

## Bokslutskommuniké för perioden 1 januari till 31 december 2013

### Fortsatt resultatförbättring under 2013 – styrelsen föreslår utdelning

#### 1 oktober till 31 december 2013 – kvarvarande verksamheter

- Omsättningen uppgick till 197,6 MSEK (201,6).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,8 MSEK (6,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 6,5 MSEK (0,8).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,56 SEK (0,07).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) inklusive Taco Bar som såldes i januari 2014 uppgick till 16,6 MSEK (16,7).
- En ny restaurang har öppnats i Karlstad, samtidigt stängdes den gamla restaurangen i samma område.

#### 1 januari till 31 december 2013 - kvarvarande verksamheter

- Omsättningen ökade med 55,3 MSEK, 7,6 procent, till 780,6 MSEK (725,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) ökade med 35 procent och uppgick till 21,5 MSEK (15,9).
- Resultat efter skatt uppgick till 7,4 MSEK (1,4).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till 0,64 SEK (0,12).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) inklusive Taco Bar som såldes i januari 2014 ökade med 14 procent och uppgick till 58,4 MSEK (51,4).
- Styrelsen föreslår att utdelning lämnas om 0,25 kronor per aktie.
- Fyra nya restauranger, varav en ersätter en gammal restaurang som stängts, har tillkommit i Sverige under året. Utbildnings- och öppningskostnader har belastat resultatet med ca -2,4 MSEK (-2,8).

#### Händelser efter periodens slut

- NSP sålde varumärket Taco Bar inklusive alla rättigheter associerade till varumärket i början av år 2014. I bokslutet för 2013 har bokfört värde på varumärket nedskrivits till försäljningsvärde med - 2 MSEK vilket gav ett resultat om -1,4 MSEK i det fjärde kvartalet vilket ingår i resultatet för avvecklad verksamhet.
- NSP har ingått avtal med världens största restaurangföretag Yum! Brands om att lansera KFC i Sverige. Avtalet innebär att NSP blir franchisetagare för varumärket KFC. Det innebär att NSP nu representerar två av världens största varumärken inom snabbmatssegmentet. Breddningen av verksamheten öppnar för ökad tillväxt, lönsamhet och ökad attraktionskraft som bolag.

#### Kommentar av VD Morgan Jallinder

- Vi är nöjda med resultatförbättringen i fjärde kvartalet, en EBT på 4,1 MSEK mot 3,2 MSEK föregående år. Däremot är vi inte tillfreds med försäljningen i det fjärde kvartalet. En kombination av svagare marknadserbjudanden och att vi mötte ett mycket starkt Q4 2012 är huvudorsaken till nedgången jämfört med motsvarande period föregående år. Det som trots allt är glädjande är att vi på helåret ökar försäljningen och resultatet EBT med 6,6 MSEK till 10,3 MSEK (3,7).
- Våra nyöppnade och förvärvade restauranger fortsätter att leverera som förväntat vilket visar att vi har en bra modell för att bedöma potentialen i nya lägen. De under 2012 förvärvade restaurangerna (Swedburger) redovisar i kvartalet en försäljning på 16,4 MSEK och en driftsmarginal på nästan 20 procent. Våra nyöppnade restauranger redovisar i kvartalet en försäljning på 17,4 MSEK och vi ser att driftsmarginalen fortsätter att förbättras, i kvartalet uppgick den till 11 procent.
- Våra 58 Burger King-restauranger genererar ett stabilt kassaflöde och vi förväntar att lönsamheten förbättras successivt. Det starka kassaflödet ger oss möjligheter att ta till vara intressanta nya investeringsmöjligheter för Burger King och vårt nya varumärke KFC. Vi fortsätter nu att fokusera på det vi gör bäst: vårt arbete som franchisetagare till internationellt starka varumärken.

## Kort om NSP

Nordic Service Partners Holding AB (NSP) är ett av Sveriges största restaurangföretag med inriktning på drift och utveckling av KFC- och Burger King-restauranger i Norden. NSP driver för närvarande ett 60-tal Burger King-restauranger i Sverige och Danmark. NSP fokuserar på snabbmatssegmentet som omfattar alla aktörer som erbjuder kunder färdigförpackad mat över disk men utan bordsservering.

## Marknadsutveckling och försäljning

Restaurangförsäljningen har utvecklats bra i Sverige under 2013. Restaurangernas omsättning har under året ökat med cirka 4,4 procent (5,5) räknat i kronor och cirka 2,7 procent (4,7) räknat i volym. För snabbmatsrestauranger var motsvarande siffror 3,1 procent (5,5) respektive 1,3 procent (5,1). NSP ökade omsättningen med 7,6 procent för 2013 vilket innebär att vi tar marknadsandelar.

