om -0,6 MSEK, uppgick i det fjärde kvartalet till 2,7 procent (-7,1), och för helåret till 0,5 procent (-3,7). För kvarvarande verksamheter uppgick rörelsemarginalen i det fjärde kvartalet till 3,0 procent (-6,8) och för helåret till 1,4 procent (-3,2).

Rörelsemarginalen ligger fortfarande en bit under bolagets finansiella mål om en rörelsemarginal på 5 procent per år över tid. Den positiva trenden är dock tydlig och genomförda renodlingsåtgärder och kostnadsbesparingar kommer att ytterligare förbättra

möjligheter att nå uppsatta lönsamhetsmål.

Koncernens resultat - kommentar

Resultatet för 2009 uppvisar genomgående förbättringar på alla nivåer. I det fjärde kvartalet förbättrades rörelseresultatet med ca 17 MSEK till 4,7 MSEK (-12,6). För helåret förbättrades rörelseresultatet med ca 28 MSEK till 3,7 MSEK (-24,8). Resultatet EBITDA förbättrades med ca 31 MSEK till 36,3 MSEK (5,4). För kvarvarande verksamheter förbättrades rörelseresultatet med ca 17 MSEK till 5,3 MSEK (-11,7) i det fjärde kvartalet. För helåret förbättrades rörelseresultatet ca 30 MSEK till 9,6 MSEK (-20,3).

Resultatförbättringarna är en konsekvens av stärkta marginaler i Burger King-verksamheten, lägre G&A samt minskade förluster inom Food solutions (Food solutions är under försäljning). Förbättringarna inom Burger King-verksamheten är framförallt ett resultat av det förändrings- och konsolideringsarbete som genomförts de senaste åren i syfte att införa ett enhetligt mer fokuserat arbetssätt, bättre styr- och uppföljningssystem samt en renodlad legal struktur.

Koncernens finansnetto uppgick i det fjärde kvartalet till -1,9 MSEK och för helåret till -13,4 MSEK. I föregående års finansnetto ingick en realiserad kursvinst på ett lån i SEK lämnat till den danska verksamheten om ca 5 MSEK. Från och med 2009 inräknas nämnda lån till investeringen i den danska verksamheten och kursförändringar skall därmed redovisas i totalresultatet. De finansiella kostnaderna, som i princip uteslutande avser kostnadsräntor för lån, har i det fjärde kvartalet 2009 minskat med 2,0 MSEK till -2,0 MSEK (- 4,0) och för helåret med 2,0 MSEK till - 13,4 MSEK (-15,4). Räntekostnaderna har påverkats positivt av en under året sjunkande STIBOR och minskade lån genom gjorda amorteringar. Med nuvarande ränteläge bedöms räntekostnaderna ytterligare reduceras med ca -7 MSEK jämfört med 2009 års utfall. Räntekostnaderna är dock beroende av bolagets expansionstakt.

Koncernens resultat före skatt uppgick till 2,8 MSEK (-12,3) för det fjärde kvartalet och -9,7 MSEK (-35,1) för helåret. Resultat efter beräknad skatt blev 3,9 MSEK (-17,7) för det fjärde kvartalet och -8,5 MSEK (-34,9) för hela perioden januari – december. Resultatet per aktie efter beräknad skatt uppgick under det fjärde kvartalet till 0,54 kronor (-4,93) och -1,19 kronor (-9,69) för helåret.

Rörelseresultat per segment

Rörelsemarginalerna i koncernens Burger King verksamheter har förstärkts under det fjärde kvartalet såväl som för helåret.

Den svaga svenska kronan pressade marginalerna i den svenska verksamheten under större delen av året till följd av att råvarorna avräknas i euro. NSP har dock med förbättrad effektivitet och lägre kostnader någorlunda lyckats balansera de negativa effekterna av detta och driftsresultatet förbättrades med drygt 18 procent för helåret 2009.

Den danska verksamheten uppvisar kraftiga förbättringar i det fjärde kvartalet såväl som för helåret. Driftsresultatet (summan av restaurangernas EBITDA resultat) för hela Burger King-segmentet (Sverige och Danmark) ökade med 35 procent från 15,1 MSEK till 20,5 MSEK under det fjärde kvartalet. För helåret uppgick driftsresultatet till 78,4 MSEK (63,8), en ökning med ca 15 MSEK.

