

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

januari-december 2010



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ FÖR PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2010

Ett resultat efter skatt på 11 MSEK och en EBITDA på 45 MSEK

Fjärde kvartalet 2010

- Omsättningen uppgick till 157,6 MSEK (172,2). Av minskningen svarar skillnad i valutakurs för – 6,7 MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,0 MSEK (4,7).
- Resultat efter skatt ökade till 5,6 MSEK (3,9).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,52 SEK (0,54).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,3 MSEK (13,6).
- För kvarvarande verksamheter uppgick rörelseresultatet till 4,0 MSEK (5,3) och resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,3 MSEK (13,6).

Helåret 2010

- Omsättningen uppgick till 633,6 MSEK (698,9). Av minskningen svarar skillnad i valutakurs för -25,1 MSEK och avyttringar för – 19,3 MSEK.
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 15,0 MSEK (3,7).
- Resultat efter skatt ökade till 11,1 MSEK (-8,5).
- Resultat per aktie före och efter utspädning ökade till 1,03 kronor (-1,19).
- Resultatet EBITDA ökade till 44,8 MSEK (40,3).
- För kvarvarande verksamheter ökade rörelseresultatet (EBIT) till 15,0 MSEK (9,6) och resultat före avskrivningar (EBITDA) ökade till 44,8 MSEK (41,2).

Kommentar från VD

- Jag är väldigt nöjd med att vi lyckades öka rörelseresultatet med 11 MSEK till 15 MSEK för helåret. Detta trots att vi redovisar en minskad försäljning om 20 MSEK på jämförbara restauranger. Den minskade försäljningen beror på Danmarks fortsatt svaga marknadsläge samt ett extremt väder i både Danmark och Sverige.
- Vårt starka EBITDA ger oss en bas för tillväxt och expansion och vi har fullt fokus på att driva nyetableringar samt renovering av befintliga restauranger. För närvarande arbetar vi med ett par renoveringar och ett tjugotal potentiella nyetableringar. För 2011 år räknar vi med att öppna minst två nya restauranger och renovera fyra.
- Både nyetableringar och renoveringar påverkar lönsamheten positivt eftersom försäljningstillväxten kan ske utan nämnvärt ökade gemensamma kostnader

Läs gärna FAQ på www.nspab.com för mer information om verksamheten.

Kort om NSP

Nordic Service Partners Holding AB (NSP) är ett av Sveriges största restaurangföretag med inriktning på snabbserverestauranger. Verksamheten omfattar ett 40-tal Burger King-restauranger i Sverige och Danmark vilket gör NSP till Burger Kings största franchisetagare i Norden. Bolaget äger också varumärket, inklusive konceptet, Taco Bar som omfattar ett 20-tal franchiserestauranger i Sverige. Affärsidén är att erbjuda god, prisvärd och snabbt serverad mat i fräscha restaurangmiljöer på attraktiva marknadsplatser till konsumenter i Norden. Servicenivån skall motsvara gästernas högt ställda krav vilket uppnås genom att restaurangerna drivs av självständiga ledare med stöd av NSP:s organisation och systemkunskap.

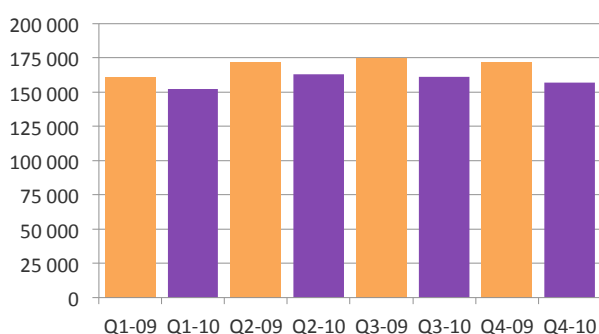
Jämförelsetalen för föregående år avser kvarvarande verksamheter

Koncernens omsättning

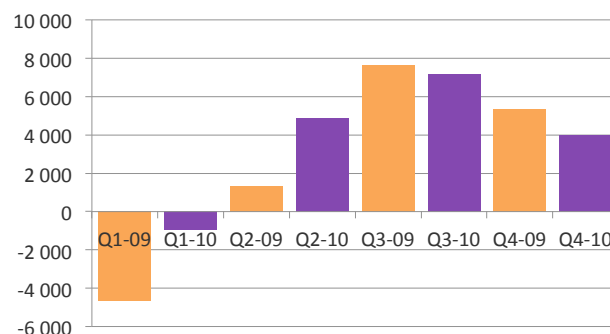
NSP:s nettoomsättning uppgick för det fjärde kvartalet till 156,9 MSEK, vilket är lägre än föregående års omsättning för kvarvarande enheter om 171,2 MSEK. Försäljningsnedgången förklaras främst av en svag privatkonsumtion och extremt kallt väder under december. Försäljningen påverkas också negativt av den danska kronans försvagning mot den svenska kronan som ger en valutaeffekt om - 6,7 MSEK. Vidare har ogynnsamma väderleksförhållanden bidragit till färre gästbesök och därmed lägre försäljning. För helåret 2010 uppgick nettoomsättningen till 632,5 MSEK (677,8), av minskningen svarar valutaeffekter för - 25,1 MSEK.

För jämförbara enheter minskade försäljningen med - 4,4 procentenheter under fjärde kvartalet och med -1,9 procentenheter för helåret.