Dansk ekonomi repar sig långsamt, arbetslösheten har börjat minska, både export och produktion har ökat något och förväntas öka ytterligare framöver. Enligt en analys som Horesta (Dansk arbetsgivarorganisation) står bakom besöker nu alltfler människor restauranger och lägger allt mer pengar på restaurangbesök.

Källa: Sverige: SCB Restaurangindex, OECD Economic Outlook Denmark, Horesta.

## Nyetableteringar, ombyggnader och förvärv

NSP har under 2013 öppnat fyra (fyra) nya drive thru-restauranger i Sverige och byggt om nio (fem) befintliga restauranger, två i Danmark och sju i Sverige, till Burger Kings designkoncept 20/20. En av de nya restaurangerna ersätter en restaurang som stängdes. Flertalet av NSP:s restauranger är därmed ombyggda till det senaste designkonceptet, och det återstår endast ett fåtal att bygga om.

De nya restaurangerna finns i Nyköping (öppnades 22 februari), Växjö (öppnades 29 februari), Borås Viared (öppnade 23 augusti) och Karlstad (öppnade 19 december). Dessa restauranger har haft en bra försäljningsutveckling och överträffat förväntningarna.

De tre restauranger (Swedburger) som förvärvades för ett år sedan fortsätter att prestera bra både vad gäller försäljning och resultat. För helåret nådde de en försäljning på cirka 64 MSEK och en EBITDA på 12,5 MSEK vilket motsvarar en driftsmarginal på 19,6 procent.

NSP:s mål är att fortsatt öppna nya restauranger vilket är det som primärt ska driva den långsiktiga tillväxten. Tillväxtarbetet fortsätter således och vi tittar på intressanta investeringsmöjligheter där vår styrka i att driva etablerade restaurangkoncept kommer till sin rätt. Vår nästa restaurangöppning beräknas bli i andra kvartalet 2014.

Vid en nyetabletering tar det 12-18 månader innan investeringen i en ny restaurang når sin fulla intjäningspotential.

Nyetableteringar har en kortsiktig negativ inverkan på resultatet då extra resurser läggs på marknadsföring, utbildning och bemanning under öppningskedet och ett antal månader framåt för att säkerställa en bra start på den nya restaurangen. För att visa intjäningen i den etablerade verksamheten har vi i segmentsredovisningen särredovisat nyöppnade restauranger under dess första verksamhetsår.

## Koncernens utveckling under perioden 1 oktober till 31 december

### Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick till 197,4 MSEK (198,8). Omsättningen de fyra senaste nyöppnade restaurangerna uppgick till 14,2 MSEK.

Försäljningen på jämförbara enheter i Sverige minskade i kvartalet med -9,7 procent. I Danmark minskade försäljningen på jämförbara enheter i kvartalet med -1,7 procent. Försäljningen för koncernens jämförbara enheter minskade med -7,4 procent. En kombination av svagare marknadserbjudanden och att vi mötte ett mycket starkt Q4 föregående år är huvudorsaken till nedgången jämfört med motsvarande period föregående år.

Driftsresultatet uppgick till 26,4 MSEK (26,7). Driftsresultatet för de fyra senaste nyöppnade restaurangerna uppgick till 1,1 MSEK, inklusive utbildnings- och öppningskostnader om -2,4 MSEK. Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med 0,1 MSEK (-0,3).

Driftsmarginalen för koncernen uppgick till 13,4 procent (13,2). Driftsmarginalens utveckling visar att vi förbättrar resultatet i den etablerade rörelsen och att vi nu ligger över målet trots att uppstartskostnader för nyetableteringar och tidigare förvärv tillfälligt drar ner driftsmarginalen för koncernen.

Rörelseresultatet uppgick till 6,8 MSEK (6,9) och rörelsemarginalen till 3,5 procent (3,4). Utbildnings- och öppningskostnader belastar med -2,4 MSEK (-2,8).

Resultatet före avskrivningar och nedskrivningar, EBITDA inklusive Taco Bar som såldes i januari 2014, uppgick till 16,6 MSEK (16,7). Avskrivningarna uppgick till -9,1 MSEK (-9,5). EBITDA-marginalen uppgick till 8,1 procent (8,1).

NSP drev under fjärde kvartalet betydligt fler restauranger jämfört med föregående år dock utan att de koncerngemensamma kostnaderna (SG&A) ökat i samma omfattning, i kvartalet uppgick de till -10,4 MSEK (-10,2).