Verksamhetsområdet Taco Bar uppvisar en stabil utveckling med en total systemförsäljningstillväxt om 9 procent. NSP har utvecklat en Master franchise-modell, i ett första steg för den svenska marknaden. Den nya affärsmodellen innebär att NSP som ägare till varumärket Taco Bar svarar för råvaruhantering och konceptutveckling mot en royaltymbaserad ersättning. För Taco Bar, som nu bedrivs som en master franchiseverksamhet, uppgick resultatet under det fjärde kvartalet till -0,6 MSEK (0,8). För helåret uppgick resultatet till 0,5 MSEK (1,0).

NSP avtalade i oktober om en försäljning av Nacka food court med enheterna Taco Bar, Tasty Tai och Sandys samt fattade beslut om försäljning av övriga food court-enheter i Täby, Stinsen och Sisjön. Dock exklusive Burger King-enheter i dessa köpcentrum. Resultatet för Food Solutions uppgick det fjärde kvartalet till 0,9 MSEK (-4,8). För helåret uppgick resultatet i Food Solutions till -5,6 MSEK (-11,8).

Transaktioner med närstående

En av NSPs styrelseledamöter, Niklas Midby, är partner på Consiglio Capital AB. Under perioden har Consiglio Capital AB erhållit ersättning om 46 kSEK för sina tjänster. Morgan Jallinder har under perioden tillträtt som VD i bolaget. Jaan Kaber har under perioden tillträtt som styrelseordförande i bolaget. Morgan Jallinder och Jaan Kaber är delägare i

Förvaltnings AB Bohus Enskilda som äger 12,5 procent av aktierna i NSP. Vidare hyr NSP fem restauranglokaler av bolag där Morgan Jallinder och Jaan Kaber är majoritetsägare. För ytterligare information om transaktioner med närstående hänvisas till Bolagets senaste prospekt, sidan 52.

Skatter

Kammarrätten i Stockholm dömde i april 2009 i enlighet med NSPs yrkanden avseende en tidigare skatteprocess med en sammanlagd exponering om cirka 1,4 MSEK. För ytterligare information hänvisas till NSPs årsredovisning för år 2008, sidan 32.

Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december till 24,5 MSEK (32,3). På balansdagen fanns 45,6 MSEK (26,6) i beviljade rörelsekrediter varav 12,8 MSEK var utnyttjade (10,1). NSP teckningsoptionsprogram avslutades den 27 november i vilket 3 582 969 nya aktier tecknades. Antalet nytecknande aktier motsvarade cirka 99,6 procent av det totala teckningsoptionsprogrammet. Nyemissionen tillförde bolaget cirka 28,7 MSEK före emissionskostnader uppgående till cirka 0,6 MSEK. Genom emissionen ökade antalet aktier av serie B med 3 582 969 aktier medan antalet aktier av serie A är oförändrat och uppgår till 375 aktier. Efter emissionen uppgår aktiekapitalet till 77 606 330,40 SEK fördelat på 375 aktier av serie A och 10 778 282 aktier av serie B.

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till 22,6 MSEK (18,0). Motsvarande siffra för helåret uppgick 26,9 MSEK (-10,6). Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt, uppgick under det fjärde kvartalet till 11,0 MSEK (-6,5) och under helåret till 21,9 MSEK (-14,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -10,3 MSEK (-7,5) för det fjärde kvartalet och -24,9 MSEK (-16,5) för helåret.

Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till -4,7 MSEK (4,2) för det fjärde kvartalet och till -9,8 MSEK (34,0) för helåret.

Finansiering

Med anledning av bolagets resultat 2008 har NSP inte klarat att fullt ut leva upp till vissa villkor i låneavtalen

med bolagets kreditgivare. Bolaget har sedan andra kvartalet 2009 förhandlat fram nya villkor med en av bolagets kreditgivare. Bolaget för vidare förhandling med en annan kreditgivare om nya finansiella villkor. Styrelsen bedömer att förhandlingarna, som beräknas avslutas inom kort, kommer att fullbordas på ett för bolaget positivt sätt. Mot bakgrund av detta bedömer styrelsen att bolagets engagemang med denna långivare skall klassificeras i enlighet med nu gällande avtal med avseende på kort och långfristig del. Bolaget har i enlighet med låneavtalet, begärt s.k. waivers, vilket är en begäran om att kreditgivaren formellt accepterar nyckeltalsavvikelser.