Koncernens nettoomsättning per kvartal, kSEK
(2009 års siffror avser kvarvarande verksamheter)



Koncernens rörelseresultat per kvartal, kSEK
(2009 års siffror avser kvarvarande verksamheter)



Koncernens resultat

Verksamheten kan trots ogynnsamma väderleksförhållanden och lägre försäljning visa upp en genomgripande resultatförbättring. Resultatet är ett styrkebesked och visar att förändrings- och konsolideringsarbetet har gett önskat resultat. Verksamheten har idag ett enhetligare och mer fokuserat arbetssätt samt en enklare operativ och legal struktur. Under 2010 har fokus legat på att öka effektiviteten och lönsamheten i verksamheten. Vi har också vidtagit en rad åtgärder för att öka försäljningen, bland annat har vi förbättrat skyltningen, infört digitala menytaflor och genomfört ett antal restaurangombyggnader. Arbetet med att förädla restaurangportföljen fortgår och vi har under perioden januari till december investerat ca 6,5 MSEK i ombyggnad av tre restauranger i Århus, Lund och Farsta. Burger King Corporation har lanserat ett förmånligt paket för att stimulera till restaurangrenoveringar till det senaste Burger King konceptet. För NSP innebär detta att vi erhåller ett inte oväsentligt investeringsbidrag per restaurang. Av erfarenhet vet vi att

restaurangrenoveringar ger direkta positiva effekter på såväl försäljning som lönsamhet. Till exempel så har renoveringarna i Lund och Farsta påvisat försäljningsökningar på ca 10-15 procent.

Resultat

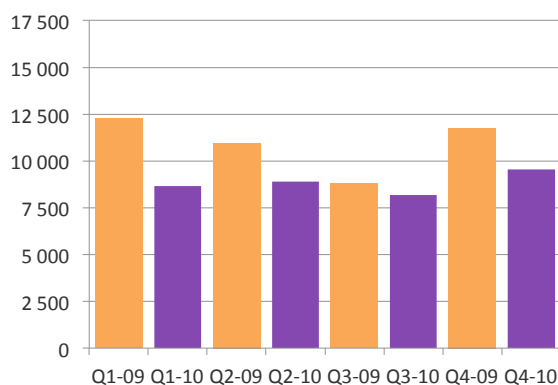
Rörelseresultatet och rörelsemarginalen har förbättrats trots en minskad försäljning. Detta har uppnåtts genom god kostnadskontroll och låg andel fasta kostnader och minskade gemensamma kostnader (S,G&A). Lågre råvarukostnader (främst genom en lägre Eurokurs), avskrivningar och finansnetto har påverkat resultatet positivt medan lägre försäljning i Danmark och en svagare dansk krona har påverkat resultatet negativt under helåret.

Under fjärde kvartalet förbättrades resultat efter skatt med 1,1 miljoner kronor till 5,6 MSEK (4,5). Rörelseresultatet försämrades något och uppgick till 4,0 MSEK (5,3). Avskrivningarna uppgick till -7,3 MSEK vilket är lägre än föregående års avskrivningar om -8,3 MSEK.

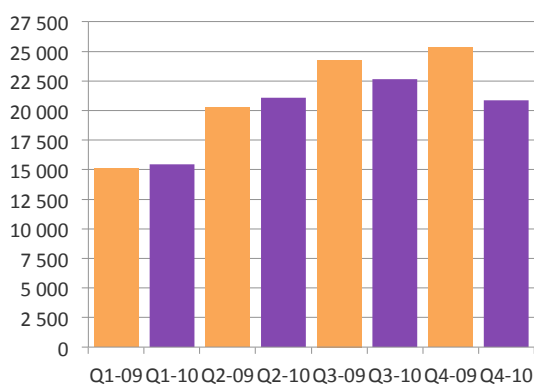
För helåret förbättrades resultat efter skatt till 11,1 MSEK (- 2,6). Rörelseresultatet förbättrades med 5,4 MSEK och uppgick till 15,0 MSEK (9,6). Avskrivningarna uppgick till - 29,7 MSEK vilket är lägre än föregående års avskrivningar om - 31,6 MSEK.

Koncernens gemensamma kostnader (S, G & A) uppgick i det fjärde kvartalet till 9,6 MSEK vilket är en minskning med 0,9 MSEK jämfört med föregående års som uppgick till 10,5 MSEK. För helåret uppgick koncernens gemensamma kostnader (S, G & A) till 35,3 MSEK vilket är en minskning med 9,1 MSEK jämfört med föregående års som uppgick till 44,4 MSEK. Rörelsemarginalen uppgick i det fjärde kvartalet till 2,5 procent (3,1) och för helåret till 2,4 procent (1,4), en förbättring med 1,0 procentenheter.

S, G&A per kvartal, kSEK
(2009 års siffror avser kvarvarande verksamheter)



Driftsresultat per kvartal, kSEK
(2009 års siffror avser kvarvarande verksamheter)



Driftsresultat och driftsmarginal

För det fjärde kvartalet uppgick driftsresultatet till 20,9 MSEK (23,5) och för helåret till 80,1 MSEK (80,7). Driftsmarginalen i det fjärde kvartalet uppgick till 13,2 procent (13,2) och till 12,6 procent (11,6) för helåret.