## Koncernens utveckling under perioden 1 januari till 31 december

Koncernens nettoomsättning uppgick till 776,4 MSEK (718,7) för helåret 2013, vilket motsvarar en ökning om 8 procent. Omsättningen för de senaste fyra nyöppnade restaurangerna uppgick till 53,1 MSEK.

I Sverige minskade försäljningen på jämförbara restauranger med -5,8 procent (5,2). I Danmark minskade försäljningen på jämförbara restauranger med -4,8 procent (-1,3) Försäljning för koncernens jämförbara enheter minskade med -5,5 procent (3,1). En kombination av svagare marknadserbjudanden och att vi mötte ett mycket starkt Q4 2012 är huvudorsaken till nedgången jämfört med motsvarande period föregående år.

Driftsresultatet uppgick till 95,0 MSEK (85,6) vilket motsvarade en förbättring med 9,4 MSEK eller 11 procent. Driftsresultatet för de fyra senaste nyöppnade restaurangerna uppgick till 2,8 MSEK, inklusive utbildnings- och öppningskostnader om -2,4 MSEK. Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med 0,0 MSEK (-0,7).

Driftsmarginalen uppgick till 12,2 procent (11,8).

Avskrivningarna uppgick till -34,8 MSEK (-34,3). Rörelseresultatet förbättrades med 5,6 MSEK till 21,5 MSEK (15,9). Utbildnings- och öppningskostnader ingår i rörelseresultatet om -2,4 MSEK (-2,8). Rörelsemarginalen uppgick till 2,7 procent (2,2).

Resultatet före avskrivningar, EBITDA inklusive Taco Bar som såldes i januari 2014, uppgick till 58,4 MSEK (51,4), en förbättring med 7,0 MSEK, motsvarande en ökning om 14 procent. EBITDA-marginalen uppgick till 7,2 procent (6,9).

NSP ökade antalet restauranger betydligt jämfört med föregående år dock utan att öka de koncerngemensamma kostnaderna (SG&A) i motsvarande omfattning, för helåret uppgick de till -38,8 MSEK (-35,4), vilket var 3,4 MSEK högre än föregående år.

### Skatt

NSP har för dotterbolagen NSP AB, Euroburger AB och NSP Fastighet & Bygg AB mot Skatteverket drivit en fråga om återbetalning av redovisad utgående moms avseende räkenskapsåren 2005-2011 med stöd av ett antal EU-domar. Bolaget begär om prövningstillstånd i Högsta Förvaltningsdomstolen har avslagits. Bolaget har därmed inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Underskottsavdrag har beaktats per 31 december 2013 och redovisas såsom en uppskjuten skattefordran uppgående till 13,0 MSEK.

### Investeringar

I fjärde kvartalet uppgick investeringarna till 17,0 MSEK (11,4) där merparten avser en nybyggd restaurang i Karlstad, som ersätter en nu stängd restaurang i samma område. Därutöver har ett antal ombyggnader av restauranger genomförts under kvartalet. Investeringar under helåret avser huvudsakligen restaurangerna i Växjö, Nyköping, Borås och Karlstad samt ombyggnad av nio restauranger i Sverige och Danmark samt maskiner och inventarier, sammantaget 52,6 MSEK (43,4)

### Förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har gjorts under året.

### Finansiell ställning

#### Finansiering

Finansnettot uppgick i kvartalet till -2,7 MSEK (-3,6) och för helåret till -11,2 MSEK (-12,2).

#### Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december till 32,4 MSEK (38,0) och på balansdagen fanns 14,2 MSEK (13,9) i beviljade rörelsekrediter varav 0,0 MSEK var utnyttjade (0,0). Tillgängliga likvida medel på balansdagen uppgick således till 46,6 MSEK (51,9).

#### Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick till 20,0 MSEK (12,6) under det fjärde kvartalet och till 51,8 MSEK (39,1) för perioden. Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick i det fjärde kvartalet till 13,7 MSEK (12,9) och för perioden till 48,4 MSEK (34,9).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i det fjärde kvartalet till -5,0 MSEK (-21,8) och till -17,7 MSEK (-37,0) för helåret. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick i det fjärde kvartalet till -13,9 MSEK (21,5) och för helåret till -39,7 MSEK (3,9). Totalt har NSP amorterat 35,1 MSEK (30,1) under perioden.

#### Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 136,2 MSEK (122,4), motsvarande 11,70 kronor per aktie (10,51).

### Medarbetare

Koncernen hade per den 31 december 2013 1 869 hel- och deltidanställda (1 827). Antal årsanställda uppgick till 931 (807).