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 113,6 MSEK (95,5), motsvarande 15,79 kronor per aktie (26,54) före och 15,79 (28,15) efter utspädning.

Medarbetare och personalutveckling

NSPs strategiska satsning på personal- och kompetensutveckling har under året ytterligare fokuserats. Satsningen börjar ge positivt resultat vilket bland annat kan utläsas i de medarbetarundersökningar vi gör. I 2009 års undersökning ökade andelen nöjda medarbetare till 77 % från tidigare års 66 %. En ökning som vi är stolta över men inte helt nöjda med, målet är minst 85 % nöjda medarbetare inom 12-24 månader. NSPs strategiska satsning innebär att vi, inom ramen för NSP Academy, kontinuerligt jobbar med att utveckla våra medarbetare med stöd av ett antal verktyg. Exempelvis arbetar vi med att utveckla våra interna utbildningar inom områden som service, ledarskap och ekonomi. Vi fortsätter med våra NSP Connect – möten där medarbetarrepresentanter träffar representanter från ledningen för att lämna synpunkter kring vad som fungerar bra och vad företaget kan göra bättre för att bli en än bättre arbetsgivare. NSP koncernen hade per den 31 december 2009 1 839 anställda (1 854). Antal årsanställda uppgick till 791 (818).

Investeringar

Investeringar i framförallt maskiner och inventarier (på befintliga restauranger) samt ombyggnationer av befintliga restauranger uppgick till 3,3 MSEK under det fjärde kvartalet. För samma period 2008 uppgick investeringarna till 3,6 MSEK.

Moderbolaget

Nordic Service Partners Holding ABs (publ) – moderbolaget – verksamhet består av att leda, utveckla och administrera koncernens olika verksamhetsgrenar. Moderbolagets intäkter består till övervägande del av internfakturering till respektive dotterbolag för dessa tjänster.

Moderbolagets nettoomsättning för det fjärde kvartalet uppgick till 11,4 MSEK (3,1), och för helåret till 29,6 MSEK (29,8). Rörelseresultatet uppgick till -2,0 MSEK (3,3) för det fjärde kvartalet och - 5,8 MSEK (-1,0) för helåret. Resultatet efter skatt uppgick under det fjärde kvartalet till - 0,3 MSEK (-19,1) och under perioden januari – december till - 7,9 MSEK (-104,6).

Förvärv och avyttringar

I tredje kvartalet beslutade moderbolaget att verkställa sitt tidigare renodlingsbeslut att koncentrera den egna verksamheten på främst drift av lönsamma Burger King-restauranger. Som en följd därav har delar av food court verksamheten och del av Taco Bars verksamhet avyttras. Ytterligare information finns på sidan 8 i denna rapport och på bolagets hemsida i separat pressrelease. Avyttringens slutförande är beroende av godkännande från tredje man.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

NSP prövar årligen om ett nedskrivningsbehov av goodwill föreligger. Vid prövningen görs en beräkning av uppskattade framtida kassaflöden baserade på budgetar för respektive affärsområde som framtagits av ledningen och godkänts av styrelsen. Prövningen visar att det inte finns något nedskrivningsbehov av goodwill.

NSP Holdings aktie

NSP Holdings aktie av serie B noterades vid NASDAQ OMX Stockholm den 15 januari 2008. Aktien handlas under kortnamnet NSP. Stängningskurs den 30 december 2009 var 14,20 SEK.

Händelser efter periodens slut

Inga händelser efter periodens slut.

Valberedning

NSPs årsstämma beslutade i maj 2009 att utse en

valberedning bestående av Jaan Kaber (som representant för Cresco Holding Aps), Peter Nordin (oberoende) och Torbjörn Hultsberg som ordförande (advokat och bolagets juridiske rådgivare).

Årsstämma 2010 och årsredovisning

Årsstämma kommer att hållas tisdagen den 6 maj 2010 kl 17.00 i Stockholm. Årsredovisningen för 2009 kommer att färdigställas i april 2010 och finnas tillgänglig på bolagets hemsida. Bolaget kommer att skicka ut årsredovisningen på begäran.

Förslag till utdelning

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas.