Resultat EBITDA

Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,3 MSEK (13,6) för det fjärde kvartalet och för helåret till 44,8 MSEK (41,2), en förbättring med 9 procent. EBITDA-marginalen uppgick till 7,2 procent (7,9) för det fjärde kvartalet och till 7,1 procent (6,1) för helåret.

Finansnetto, resultat före och efter skatt

Koncernens finansnetto har förbättrats under 2010 jämfört med 2009. För det fjärde kvartalet uppgick det till -1,9 MSEK (-1,9) och för helåret till -7,6 MSEK (-13,4). Förbättringen av finansnettot kommer från väsentligt lägre räntebärande skuldsättning efter genomförda amorteringar om ca 29 MSEK.

Koncernens resultat före skatt uppgick till 2,1 MSEK (3,4) för det fjärde kvartalet och till 7,5 MSEK (-3,8) för januari till december. Resultat efter skatt blev 5,6 MSEK (4,5) för det fjärde kvartalet och 11,1 MSEK (-2,6) för januari till december, det senare en förbättring med 13,7 MSEK. Resultatet per aktie efter beräknad skatt uppgick till 0,52 kronor (0,54) för det fjärde kvartalet och till 1,03 kronor (-1,19) för januari till december.

Omsättning per segment

Försäljningen för NSP:s Burger King-restauranger i Sverige uppgick till 99,6 MSEK (96,4) för det fjärde kvartalet och 408,1 MSEK (375,6) för helåret 2010. I Danmark uppgick försäljningen på bolagets Burger King-restauranger till 48,9 MSEK (60,6) för det fjärde kvartalet och för helåret blev den 210,3 MSEK (248,4). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av försäljningen i Danmark har påverkat negativt med - 6,7 MSEK i det fjärde kvartalet och - 25,1 MSEK för helåret.

Taco Bar redovisade en nettoomsättning på 1,9 MSEK (6,9) för fjärde kvartalet och 7,6 MSEK (15,0) för helåret. På grund av den ändrade affärsmodellen med en master franchisetagare som ansvarar för den svenska marknaden är talen inte helt jämförbara. Den totala försäljningen i Taco Bar systemet, inklusive alla franchisetagare, uppgick i det fjärde kvartalet till 17,6 MSEK (19,0) och för helåret till 61,4 MSEK (59,0), en ökning med 4 procent.

Resultat per segment

Driftsresultatet i koncernens Burger King-verksamheter uppgick i det fjärde kvartalet till 20,7 MSEK (20,5) och för helåret 79,1 MSEK (78,4). Driftsmarginalen i det fjärde kvartalet uppgick till 14,0 procent vilket är något högre jämfört med föregående år (13,1). Även för helåret ökade driftsmarginalen något jämfört med föregående år och den uppgick till 12,8 procent (12,6). Marginalen har under året påverkats positivt av en billigare Euro och negativt av den lägre försäljningen i Danmark.

Den svenska Burger King-verksamheten visar en fortsatt förbättrad lönsamhet och effektivitet. Den förbättrade lönsamheten har sin grund i effektivare drift och en billigare Euro. Driftsmarginalen ökade till 15,3 procent (13,2) för fjärde kvartalet och till 12,8 procent (11,2) för helåret. Sammantaget uppgick driftsresultatet till 15,2 MSEK (12,7) för kvartalet och 52,2 MSEK (42,1) för helåret. Rörelseresultatet förbättrades och uppgick i det fjärde kvartalet till 5,8 MSEK (3,3) och för helåret till 13,8 MSEK (8,6).

Den danska Burger King-verksamheten uppvisar en sämre utveckling under såväl fjärde kvartalet som för helåret. Den negativa utvecklingen förklaras av den danska ekonomins utveckling med svag privatkonsumtion som följd samt ogynnsamt väder vilket påverkat försäljningen och marginalen negativt. På samma vis som koncernen avseende den svenska verksamheten gynnas av en starkare krona påverkas koncernen negativt avseende den danska verksamheten, detta eftersom den danska kronan följer Eurons utveckling, dvs. den danska kronan tappar i värde mot den svenska kronan. Driftsresultatet uppgick till 5,5 MSEK (7,8) för det fjärde kvartalet och 26,9 MSEK (36,3) för helåret. Skillnaden i valutakurs påverkar jämförelsen negativt med - 0,7 MSEK för fjärde kvartalet och - 2,5 MSEK för helåret. Driftsmarginalen uppgick till 11,3 procent (12,9) för det fjärde kvartalet och till 12,8 procent (14,6) för helåret. Rörelseresultatet försämrades och uppgick i det fjärde kvartalet till - 0,9 MSEK (0,9) och för helåret till 3,0 MSEK (9,3).

För Taco Bar, som nu bedrivs som en master franchise-verksamhet, uppgick driftsresultatet under kvartalet till 0,6 MSEK (0,3) och till 1,9 MSEK (2,9) för helåret. Rörelseresultatet förbättrades och uppgick i det fjärde kvartalet till 0,3 MSEK (-0,6) och för helåret till 1,4 MSEK (0,5).

Driftresultatet för Food Solutions uppgick i kvartalet till – 0,1 MSEK (4,5) och till -1,3 MSEK (3,7) för helåret. I föregående års siffror ingick tre Burger King restaurangerna vilka from januari ingår i Burger King Sveriges omsättning och resultat. Rörelseresultatet uppgick i det fjärde kvartalet till - 0,1 MSEK (3,3) och för helåret till – 1,3 MSEK (-3,2).