### Transaktioner med närstående

Två av NSP:s styrelseledamöter, Morgan Jallinder och Jaan Kaber, är majoritetsägare i bolag där NSP sedan 2008 hyr fem restauranglokaler. En av NSP:s styrelseledamöter, Jens Engwall, är VD för Hemfosa Fastigheter AB med vilka NSP under 2011 tecknat ett hyresavtal avseende restaurangen i Varberg. Jens Engwall deltog inte i beslutet avseende det hyresavtalet. NSP hyr ett hus som ägs av Morgan Jallinder, huset används för övernattnings i samband med anställdas tjänsteresor. Alla transaktioner sker på marknadsmissiga villkor.

### 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 2013 var 11,80 SEK. Antalet utgivna aktier i NSP uppgår till totalt 11 639 416 stycken varav 375 av serie A och 11 639 041 av serie B. Aktiekapitalet uppgår till 83 803 795 SEK.

### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

NSP prövar ärligen om det finns ett nedskrivningsbehov av goodwill. Vid prövningen görs en beräkning av uppskattade framtida kassaflöden baserade på budgetar för respektive segment som framtagits av ledningen och godkänts av styrelsen. De budgeterade marginalerna har fastställts baserat på tidigare resultat, förväntade förbättringar och förväntningar på marknadsutvecklingen. Prövningen visar att det inte finns något nedskrivningsbehov.

### 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 det fjärde kvartalet uppgick till 5,7 MSEK (9,9) och för perioden till 30,2 MSEK (31,2). Rörelseresultatet uppgick i det fjärde kvartalet till -2,0 MSEK (1,9) och för perioden till 2,2 MSEK (2,7). Resultatet efter skatt uppgick i det fjärde kvartalet till 12,0 MSEK (12,4) och för perioden till 13,4 MSEK (10,6). Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 december till 163,9 MSEK (147,3).

### Utsikter för 2014

NSP är en av de största aktörerna inom snabbmat i Sverige och Norden. NSP driver för närvarande 58 Burger King-restauranger vilket ger en stabil operativ plattform för en fortsatt utveckling av koncernens lönsamhet mot NSP:s finansiella mål.

Under 2014 kommer NSP fortsätta satsningen på etablering av nya restauranger. Framtida etablering kommer att ske med fokus på varumärkena Burger King och KFC. I samband med den första etableringen av en KFC restaurang kommer de initiala uppstartskostnaderna att vara högre jämfört med en etablering av en Burger King restaurang. NSP bedömer att ett normalresultat för en KFC-restaurang är likvärdigt eller högre än för en jämförbar Burger King-restaurang.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker såsom finansiella, marknads- och affärsrisker beskrivs utförligt i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2012. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida: <http://www.nspab.com> i elektronisk form och som nedladdningsbar PDF. Utöver de risker som beskrivs i

årsredovisningen bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

### Omsättning och resultat per segment

NSP redovisar tre segment, Burger King-restaurangerna i Sverige och Danmark och Taco Bar. Taco Bar verksamheten bedrivs via en master franchisetagare.

NSP redovisar nyöppnade restauranger separat under restaurangens första verksamhetsår. Därefter ingår den i den etablerade portföljen av restauranger i respektive segment.

#### Burger King

Koncernens totala försäljning inom Burger King-segmentet uppgick i det fjärde kvartalet till 197,6 MSEK (199,6) och för året till 779,2 MSEK (722,4). Försäljningen för de etablerade enheterna uppgick i det fjärde kvartalet till 183,4 MSEK (157,5). För helåret uppgick försäljningen för de etablerade enheterna till 726,1 MSEK (614,2), en ökning med 18 procent. För de fyra senast nyöppnade restaurangerna uppgick försäljningen i det fjärde kvartalet till 14,2 MSEK och för helåret till 53,1 MSEK.

Driftsresultatet för de etablerade enheterna uppgick i det fjärde kvartalet till 25,3 MSEK (21,8) och för helåret till 91,0 MSEK (79,6). Driftsresultatet för de fyra senast nyöppnade restaurangerna uppgick i det fjärde kvartalet till 1,1 MSEK (2,0) och för helåret till 2,8 MSEK (3,1).

Driftsmarginalen för de etablerade enheterna uppgick i det fjärde kvartalet till 13,8 procent (13,8) och för helåret till 12,5 procent (13,0). Driftsmarginalen inklusive förvärvade och nystartade restauranger uppgick i det fjärde kvartalet till 13,4 procent (11,9) och för helåret till 12,0 procent (11,5).