Utsikter för 2010

NSP har positionerat sig som en av de större aktörerna inom food service i Sverige och Norden. För närvarande driver NSP 43 Burger King restauranger vilket ger en stabil operativ plattform och med den nyss genomförda nyemissionen bedöms NSP föfoga över tillräckligt kapital för en fortsatt utveckling av NSP mot lönsamhet. Vår verksamhet är mindre konjunkturkänslig än övrig detaljhandel vilket gör att vi är försiktigt optimistiska inför 2010. För 2010 kommer NSPs strategiska satsning på personalutveckling att prioriteras ytterligare vilket tillsammans med förädling och effektivisering av restaurangbeståndet vilket ger förutsättningar för ett förbättrat rörelseresultat jämfört med 2009.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen och moderbolaget utsätts genom sin verksamhet för ett flertal olika risker där de flesta hanteras genom interna rutiner, medan andra i högre utsträckning styrs av yttre omständigheter. I bolaget pågår ett fortlöpande arbete med dessa frågor. Efterfrågan på restaurangtjänster är konjunkturberoende. Minskad tillväxt kan komma att få väsentlig betydelse för bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. NSPs verksamhet är utsatt för risker av såväl finansiell karaktär som marknadsrisker och affärsrisker.

De finansiella riskerna utgörs främst av likviditets-, skatte- och ränterisker samt risker avseende framtida finansiering. För en beskrivning och kvantifiering av de finansiella riskerna och marknads- och affärsrisker beskrivs dessa utförligare i årsredovisningen för 2008 i not 28 samt på sida 29 samt under stycket

finansiering på sidan 8 i denna rapport. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Redovisningsprinciper

IAS och IFRS

NSP tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS). Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 och RFR 1.1. Moderbolaget tillämpar RFR 2.1. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i NSPs årsredovisning för 2008 under Not 1 Redovisnings och värderingsprinciper", se sidan 42 i årsredovisningen. NSP har börjat tillämpa IAS 1 och IFRS 8 från januari 2009 men inga andra IFRS rekommendationer. IAS 1 har inneburit att förändring av eget kapital-rapporten har ändrats och NSP valt att redovisa Rapport över totalresultat separat. IFRS 8 har fått till följd att bolagets segmentredovisning ändrats samt utökats så att den stämmer med rapporteringen till ledande befattningshavare och styrelse. Det nya tolkningsuttalandet IFRIC 11 har inte heller haft någon påverkan på NSPs resultat och ställning. IFRIC 12, 13 och 14 har godkänts av EU under 2008 och ska börja tillämpas. IFRIC 12 och 13 är dock inte relevanta för NSP och IFRIC 14 får inte någon effekt på NSPs resultat och ställning.

Avvecklade verksamheter

I tredje kvartalet beslutade moderbolaget att verkställa sitt tidigare renodlingsbeslut att koncentrera den egna verksamheten på främst drift av lönsamma Burger King-restauranger. NSP har därför upprättat sin bokslutsrapport i enlighet med IFRS 5, *Anläggningstillgångar som innehåser för försäljning och avvecklade verksamheter*. I koncernens resultaträkning separeras därför kvarvarande och avvecklad verksamhet och i koncernens balansräkning lyfts tillgångar och skulder som innehåser till försäljning ut och redovisas på egna rader. Det är inte möjligt att fullt ut jämföra de uppgifter som redovisas för de avvecklade verksamheterna med uppgifterna för Taco Bar och Food solutions, eftersom fördelningar av koncerngemensamma kostnader ingår i siffrorna för divisionerna.

Segmentsrapportering

NSP redovisar tre enskilda rörelsegränar, Burger Kingrestaurangerna i Sverige, i Danmark), Taco Bar och Food Solutions. Taco Bar verksamheten bedrivs sedan oktober 2009 via en master franchisetagare men där NSP fortsatt står för råvaruförsörjning och

konceptutveckling. NSPs kvarvarande food court verksamhet – exklusive Burger King - , som bedrivs inom Food Solutions, är under avveckling genom utförsäljning eller utarrendering.

Definitioner av nyckeltal

- Driftsresultat – summan av restaurangernas EBITDA-resultat

För definitioner av nyckeltal hänvisas till årsredovisningen för 2008, sidan 67.

Stockholm den 25 februari 2010

Jaan Kaber Styrelsens ordförande	Styrelse Anders Wehtje Ledamot	Ulf Wahlstedt Ledamot
Niklas Midby Ledamot	Peter Bahrke Ledamot	Morgan Jallinder Ledamot och verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Ekonomisk information 2010

- Ordinarie årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 6 maj 2010.
- Delårsrapport för första kvartalet kommer att utges den 6 maj.
- Delårsrapport för andra kvartalet kommer att utges den 25 augusti.
- Delårsrapport för tredje kvartalet kommer att utges den 10 november
- I början av varje månad rapporteras förgående månadens omsättning.
- Årsredovisningen för 2009 avser NSP publicera under vecka 14, 2010.