Förändringar i restaurangbeståndet

NSP har under 2010 byggt om tre Burger King restauranger, Århus, Lund och Farsta. Restaurangen i Århus var stängd en vecka i april, restaurangen i Lund var stängd ett par veckor i juni och Restaurangen i Farsta var stängd i åtta dagar. NSP har under helåret tecknat avtal om att bygga en ny DT-restaurang i anslutning till Jägersro och en ny restaurang i Glostrup, Danmark. Jägersro räknar vi med att öppna under sommaren 2011 och den i Glostrup sent 2011. Enheten i Sisjön bedrivs sedan början av januari som en renodlad Burger King-restaurang efter det att Taco Bar-delen stängts. Enheten i Sollentuna bedrivs sedan januari 2011 som en renodlad Burger King-restaurang efter det att Taco Bar-delen stängts. NSP har beslutat att tills vidare själv driva Taco Bar enheten i Täby tills dess att det nya Täby centrum är klart om ca 3 år.

Medarbetare och personalutveckling

NSP arbetar kontinuerligt med att skapa en medarbetarupplevelse som gör att de anställda trivs och tycker det är positivt att gå till jobbet. Detta är viktigt för att skapa en miljö där våra gäster trivs och får den kvalitet och service som Burger King står för. Medarbetarna är även det främsta verktyget för att nå ökad tillväxt och lönsamhet i befintliga restauranger, våra anställda är vårt varumärke och ansikte utåt. Nöjda medarbetare som är involverade, kompetenta och välinformerade mår bättre, är stoltare och ger bättre service. NSP:s strategiska satsning på personal- och kompetensutveckling har fokuserats ytterligare. NSP:s mål med arbetet är att skapa en motiverande företagskultur och att fortsätta vidareutveckla det interna utbildningsprogrammet NSP Academy. Inom ramen för NSP Academy arbetas kontinuerligt med att utveckla medarbetare med stöd av olika verktyg. Vi jobbar med en översyn och uppdatering av befattningsbeskrivningar samt karriär- och utbildningsvägar med syfte att tydliggöra och underlätta för medarbetarna.

NSP-koncernen hade per den 31 december 2010 1 726 anställda (1 839). Antal årsanställda uppgick till 731 (791).

Transaktioner med närstående

En av NSP:s styrelseledamöter, Ulf Wahlstedt, driver egen verksamhet genom IT Management AB. Under perioden har IT Management AB erhållit ersättning om 715 kSEK för sina tjänster. Två av NSP:s styrelseledamöter, Morgan Jallinder och Jaan Kaber, är majoritetsägare i bolag där NSP hyr fem restauranglokaler sedan år 2008.

Skatter

Högsta domstolen har tvärs emot tidigare instanser inklusive regeringsrätt dömt i enlighet med skatteverkets yrkande avseende en tidigare skatteprocess. Beslutet innebär att NSP sammantaget skall betala skatt om 1,4 MSEK för inkomståren 2004 och 2005. Beslutet innebär vidare att NSP:s skattemässiga underskott ökar med 5,1 MSEK. NSP har totalt ca 75 MSEK i skattemässiga underskott varav ca 63 MSEK har beaktats och redovisats såsom uppskjuten skattefordran om 16,5 MSEK. Underskotten om 75 MSEK innebär, om än något förenklat, att NSP kommer att kunna tjäna 75 MSEK innan någon betalning av inkomstskatt blir aktuell. De återstående skattemässiga underskotten om 12 MSEK motsvarar ett värde på ca 3 MSEK.

Finansiell ställning

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december 12,1 MSEK (24,5). På balansdagen fanns 38,8 MSEK (45,6) i beviljade rörelsekrediter varav 27,9 MSEK var utnyttjade (12,8).

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till -1,5 MSEK (22,6) och för helåret till 22,7 MSEK (26,9). Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt, uppgick under det fjärde kvartalet till 9,4 MSEK (11,0) och under perioden januari – december till 36,1 MSEK (21,9). Förbättringarna i kassaflöde kommer huvudsakligen från det förbättrade resultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten blev -4,9 MSEK (-10,3) för det fjärde kvartalet och -26,1 MSEK (-24,9) för helåret. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick till -0,2 MSEK (-4,7) för det fjärde kvartalet och till -9,1 MSEK (-9,8) för helåret. NSP under perioden amorterat 15 MSEK som en engångsamortering i enlighet med avtal och totalt har 29,3 MSEK (48,6) amorterats under 2010.

Finansiering

NSP slutförde i mars förhandlingarna med en av bolagets kreditgivare och tecknade avtal avseende den långsiktiga lånefinansieringen. Det nya avtalet innebär att parterna på marknadsmässiga grunder enats om nya finansiella och särskilda villkor (s.k. covenants).

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 116,1 MSEK (113,6), motsvarande 10,77 kronor per aktie (15,79).

NSP har under helåret emitterat en konvertibel till ledande befattningshavare i koncernen. Totalt emitterades 5,1 MSEK vilket berättigar till teckning av 309 155 aktier i NSP till kursen 16,60 kronor. Av emissionsbeloppet har 0,4 MSEK förts till eget kapital. Vid full teckning blir utspädningseffekten 2,8 procent.