#### Svenska Burger King-verksamheten

Försäljningen för NSP:s Burger King-restauranger i Sverige uppgick i det fjärde kvartalet till 125,8 MSEK (114,3) och för helåret till 498,2 MSEK (430,9). Omsättningen för de nya restaurangerna ingår för det fjärde kvartalet med 14,2 MSEK och för helåret med 53,1 MSEK.

Den svenska Burger King-verksamheten visar en fortsatt bra effektivitet. Den totala driftsmarginalen blev 16,0 procent för det fjärde kvartalet (15,3) och för helåret 14,5 procent (14,2). Driftsresultatet uppgick i det fjärde kvartalet till 22,4 MSEK (21,8) och för helåret till 79,8 MSEK (67,9).

#### Danska Burger King-verksamheten

I Danmark uppgick försäljningen på Burger King-restauranger i det fjärde kvartalet till 57,7 MSEK (56,8) och för helåret till 227,9 MSEK (243,5). Skillnaden i valutakurs har endast en marginell påverkan.

Driftsresultatet uppgick i kvartalet till 4,1 MSEK (2,1) och för helåret till 13,9 MSEK (14,8).

Driftsmarginalen uppgick i kvartalet till 7,1 procent (3,6) och för helåret till 6,1 procent (6,1).

#### Taco Bar

NSP har per den 3 januari 2014 sålt varumärket Taco Bar inklusive alla rättigheter associerade till varumärket. Försäljning och resultat för Taco Bar redovisas därav såsom avvecklad verksamhet.

Taco Bar redovisade en nettoomsättning på 1,6 MSEK (2,9) för det fjärde kvartalet och för helåret 7,5 MSEK (8,4). Den totala försäljningen i Taco Bar systemet inklusive alla franchisetagare fortsätter att öka och den uppgick i det fjärde

kvartalet till 22,8 MSEK (18,0) och för helåret till 81,0 MSEK (74,6). Försäljningen av Taco Bar medförde en nedskrivning av ingående goodwill om -2,0 MSEK vilken redovisas i nettoresultatet för avvecklad verksamhet.

### 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. NSP:s finansiella instrument består av kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader, räntebärande skulder samt valutaderivat. Skulder till kreditinstitut löper med rörlig ränta och konvertibellån löper med fast och rörlig ränta som i allt väsentligt bedöms motsvara aktuella marknadsräntor. Valutaderivat värderas till verkligt värde baserat på indata motsvarande nivå 2 enligt IFRS 7. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden. Det har inte skett några övriga förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper som beskrivs i Not 1 i årsredovisningen för 2012.

### Händelser efter periodens slut

NSP har ingått avtal med världens största restaurangföretag Yum! Brands om att lansera KFC i Sverige. Affären innebär att NSP blir franchisetagare för varumärket KFC. Den innebär vidare att NSP går från att vara ett en-produktbolag till ett bolag som nu representerar två av världens största varumärken inom snabbmatssegmentet. Breddningen av verksamheten öppnar för ökad tillväxt, lönsamhet och ökad attraktionskraft som bolag. NSP sålde varumärket Taco Bar inklusive alla rättigheter associerade till varumärket i början av år 2014. Köpare är Svenska Taco Bar AB som sedan 2009 har haft masterfranchiserättigheten för Taco Bar i Sverige. Försäljningen av Taco Bar påverkade NSP:s rörelseresultat för 2013 med ca -2,0 MSEK genom nedskrivning av goodwill med motsvarande belopp. Taco Bars totala resultat för 2013 uppgick till 0,2 MSEK. Köpeskillingen består av en fast del och två rörliga delar. De rörliga delarna utbetalas (vid uppfyllelse) vid fyra olika tillfällen, första tillfället är februari år 2016 och sista år i februari år 2020. De rörliga delarna är beroende av den totala försäljningen för befintliga och tillkommande Taco Bar restauranger i Sverige. I samband med försäljningen erhöll NSP förtida återbetalning av utestående reversfordringar. Totalt tillfördes NSP 14,3 MSEK i likviditet i samband med försäljningen i januari 2014.

Inga övriga väsentliga händelser efter periodens slut har inträffat.

### Valberedning

Valberedningen utgörs av, Carl-Fredrik Herslow ordförande, Jaan Kaber (styrelsens ordförande) och Peter Bahrke (privat aktieägare). Carl-Fredrik Herslow kan kontaktas på telefon +46 8 562 69000. eller via epost: [carl-fredrik.herslow@fhhlaw.se](mailto:carl-fredrik.herslow@fhhlaw.se).

### Utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning lämnas om 0,25 kronor per aktie.

### Årsstämma och årsredovisning 2013

Årsstämma kommer att hållas den 12 maj 2014 kl. 16.00 i Stockholm. Årsredovisningen för 2013 kommer att färdigställas i april 2014 och finnas tillgänglig senast tre veckor före årsstämman på bolagets hemsida. Bolaget skickar ut årsredovisningen till den som så begär.

### Definitioner av nyckeltal

För definitioner av nyckeltal hänvisas till årsredovisningen för 2012 på följande länk: [www.nspab.com](http://www.nspab.com) alternativt sidan 94 i pdf-versionen.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 20 februari 2014

Jaan Kaber

Styrelsens ordförande

Jens Engwall

Ledamot

Lena Patriksson Keller

Ledamot

Jeppe Droop

Ledamot

Anders Wehtje

Ledamot

Morgan Jallinder

VD och koncernchef

### Ekonomisk information 2014

- Delårsrapport för första kvartalet 2014 publiceras den 12 maj 2014
- Årsstämma avhålls den 12 maj 2014
- Delårsrapport för kvartal 2 2014 publiceras den 21 augusti 2014
- Delårsrapport för kvartal 3 2014 publiceras den 22 oktober 2014
- Årsredovisningen publiceras i april senast 3 veckor före årsstämman den 12 maj

### Adresser

Nordic Service Partners Holding AB  
Ranhammarsvägen 20 (uppgång B1, 2,5 trappor)  
168 67 Bromma  
Telefon vxl: +46 8-410 89 50  
Organisationsnummer: 556534-1970  
[www.nordicservicepartners.se](http://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](mailto:morgan.jallinder@nspab.com)

**VVD och CFO Johan Wedin**

Telefon: 0761-26 20 20

E-post: [johan.wedin@nspab.com](mailto:johan.wedin@nspab.com)

## Koncernresultaträkning i sammandrag

TSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
Nettoomsättning	197 412	198 768	776 449	718 731
Övriga intäkter	165	2 863	4 102	6 581
<b>Summa intäkter</b>	<b>197 577</b>	<b>201 631</b>	<b>780 551</b>	<b>725 312</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	-49 245	-49 386	-192 182	-180 944
Övriga externa kostnader	-57 616	-59 987	-240 327	-221 253
Personalkostnader	-74 783	-75 888	-291 777	-272 877
Avskrivningar (inklusive nedskrivningar)	-9 101	-9 514	-34 800	-34 314
<b>Rörelseresultat</b>	<b>6 832</b>	<b>6 856</b>	<b>21 465</b>	<b>15 924</b>
Finansnetto	-2 707	-3 612	-11 200	-12 219
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 125</b>	<b>3 244</b>	<b>10 265</b>	<b>3 705</b>
Inkomstskatt	2 352	-2 476	-2 838	-2 282
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>6 477</b>	<b>768</b>	<b>7 427</b>	<b>1 423</b>
<b>Avvecklade verksamheter</b>				
Årets resultat från avvecklade verksamheter	-1 398	248	-42	989
<b>Periodens resultat</b>	<b>5 079</b>	<b>1 016</b>	<b>7 385</b>	<b>2 412</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	5 079	1 016	7 385	2 412
<b>Övrigt totalresultat</b>				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Marknadsvärdering terminskontrakt	2 085	1 114	2 632	-2679
Avräkning terminskontrakt	-768	577	525	1419
Uppskjuten skatt hänförligt till värdering terminskontrakt	-1 100	-372	-695	277
Valutakursdifferenser	3 355	2 321	3 977	-4 258
<b>Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>8 651</b>	<b>4 656</b>	<b>13 824</b>	<b>-2 828</b>
<b>Periodens resultat för kvarvarande verksamhet hänförligt till</b>				
Moderbolagets aktieägare	10 049	4 408	13 866	-3 818
<b>Resultat per aktie, SEK</b>				
Periodens resultat - före utspädning	0,44	0,09	0,63	0,21
Periodens resultat - efter utspädning	0,44	0,09	0,63	0,21
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet - före utspädning	0,56	0,07	0,64	0,12
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet - efter utspädning	0,56	0,07	0,64	0,12
Genomsnittligt antal tusental aktier, före utspädning	11 639	11 639	11 639	11 639
Genomsnittligt antal tusental aktier, efter utspädning	11 639	11 639	11 639	11 639
<b>EBITDA</b>	<b>16 581</b>	<b>16 664</b>	<b>58 408</b>	<b>51 412</b>

(Ebitda inkluderar Taco Bar som såldes i januari 2014)