Adresser

Nordic Service Partners Holding AB
Gävlegatan 22 A, 6tr
113 30 Stockholm
Telefon vxl: +46 8-410 89 50
Organisationsnummer: 556534-1970
www.nordicservicepartners.se

För frågor på denna rapport kontakta:

VD och koncernchef Morgan Jallinder
Telefon: 0708-78 78 43
E-post: morgan.jallinder@nspab.com

CFO Johan Wedin
Telefon: 0761-26 20 20,
E-post: johan.wedin@nspab.com

Koncernresultaträkning – fjärde kvartalet

Koncernen	2009 okt-dec			2008 okt-dec		
	Kvarvarande verksamhet	Avytttrad verksamhet	NSP-koncernen	Kvarvarande verksamhet	Avytttrad verksamhet	NSP-koncernen
Nettoomsättning	171 218	0	171 218	171 997	6 317	178 314
Övriga intäkter	977	0	977	642	0	642
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-46 017	0	-46 017	-46 820	-2 389	-49 209
Övriga externa kostnader	-49 454	0	-49 454	-61 550	-1 299	-62 849
Personalkostnader	-63 138	0	-63 138	-66 280	-3 309	-69 589
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8 268	0	-8 268	-9 658	-248	-9 906
Nedskrivning immateriella tillgångar	0	-643	-643	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-166 876	-643	-167 520	-184 308	-7 245	-191 553
Rörelseresultat	5 319	-643	4 676	-11 669	-928	-12 597
Finansiella intäkter	38	0	38	4 238	0	4 238
Finansiella kostnader	-1 962	0	-1 962	-3 970	-2	-3 972
Finansnetto	-1 924	0	-1 924	268	-2	266
Resultat efter finansiella poster	3 395	-643	2 752	-11 401	-930	-12 332
Inkomstskatt	1 134		1 134	-5 415	0	-5 415
Periodens resultat	4 530	-643	3 886	-16 816	-930	-17 747
Övrigt totalresultat			0			
Kostnader redovisade direkt i eget kapital						
Valutakursdifferenser	-1 534		-1 534	359		359
Övrigt totalresultat för perioden, netto	2 996	-643	2 352	-16 457	-930	-17 387
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	4 530	-643	3 886	-16 816	-930	-17 746
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	2 996	-643	2 352	-16 457	-930	-17 387
Ebitda	13 587	0	13 587	-2 011	-680	-2 691
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK						
Före utspädning			0,5			-4,9
Efter utspädning			0,5			-4,9
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning			7 195 688			3 597 844
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning			7 195 688			3 711 705

Koncernresultaträkning – helåret 2009

Koncernen	2009 jan-dec			2008 jan-dec		
	kSEK	Kvarvarande verksamhet	Avytttrad verksamhet	NSP-koncernen	Kvarvarande verksamhet	Avytttrad verksamhet
Nettoomsättning	677 783	19 290	697 072	638 844	21 655	660 499
Övriga intäkter	1 828	0	1 828	5 667	0	5 667
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-186 228	-6 851	-193 080	-174 931	-8 043	-182 974
Övriga externa kostnader	-206 182	-4 769	-210 951	-216 227	-6 042	-222 269
Personalkostnader	-246 025	-8 509	-254 534	-244 203	-11 281	-255 484
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-31 595	-1 047	-32 642	-29 479	-711	-30 190
Nedskrivning immateriella tillgångar	0	-4 043	-4 043	0	0	0
Summa rörelsens kostnader	-670 031	-25 219	-695 250	-664 839	-26 078	-690 917
Rörelseresultat	9 580	-5 929	3 651	-20 329	-4 422	-24 751
Finansiella intäkter	38	0	38	5 061	0	5 061
Finansiella kostnader	-13 401	-7	-13 408	-15 443	-4	-15 447
Finansnetto	-13 363	-7	-13 370	-10 382	-4	-10 386
Resultat efter finansiella poster	-3 783	-5 936	-9 719	-30 710	-4 428	-35 138
Inkomstskatt	1 191		1 191	265		265
Periodens resultat	-2 592	-5 936	-8 528	-30 445	-4 428	-34 873
Övrigt totalresultat			0			
Kostnader redovisade direkt i eget kapital						
Valutakursdifferenser	-1 534		-1 534	495		495
Övrigt totalresultat för perioden, netto	-4 126	-5 936	-10 062	-29 950	-4 428	-34 378
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-2 592	-5 936	-8 528	-30 445	-4 428	-34 873
Summa totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	-4 126	-5 936	-10 062	-29 950	-4 428	-34 378
Ebitda	41 175	-839	40 336	9 150	-3 711	5 439
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK						
Före utspädning			-1,2			-10
Efter utspädning			-1,2			-10
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning			7 195 688			3 597 844
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning			7 195 688			3 711 705