Investeringar

Investeringar i framförallt ombyggnad av restauranger, nya kassasystem, maskiner och inventarier uppgick till 2,6 MSEK (3,3) under kvartalet och till 17,8 MSEK (20,4) för helåret. Därutöver har NSP investerat 2,2 MSEK i prospekteringskostnader som hänför sig till 2011. Merparten av investeringen avser en restaurang i Malmö som flyttat till ett nytt läge i början av februari 2011.

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 internfakturerings till respektive dotterbolag för dessa tjänster.

Moderbolagets nettoomsättning för årets fjärde kvartal uppgick till 8,1 MSEK (11,4), och för perioden januari – december till 27,0 MSEK (29,6). Rörelseresultatet uppgick till -0,8 MSEK (-2,0) för fjärde kvartalet och 2,0 MSEK (-5,8) för helåret. Resultatet efter skatt uppgick under årets fjärde kvartal till 0,5 MSEK (-0,3) och under perioden januari – december till 6,5 MSEK (-7,9). Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 december till 134,4 MSEK (118,8).

Förvärv och avyttringar

I fjärde kvartalet 2009 beslutade moderbolaget att verkställa sitt tidigare renodlingsbeslut att koncentrera den egna verksamheten på främst drift av lönsamma Burger King-restauranger. Som en följd av detta har delar av food court-verksamheten och del av Taco Bars verksamhet avyttrats. Ytterligare information finns i bolagets årsredovisning för 2009 och på bolagets hemsida i separat pressrelease. Avyttringen genomfördes i mars efter slutligt godkännande från fjärde man. Inga förvärv eller avyttringar har gjorts i det fjärde kvartalet 2010.

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 31 december 2010 var 12,60 SEK.

Utsikter för 2011

NSP är en av de största aktörerna inom food service i Sverige och Norden. NSP driver för närvarande 42 Burger King restauranger vilket ger en stabil operativ plattform för en fortsatt utveckling av bolagets lönsamhet mot NSP:s finansiella mål. Under 2011 kommer NSP fortsätta satsa på förädling av restaurangportföljen genom ombyggnader av befintliga restauranger samt etablering av nya restauranger med i princip befintlig administrativ och operativ plattform vilket skapar förutsättningar för ett förbättrat rörelseresultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

NSP:s verksamhet är utsatt för risker av såväl finansiell karaktär som marknadsrisker och affärsrisker. De flesta riskerna 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 och minskad tillväxt kan komma att få väsentlig betydelse för bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. 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 2009 i not 29 samt på sida 29 samt under stycket finansiering på sidan 7 i denna rapport. Utöver de risker som beskrivs i årsredovisningen bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

Redovisningsprinciper

NSP följer de av EU antagna IFRS-standarderna och tolkningarna av dessa (IFRIC). Denna rapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, den svenska Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Från den 1 januari 2010 tillämpar NSP IFRS 3, Rörelseförvärv (omarbetad) och IAS 27, Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (omarbetad). I övrigt har det inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper som beskrivs i Not 1 i årsredovisningen för 2009.

Avvecklade verksamheter

I fjärde kvartalet 2009 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 kvartalsrapport i enlighet med IFRS 5, *Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter*. I koncernens resultaträkning separeras därför kvarvarande och avvecklad verksamhet och i koncernens balansräkning lyfts tillgångar och skulder som innehas 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 segmenten.

Segmentsrapportering

NSP redovisar tre enskilda rörelsegränar, Burger King-restaurangerna i Sverige och 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. NSP:s kvarvarande food court verksamhet – exklusive Burger King, som bedrivs inom Food Solutions, är under avveckling genom utförsäljning eller utarrendering.

Händelser efter periodens slut

Inga händelser efter periodens slut.

Valberedning

Valberedningen utgörs av, Torbjörn Hultsberg ordförande, Jaan Kaber (styrelsens ordförande) och Carl-Fredrik Herslow (oberoende). Ordförande för valberedningen Torbjörn Hultsberg kan kontaktas på telefon +46 (0)8 505 646 02 eller via e-post: thultsberg@KilpatrickStockton.com.

Årsstämma 2011 och årsredovisning för år 2010

Årsstämma kommer att hållas tisdagen den 5 maj 2011 kl 17.00 i Stockholm. Årsredovisningen för 2010 kommer att färdigställas i april 2010 och finnas tillgänglig senast tre veckor före årsstämman på bolagets hemsida. Bolaget skickar ut årsredovisningen för den som så begär.

Förslag till utdelning

Styrelsen har beslutat föreslå årsstämman att ingen utdelning lämnas.

Definitioner av nyckeltal

Avkastning på eget kapital

Redovisat resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning totalt kapital

Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Driftsresultat

Restaurangernas EBITDA-resultat.

För övriga definitioner av nyckeltal hänvisas till årsredovisningen för 2009, sidan 71.

Stockholm den 23 februari 2011
Nordisk Service Partners Holding AB (Publ)

Styrelsen

Jaan Kaber
Styrelsens ordförande

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 2011

- Delårsrapport för perioden januari – mars 2011 publiceras den 5 maj 2011.
- Årsstämma planeras till torsdagen den 5 maj 2011 i Stockholm.
- Årsredovisning publiceras i början av april 2011.
- Delårsrapport för perioden januari – juni 2011 publiceras den 25 augusti 2011.
- Delårsrapport för perioden januari – september 2011 publiceras den 17 november 2011.
- Bokslutskommuniké för 2011 publiceras den 22 februari 2012.
- Förgående månads försäljning rapporteras på den 7:e arbetsdagen varje månad.