**Koncernbalansräkning**

	31 december 2013	31 december 2012
<b>TILLGÅNGAR, TSEK</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	184 266	195 877
Övriga immateriella tillgångar	5 923	7 546
Pågående nyanläggningar	2 131	1 313
Övriga materiella tillgångar	145 078	128 537
Finansiella tillgångar	9 840	10 092
Uppskjuten skattefordran	12 966	15 327
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>360 203</b>	<b>358 692</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	7 875	6 127
Fordringar	33 255	42 226
Kassa och Bank	32 373	38 020
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>73 502</b>	<b>86 373</b>
Tillgångar som innehas till försäljning	<b>16 700</b>	
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>450 405</b>	<b>445 065</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER, TSEK</b>		
Eget kapital	136 219	122 384
<b>Långfristiga skulder</b>		
Räntebärande långfristiga skulder	92 925	111 257
Räntebärande långfristiga leasingskulder	62 563	48 620
Konvertibla lån	9 236	4 486
Uppskjuten skatteskuld	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>164 723</b>	<b>164 364</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Räntebärande kortfristiga skulder	18 601	18 228
Räntebärande kortfristiga leasingskulder	17 568	12 741
Konvertibla lån	-	4 693
Övriga kortfristiga skulder	113 294	122 655
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>149 463</b>	<b>158 317</b>
Skulder som innehas för försäljning	-	
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>450 405</b>	<b>445 065</b>

**Förändring i eget kapital**

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2012</b>	83 803	67 761	78	-27 014	124 629
Konvertibel	-	514	-	-	514
Teckningsoptioner	-	70	-	-	70
Summa totalresultat för perioden	-	-	-5 241	2 412	-2 829
<b>Utgående balans per 31 dec 2012</b>	83 803	68 345	-5 163	-24 602	122 384
<b>Ingående balans per 1 januari 2013</b>	83 803	68 345	-5 163	-24 602	122 384
Konvertibel	-	11	-	-	11
Summa totalresultat för perioden	-	-	6 439	7 385	13 824
<b>Utgående balans per 31 dec 2013</b>	83 803	68 356	1 276	-17 217	136 219

**Sammandrag per segment**

TSEK	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
<b>Intäkter</b>				
Burger King - Sverige	125 753	114 276	498 199	430 874
Burger King - Sverige, nya	14 164	28 534	53 115	48 028
Burger King - Danmark	57 660	43 219	227 908	183 357
Burger King - Danmark, nya	0	13 551	0	60 171
<b>Totalt Burger King</b>	<b>197 577</b>	<b>199 580</b>	<b>779 221</b>	<b>722 430</b>
Taco Bar	0	0	0	0
Koncerngemensamt	0	2 050	1 329	2 882
<b>Koncernen</b>	<b>197 577</b>	<b>201 631</b>	<b>780 550</b>	<b>725 312</b>
<b>Driftsresultat</b>				
Burger King - Sverige	21 249	19 221	77 034	63 919
Burger King - Sverige, nya	1 116	2 570	2 787	3 995
Burger King - Danmark	4 072	2 583	13 935	15 696
Burger King - Danmark, nya	0	-527	0	-883
<b>Totalt Burger King</b>	<b>26 437</b>	<b>23 847</b>	<b>93 756</b>	<b>82 727</b>
Taco Bar	0	0	0	0
Koncerngemensamt	0	2 868	1 289	2 868
<b>Koncernen</b>	<b>26 437</b>	<b>26 715</b>	<b>95 045</b>	<b>85 595</b>
<b>SG&amp;A</b>				
Burger King - Sverige	-7 552	-8 289	-27 860	-25 347
Burger King - Danmark	-3 015	-3 594	-12 600	-12 857
<b>Totalt Burger King</b>	<b>-10 566</b>	<b>-11 883</b>	<b>-40 460</b>	<b>-38 203</b>
Taco Bar	0	0	0	0
Koncerngemensamt	183	1 723	1 680	2 846
<b>Koncernen</b>	<b>-10 383</b>	<b>-10 160</b>	<b>-38 780</b>	<b>-35 357</b>
<b>Avskrivningar</b>				
Burger King - Sverige	-4 769	-5 272	-20 162	-19 854
Burger King - Sverige, nya	-1 059	-1 025	-2 710	-1 945
Burger King - Danmark	-3 156	-2 257	-11 488	-8 949
Burger King - Danmark, nya	0	-851	0	-3 126
<b>Totalt Burger King</b>	<b>-8 984</b>	<b>-9 406</b>	<b>-34 360</b>	<b>-33 874</b>
Taco Bar	0	0	0	0
Koncerngemensamt	-117	-109	-440	-440
<b>Koncernen</b>	<b>-9 101</b>	<b>-9 514</b>	<b>-34 800</b>	<b>-34 314</b>
<b>Rörelseresultat</b>				
Burger King - Sverige	16 409	5 799	29 012	18 718
Burger King - Sverige, nya	-7 285	1 542	77	2 050
Burger King - Danmark	-2 294	-3 268	-10 154	-6 110
Burger King - Danmark, nya	195	-1 378	0	-4 009
<b>Totalt Burger King</b>	<b>7 026</b>	<b>2 698</b>	<b>18 936</b>	<b>10 649</b>
Taco Bar	0	0	0	0
Koncerngemensamt	-194	4 157	2 529	5 274
<b>Koncernen</b>	<b>6 832</b>	<b>6 856</b>	<b>21 465</b>	<b>15 924</b>