Koncernbalansräkning

TILLGÅNGAR, kSEK	2009-12-31	2008-12-31
Anläggningstillgångar¹⁾		
Goodwill	198 737	208 062
Övriga immateriella tillgångar	6 695	11 501
Summa immateriella anläggningstillgångar	205 432	219 562
Materiella tillgångar	99 869	118 839
Finansiella tillgångar	5 686	6 327
Uppskjuten skattefordran	13 834	14 099
Summa finansiella anläggningstillgångar	19 520	20 427
Summa anläggningstillgångar	324 822	358 828
Omsättningstillgångar		
Varulager	5 817	6 885
Fordringar	21 326	37 371
Kassa och Bank	24 524	32 328
Summa omsättningstillgångar	51 668	76 585
Tillgångar som innehas för försäljning	8 343	-
SUMMA TILLGÅNGAR	384 832	435 413
		-
EGET KAPITAL OCH SKULDER, kSEK	2009-12-31	2008-12-31
Eget kapital	113 609	95 486
Summa eget kapital	113 609	95 486
Skulder		
Långfristiga skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	79 412	172 944
Räntebärande långfristiga leasingkulder	31 044	-
Övriga långfristiga skulder	6 800	6 800
Uppskjuten skatteskuld	4 213	5 956
Summa långfristiga skulder	121 469	185 700
Kortfristiga skulder		
Räntebärande kortfristiga skulder	42 945	38 687
Räntebärande kortfristiga leasingkulder	5 522	-
Övriga kortfristiga skulder	99 865	115 540
Summa kortfristiga skulder	148 332	154 227
Summa skulder	269 801	339 927
Skulder som innehas för försäljning ²⁾	1 422	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	384 832	435 413
1. Tillgångar som innehas för försäljning		
Finansiella tillgångar	5 931	
Fordringar	2 412	
Totala tillgångar som innehas för försäljning	8 343	
2. Skulder som innehas för försäljning		
Övriga kortfristiga skulder	-	1 422
Totala skulder som innehas för försäljning	-	1 422

Nettoomsättning, driftsmarginal, G&A och rörelseresultat – helåret 2009

Januari - December	Driftsresultat, kSEK		Driftsmarginal, %		G&A, kSEK		Avskrivningar, kSEK		Rörelseresultat, kSEK	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Burger King - restauranger Sverige	42 066	37 333	11,2%	9,9%	-21 021	-25 232	-12 431	-9 940	8 614	2 161
Burger King - restauranger Danmark	36 297	22 102	14,6%	10,4%	-15 016	-19 460	-11 995	-9 340	9 286	-6 698
Burger King - summa restaurang	78 363	59 435	12,6%	10,1%						
Vinst vid försäljning av byggnader		4 400								4 400
Totalt Burger King ¹⁾	78 363	63 835	12,6%	10,9%	-36 037	-44 692	-24 426	-19 280	17 900	-137
Taco Bar	2 901	4 142	19,4%	22,9%	-932	-2 094	-1 518	-1 036	451	1 012
Food Solutions	3 712	- 5 970	9,4%	-17,1%	-1 864	2 943	-5 052	-8 780	-3 204	-11 807
Koncerngemensamt avser 2009 ²⁾					-4 968	-9 011	-599	-383	-5 567	-9 394
Avytttrad verksamhet	- 4 257	- 1 211			-625	-2 500	-1 047	-711	-5 929	-4 422
Koncernen	80 719	60 796	11,6%	9,2%	-44 426	-55 354	-32 641	-30 190	3 651	-24 751

1) 2008 års driftsresultat inklusive resultat från försäljning byggnader om 4,4 MSEK.