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

VVD och CFO Johan Wedin

Telefon: 0761-26 20 20

E-post: johan.wedin@nspab.com

Koncernresultaträkning – fjärde kvartalet

Koncernen	2010	2009 okt-dec		
kSEK	okt-dec	Kvarvarande verksamhet	Avyttrad verksamhet	NSP-koncernen
Nettoomsättning	156 909	171 218	0	171 218
Övriga intäkter	715	977	0	977
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-40 344	-46 017	0	-46 017
Övriga externa kostnader	-46 983	-49 454	0	-49 454
Personalkostnader	-58 985	-63 138	0	-63 138
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 331	-8 268	0	-8 268
Nedskrivning immateriella tillgångar	0	0	-643	-643
Summa rörelsens kostnader	-153 643	-166 877	-643	-167 520
Rörelseresultat	3 981	5 319	-643	4 676
Finansiella intäkter	-33	38	0	38
Finansiella kostnader	-1 865	-1 962	0	-1 962
Finansnetto	-1 898	-1 924	0	-1 924
Resultat efter finansiella poster	2 083	3 395	-643	2 752
Inkomstskatt	3 511	1 134	0	1 134
Periodens resultat	5 593	4 530	-643	3 886
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	5 593	4 530	-643	3 886
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	6 356	2 996	-643	2 352
EBITDA	11 313	13 587	0	13 587
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK				
Före utspädning	0,52			0,54
Efter utspädning	0,52			0,54
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	10 778 657			7 195 688
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	10 778 657			7 195 688

Koncernens rapport över totalresultatet

Koncernen	2010	2009 okt-dec	
kSEK	okt-dec	Avyttrad verksamhet	NSP-koncernen
Valutakursdifferenser	763	-1 534	0
Summa totalresultat för perioden, netto	6 356	2 996	-643
			2 352

Koncernresultaträkning – helår

Koncernen	2010	2009 jan-dec		
kSEK	jan-dec	Kvarvarande verksamhet	Avyttrad verksamhet	NSP-koncernen
Nettoomsättning	632 486	677 783	19 290	697 072
Övriga intäkter	1 151	1 828	0	1 828
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-165 809	-186 228	-6 851	-193 080
Övriga externa kostnader	-192 228	-206 182	-4 769	-210 951
Personalkostnader	-230 846	-246 025	-8 509	-254 534
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-29 713	-31 595	-1 047	-32 642
Nedskrivning immateriella tillgångar	0	0	-4 043	-4 043
Summa rörelsens kostnader	-618 596	-670 031	-25 219	-695 250
Rörelseresultat	15 040	9 580	-5 929	3 651
Finansiella intäkter	401	38	0	38
Finansiella kostnader	-7 981	-13 401	-7	-13 408
Finansnetto	-7 580	-13 363	-7	-13 370
Resultat efter finansiella poster	7 460	-3 783	-5 936	-9 719
Inkomstskatt	3 640	1 191	0	1 191
Periodens resultat	11 100	-2 592	-5 936	-8 528
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	11 100	-2 592	-5 936	-8 528
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	3 869	-4 126	-5 936	-10 062
EBITDA	44 754	41 175	-839	40 336

Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare, SEK

Före utspädning	1,03	-1,19
Efter utspädning	1,03	-1,19
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	10 778 657	7 195 688
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	10 778 657	7 195 688

Koncernens rapport över totalresultatet

Koncernen	2010	2009 jan-dec		
kSEK	jan-dec	Kvarvarande verksamhet	Avyttrad verksamhet	NSP-koncernen
Valutakursdifferenser	-7 231	-1 534	-	-1 534
Summa totalresultat för perioden, netto	3 869	-4 126	-5 936	-10 062

Koncernbalansräkning

TILLGÅNGAR, kSEK	2010-12-31	2009-12-31
Anläggningstillgångar		
Goodwill	181 551	198 737
Övriga immateriella tillgångar	6 316	6 695
Summa immateriella anläggningstillgångar	187 867	205 432
Pågående nyanläggningar	2 240	-
Övriga materiella tillgångar	84 095	99 869
Finansiella tillgångar	10 862	5 686
Uppskjuten skattefordran	16 512	13 834
Summa övriga anläggningstillgångar	113 709	119 389
Summa anläggningstillgångar	301 575	324 822
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 787	5 817
Fordringar	23 280	21 326
Kassa och Bank	12 081	24 524
Summa omsättningstillgångar	40 149	51 668
Tillgångar som innehas för försäljning	0	8 343
SUMMA TILLGÅNGAR	341 724	384 832
EGET KAPITAL OCH SKULDER, kSEK	2010-12-31	2009-12-31
Eget kapital	116 072	113 609
Summa eget kapital	116 072	113 609
Skulder		
Långfristiga skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	63 137	79 412
Räntebärande långfristiga leasingskulder	24 023	31 044
Övriga långfristiga skulder	6 800	6 800
Uppskjuten skatteskuld	1 544	4 213
Summa långfristiga skulder	95 504	121 469
Kortfristiga skulder		
Räntebärande kortfristiga skulder	41 662	42 945
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	4 096	5 522
Övriga kortfristiga skulder	84 390	99 865
Summa kortfristiga skulder	130 148	148 332
Summa skulder	225 652	269 801
Skulder som innehas för försäljning	0	1 422
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	341 724	384 832

Intäkter, driftsmarginal, G & A och rörelseresultat

Januari - december kSEK	Summa intäkter		Driftsresultat		Driftsmarginal, %	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Burger King - restauranger Sverige	408 074	375 587	52 171	42 066	12,8%	11,2%
Burger King - restauranger Danmark	210 314	248 366	26 934	36 297	12,8%	14,6%
Totalt Burger King	618 388	623 953	79 105	78 363	12,8%	12,6%
Taco Bar	7 573	14 984	1 941	2 901	25,6%	19,4%
Food Solutions ¹⁾	6 617	39 281	-1 302	3 712		9,4%
Koncerngemensamt	1 059	-436	310	-	29,3%	-
Avyttrad verksamhet	0	19 290	0	-4 257	-	-
Koncernen	633 637	697 072	80 054	80 719	12,6%	11,6%

Januari - december kSEK	G&A		Avskrivningar		Rörelseresultat	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Burger King restauranger Sverige	-20 668	-21 021	-17 714	-12 431	13 789	8 614
Burger King restauranger Danmark	-12 520	-15 016	-11 410	-11 995	3 004	9 286
Totalt Burger King	-33 188	-36 037	-29 124	-24 426	16 793	17 900
Taco Bar	-376	-932	-185	-1 518	1 380	451
Food Solutions	0	-1 864	0	-5 052	-1 302	-3 204
Koncerngemensamt ²⁾	-1 735	-4 968	-404	-599	-1 829	-5 567
Avyttrad verksamhet	0	-625	0	-1 047	0	-5 929
Koncernen	-35 299	-44 426	-29 713	-32 641	15 041	3 651

1) Av omsättningen 2009 avser 24,8 MSEK Burger King.

2) Omstrukturering/engångskostnader 2009 ingår med 0 MSEK (2,1).

Oktober-december kSEK	Summa intäkter		Driftsresultat		Driftsmarginal, %	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Burger King - restauranger Sverige	99 632	96 448	15 211	12 716	15,3%	13,2%
Burger King - restauranger Danmark	48 868	60 567	5 521	7 783	11,3%	12,9%
Totalt Burger King	148 500	157 015	20 732	20 499	14,0%	13,1%
Taco Bar	1 898	6 886	571	301	30,1%	4,4%
Food Solutions 1)	6 617	7 415	-121	4 551	-	61,4%
Koncerngemensamt	609	-98	-311	0	-	-
Avyttrad verksamhet	0	-	0	-1 893	-	-
Koncernen	157 624	171 217	20 871	23 458	13,2%	13,2%

Oktober-december kSEK	G&A		Avskrivningar		Rörelseresultat	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Burger King restauranger Sverige	-5 176	-5 129	-4 198	-4 311	5 837	3 276
Burger King restauranger Danmark	-3 592	-3 836	-2 851	-3 016	-922	931
Totalt Burger King	-8 768	-8 965	-7 049	-7 327	4 915	4 207
Taco Bar	-81	-300	-185	-586	305	-585
Food Solutions	0	-1 193	0	-58	-121	3 300
Koncerngemensamt 2)	-710	-1 307	-96	-297	-1 117	-1 604
Avyttrad verksamhet	0	1 250	0	0	0	-643
Koncernen	-9 559	-10 515	-7 330	-8 268	3 982	4 676

Kvartalsöversikt

kSEK	2010 okt-dec	2010 jul-sep	2010 apr-jun	2010 jan-mar	2009 okt-dec*	2009 jul-sep*	2009 apr-jun*	2009 jan-mar*
Total omsättning	156 909	160 878	162 969	152 166	172 195	174 669	172 069	160 644
varav Danmark	48 868	52 459	56 084	52 902	61 545	64 626	64 151	59 022
varav Sverige	108 041	108 419	106 885	99 264	110 650	110 043	114 041	101 622
<i>avytttrad Verksamhet</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
Driftsresultat	20 871	22 640	21 075	15 468	25 351	24 278	20 277	15 071
varav Sverige	15 350	15 630	12 652	9 488	17 568	13 628	10 344	7 140
varav Danmark	5 521	7 010	8 423	5 980	7 783	10 650	9 933	7 931
<i>avytttrad verksamhet</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
G&A	-9 559	-8 179	-8 898	-8 662	-11 764	-8 797	-10 964	-12 277
Avskrivningar	-7 330	-7 313	-7 323	-7 746	-8 268	-7 856	-8 007	-7 462
Rörelseresultat	3 982	7 148	4 854	-941	5 319	7 625	1 307	-4 668

* Avser kvarvarande verksamheter

Förändring i eget kapital

kSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2009	51 809	66 367	-28	-22 662	95 486
Summa totalresultat för perioden	-	-	-	-10 061	-10 061
Nyemmission	25 797	2 281	-	-	28 078
Valutakursdifferens	-	0	106	-	106
Utgående balans per 31 december 2009	77 606	68 648	78	-32 723	113 609
Ingående balans per 1 januari 2010	77 606	68 648	78	-32 723	113 609
Eget kapitalandel konvertibelt lån	-	439	-	-	439
Summa totalresultat för perioden	-	-	-1 846	3 869	2 023
Utgående balans per 31 december 2010	77 606	69 087	-1 768	-28 854	116 072