2) Omstrukturering/engångskostnader ingår med 2,1 MSEK (1,5).

Januari - December	Nettoomsättning, kSEK	
	2009	2008
Burger King restauranger Sverige	375 587	375 374
Burger King restauranger Danmark	248 366	212 064
Taco Bar	14 984	18 111
Food Court	39 281	34 919
Avytttrad verksamhet	19 290	21 655
Koncerngemensamt	-436	-1 624
Koncernen	697 072	660 499

Nettoomsättning, driftsmarginal, G&A och rörelseresultat – fjärde kvartalet

Oktober - December	Driftsresultat, kSEK		Driftsmarginal, %		G&A, kSEK		Avskrivningar, kSEK		Rörelseresultat, kSEK	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Burger King - restauranger Sverige	12 716	9 169	13,2%	9,4%	-5 129	-6 339	-4 311	-2 652	3 276	178
Burger King - restauranger Danmark	7 783	5 963	12,9%	10,3%	-3 836	-5 182	-3 016	-1 984	931	-1 203
Burger King - summa restaurang	20 499	15 132	13,1%	9,7%	0	0	0	0	20 499	15 132
Vinst vid försäljning av byggnader										
Totalt Burger King ¹⁾	20 499	15 132	13,1%	9,7%	-8 965	-11 521	-7 327	-4 636	4 207	-1 025
Taco Bar	301	832	4,4%	8,6%	-300	-1 014	-586	-599	- 585	-781
Food Solutions	4 551	-4 530	61,4%	-53,9%	-1 193	4 603	-58	-4 873	3 300	-4 800
Koncerngemensamt 2) avser 2009	-	0			-1 307	-5 513	-297	450	- 1 604	-5 063
Avytttrad verksamhet	- 1 893	-55			1 250	-625	0	-248	- 643	-928
Koncernen	23 458	11 379	13,2%	7,0%	-10 515	-14 070	-8 268	-9 906	4 676	-12 597

1) 2008 års driftsresultat inklusive resultat från försäljning byggnader om 4,4 MSEK.

2) Omstrukturering/engångskostnader ingår med 2,1 MSEK (1,5).

Oktober - December	Nettoomsättning, kSEK	
	2009	2008
Burger King restauranger Sverige	96 448	97 147
Burger King restauranger Danmark	60 567	58 077
Taco Bar	6 886	9 671
Food Court	7 415	8 411
Avytttrad verksamhet	0	6 317
Koncerngemensamt	-98	-1 309
Koncernen	171 217	178 314

Förändring i eget kapital

kSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2008	25 904	66 165	-2 780	12 211	101 500
Summa totalresultat för perioden				-34 873	-34 873
Pågående nyemission	25 905	2 878			28 783
Emissionskostnader		-3 762			-3 762
Personaloptioner		1 086			1 086
Valutakursdifferens			2 752		2 752
Utgående balans per 31 December 2008	51 809	66 367	-28	-22 662	95 486
Ingående balans per 1 januari 2009	51 809	66 367	-28	-22 662	95 486
Summa totalresultat för perioden				-10 061	-10 061
Nyemission	25 797	2 281			28 078
Emissionskostnader					0
Valutakursdifferens			106		106
Utgående balans per 31 December 2009	77 606	68 648	78	-32 723	113 609

Kassaflödesanalys – koncern

Koncernen, kSEK	2009 Okt-Dec	2008 Okt-Dec	2009 Jan-Dec	2008 Jan-Dec
Kassaflöde från löpande verksamhet före ändring av rörelsekapital och betald skatt ¹⁾	10 975	-6 499	21 861	-14 617
Betald skatt	2 074	3 271	1 463	-602
Förändring i rörelsekapital	9 544	21 252	3 608	4 609
Kassaflöde från löpande verksamhet ²⁾	22 593	18 024	26 932	-10 610
Kassaflöde från investeringsverksamhet ³⁾	-10 286	-7 551	-24 911	-16 519
Kassaflöde från finansieringsverksamhet ⁴⁾	-4 747	4 193	-9 824	33 993
Periodens kassaflöde	7 560	14 666	-7 803	6 864
Likvida medel vid periodens början	16 965	17 470	32 328	25 272
Omräkningsdifferens		192		192
Likvida medel vid periodens utgång	24 525	32 328	24 525	32 328
Outnyttjade krediter	32 777	16 500	32 777	16 500

1) Rörelseresultatet för koncernens kvarvarande verksamhet var 9 580 MSEK (-20 329) och för avyttrad verksamhet -5 929 MSEK (-4 422).