Kassaflödesanalys – koncern

Koncernen, kSEK	2010 okt-dec	2009 okt-dec	2010 jan-dec	2009 jan-dec
Kassaflöde från löpande verksamhet före ändring av rörelsekapital och betald skatt	9 435	10 975	36 130	21 861
Betald skatt	-136	2 074	-848	1 463
Förändring i rörelsekapital	-10 805	9 544	-12 551	3 608
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 506	22 593	22 731	26 932
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-4 853	-10 286	-26 060	-24 911
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-166	-4 747	-9 114	-9 824
Periodens kassaflöde	-6 525	7 560	-12 443	-7 803
Likvida medel vid periodens början	18 606	16 965	24 524	32 328
Omräkningsdifferens	0	0	0	0
Likvida medel vid periodens utgång	12 081	24 525	12 081	24 525
Outnyttjade krediter	10 909	32 777	10 909	32 777

Antal aktier - NSP Holding AB (publ)

Antal Aktier - NSP Holding AB (Publ)	Datum	A - aktier	B - aktier	Summa emitterade
Ingående antal aktier	2010-01-01	375	10 778 282	10 778 657
Utgående antal aktier	2010-12-31	375	10 778 282	10 778 657

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter	kSEK
Ställda säkerheter IB 2010-01-01	244 140
Ställda säkerheter UB 2010-12-31	222 100

Nyckeltal

Koncernen	2010	2009	2010	2009
Belopp i tusental om annat ej anges	okt-dec	okt-dec	helår*	helår*
Omsättning	156 909	171 218	632 486	677 783
Avskrivningar	-7 331	-8 268	-29 713	-31 595
Rörelseresultat	3 981	5 319	15 040	9 580
Finansnetto	-1 898	-1 924	-7 580	-13 363
Resultat före skatt	2 083	3 395	7 460	-3 783
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	11 313	13 587	44 754	41 175
EBITDA marginal, %	7,2%	7,9%	7,1%	6,1%
EBIT marginal, %	2,5%	3,1%	2,4%	1,4%
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 506	22 593	22 731	26 932
Investeringar (inklusive pågående)	3 808	3 271	19 994	20 388
Amorteringar	3 549	31 876	29 338	48 601
Resultat per aktie - före utspädning, SEK	0,52	0,54	1,03	-1,19
Resultat per aktie - efter utspädning, SEK	0,52	0,54	1,03	-1,19
Genomsnittligt antal aktier - före utspädning	10 779	7 196	10 779	7 196
Genomsnittligt antal aktier - efter utspädning	10 779	7 196	10 779	7 196
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK			10,77	15,79
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK			10,77	15,79
Nettoskuldsättning i förhållande till EBITDA, ggr			2,70	3,26
Eget kapital			116 072	113 609
Soliditet			34,0%	29,5%
Räntebärande skulder			132 917	158 924
Nettoskuldsättning			120 836	134 400
Totalt kapital			236 908	248 009
Skuldsättningsgrad			51%	54%
Avkastning eget kapital			9,7%	-2,5%
Avkastning totalt kapital			6,4%	3,7%
Årsanställda, antal			731	786
Omsättning kronor/ årsanställd			865 234	862 319

*) Resultaträkningsmått avser kvarvarande verksamheter

Moderbolagets resultaträkning

Moderbolaget	2010	2009	2010	2009
kSEK	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettomsättning	8 117	11392	27 024	29 625
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 314	-4121	-7 439	-10 261
Personalkostnader	-6 486	-3607	-17 220	-19 264
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-96	-103	-404	-405
Nedskrivning immateriella tillgångar	0	-5525	0	-5 525
Summa rörelsens kostnader	-8 895	-13 356	-25 062	-35 454
Rörelseresultat	-778	-1 962	1 962	-5 828
Finansiella intäkter	-1 022	2	4 080	0
Nedskrivning aktier i dotterbolag	0	0	0	-774
Finansiella kostnader	-777	266	-2 682	-2 741
Finansnetto	-1 800	269	1 398	-3 514
Resultat efter finansiella poster	-2 578	-1 694	3 360	-9 342
Inkomstskatt	3109	1398	3 109	1 398
Periodens resultat	531	-296	6 469	-7 944
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	531	-296	6 469	-7 944

Moderbolagets balansräkning

Moderbolaget

TILLGÅNGAR, kSEK 2010-12-31 2009-12-31

Anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar	23	41
Materiella tillgångar	663	741
Finansiella tillgångar	194 598	165 857
Uppskjuten skattefordran	11 732	11 732
Summa anläggningstillgångar	207 016	178 370

Omsättningstillgångar

Fordringar	4 128	13 539
Kassa och Bank	2	6 896
Summa omsättningstillgångar	4 130	20 435
SUMMA TILLGÅNGAR	211 146	198 806

EGET KAPITAL OCH SKULDER, kSEK 2010-12-31 2009-12-31

Eget kapital	134 398	118 779
Summa eget kapital	134 398	118 779

Skulder

Långfristiga skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	40 027	55 808
Övriga långfristiga skulder	6 800	6 800
Summa långfristiga skulder	46 827	62 608
Kortfristiga skulder		
Finansiella skulder	16 639	10 000
Övriga kortfristiga skulder	13 282	7 418
Summa kortfristiga skulder	29 921	17 418
SUMMA SKULDER	76 748	80 027
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	211 146	198 806