2) Kassaflödet från den löpande verksamheten för koncernens kvarvarande verksamhet var 30 068 TSEK (-25 656) och för avyttrad verksamhet -3 136 MSEK (-2 978).

3) Kassaflödet från investeringsverksamheten för koncernens verksamhet var -22 232 MSEK (-13 275) och för avyttrad verksamhet -2 679 MSEK (-3 244).

4) Kassaflödet från finansieringsverksamheten för koncernens kvarvarande verksamhet var -9 824 MSEK (33 993) och för avyttrad verksamhet - MSEK (-).

Nyckeltal

Belopp i kSEK om annat ej anges	Okt-Dec 2009	Okt-Dec 2008	Jan - Dec 2009	Jan - Dec 2008
Eget kapital	113 609	95 486	113 609	95 486
Soliditet	29,5%	21,9%	29,5%	21,9%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	22 593	18 024	26 932	-10 610
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	12 943	-2 692	36 292	5 438
Resultat per aktie - före utspädning, SEK	-1,19	-9,69	-	1,19
Resultat per aktie - efter utspädning, SEK	-1,19	-9,69	-	1,19
Genomsnittligt antal aktier - före utspädning	7 195 688	3 597 844	7 195 688	3 597 844
Genomsnittligt antal aktier - efter utspädning	7 195 688	3 711 705	7 195 688	3 711 705
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	15,79	26,54	15,79	26,54
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	15,79	28,15	15,79	28,15

Antal aktier - NSP Holding AB (publ)

Antal Aktier - NSP Holding AB (Publ)	Datum	A - aktier	B - aktier	Summa emitterade
Ingående antal aktier	2009-01-01	375	7 195 313	7 195 688
Utgående antal aktier	2009-12-31	375	10 778 282	10 778 657

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter	kSEK
Ställda säkerheter IB 2009-01-01	247 361
Ställda säkerheter UB 2009-12-31	244 140

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolag, kSEK	2009 Okt-Dec	2008 Okt-Dec	2009 Jan-Dec	2008, Jan-Dec
Nettoomsättning	11 392	3 086	29 625	29 795
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-4 121	-3 438	-10 261	-16 554
Personalkostnader	-3 607	3 710	-19 264	-13 888
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-103	-106	-405	-383
Nedskrivning immateriella tillgångar	-5 525		-5 525	
Summa rörelsens kostnader	-13 355	166	-35 454	-30 825
Rörelseresultat	-1 962	3 252	-5 828	-1 030
Finansiella intäkter	2	3 633	0	3 641
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	-785
Nedskrivning aktier i dotterbolag		-19 957	-774	-96 791
Finansiella kostnader	266	-3 875	-2 741	-8 778
Finansnetto	269	-20 200	-3 514	-102 714
Resultat efter finansiella poster	-1 694	-16 948	-9 342	-103 744
Inkomstskatt	1 398	-2 191	1 398	-884
Periodens resultat	-296	-19 139	-7 944	-104 628
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	-296	-19 139	-7 944	-104 628

Moderbolagets balansräkning

TILLGÅNGAR, KSEK	2009-12-31	2008-12-31
Anläggningstillgångar		
Övriga immateriella tillgångar	41	59
Materiella tillgångar	741	954
Finansiella tillgångar	165 857	154 829
Uppskjuten skattefordran	11 732	11 732
Summa anläggningstillgångar	178 370	167 574
Omsättningstillgångar		
Fordringar	13 539	71 185
Kassa och Bank	6 896	6 580
Summa omsättningstillgångar	20 435	77 765
SUMMA TILLGÅNGAR	198 806	245 339

EGET KAPITAL OCH SKULDER, KSEK	2009-12-31	2008-12-31
Eget kapital	118 779	94 728
Summa eget kapital	118 779	94 728
Skulder		
Långfristiga skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	55 808	70 837
Övriga långfristiga skulder	6 800	6 800
Summa långfristiga skulder	62 608	77 637
Kortfristiga skulder		
Finansiella skulder	10 000	11 800
Övriga kortfristiga skulder	7 418	61 174
Summa kortfristiga skulder	17 418	72 974
Summa skulder	80 027	150 611
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	198 806	245 339