## Kvartalsöversikt

	Okt-dec	Juli-sep	Apr-juni	Jan- mars	Okt-dec	Juli-sep	April-juni	Jan- mars
TSEK	2013	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012
Total omsättning	197 577	203 720	202 602	182 521	204 575	182 499	179 577	167 105
varav Sverige	139 917	145 039	143 687	128 573	147 386	121 348	113 609	108 285
varav Danmark	57 660	58 682	58 915	52 651	56 739	61 151	65 968	58 820
<b>Driftsresultat</b>	26 437	28 068	25 683	16 475	26 642	22 189	20 414	17 342
varav Sverige	22 365	23 740	21 597	13 737	21 718	17 738	15 407	14 140
varav Danmark	4 072	4 328	4 094	1 441	2 056	4 451	5 007	3 202
koncerngemensamt	0	0	-8	1 297	2 868	0	0	0
G&A	-10 383	-8 811	-9 799	-9 785	-10 159	-7 198	-8 771	-9 229
Avskrivningar	-9 101	-8 004	-8 852	-8 982	-9 375	-8 539	-8 416	-7 984
<b>Rörelseresultat</b>	6 832	11 252	7 030	-2 291	7 107	6 451	3 227	129

## Koncernens nyckeltal

	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Belopp i TSEK om annat ej anges	2013	2012	2013	2012
Bruttovinstmarginal, %	75,1%	75,5%	75,4%	75,1%
Rörelsemarginal, %	3,5%	3,4%	2,7%	2,2%
EBITDA marginal, %	8,1%	8,1%	7,2%	6,9%
Driftsmarginal - Burger King Sverige	16,9%	16,8%	15,5%	14,8%
Driftsmarginal - Burger King Sverige, nya	7,9%	9,0%	5,2%	8,3%
Driftsmarginal - Burger King Danmark	7,1%	6,0%	6,1%	8,6%
Driftsmarginal - Burger King Danmark, nya	-	-3,9%	0,0%	-1,5%
Investeringar	17 036	11 355	52 577	43 437
Förvärvad verksamhet	-	-	-	23 000
Amorteringar	10 837	8 438	35 113	30 110
Eget kapital	-	-	136 219	122 384
Soliditet	-	-	30,2%	27,5%
Räntebärande skulder	-	-	200 892	190 847
Nettoskuldsättning	-	-	168 519	152 827
Totalt kapital	-	-	304 738	275 210
Skuldsättningsgrad	-	-	55%	56%
Avkastning eget kapital	-	-	5,7%	1,2%
Avkastning totalt kapital	-	-	2,6%	0,5%
Årsanställda, antal	-	-	931	807
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-	-	11,70	10,51
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-	-	11,70	10,51

### Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK om annat ej anges	okt-dec 2013	okt-dec 2012	jan-dec 2013	jan-dec 2012
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och betald skatt <sup>1)</sup></b>	13 726	12 909	48 372	34 855
Betald skatt	-338	53	-457	66
Förändring av rörelsekapitalet	6 646	-405	3 844	4 134
<b>Kassaflöde från den löpande verksamhet<sup>2)</sup></b>	<b>20 034</b>	<b>12 557</b>	<b>51 759</b>	<b>39 055</b>
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-4 961	-21 818	-17 694	-37 004
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-13 947	21 522	-39 713	3 850
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>1 125</b>	<b>12 261</b>	<b>-5 648</b>	<b>5 901</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>31 247</b>	<b>25 759</b>	<b>38 020</b>	<b>32 119</b>
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>32 372</b>	<b>38 020</b>	<b>32 372</b>	<b>38 020</b>
<b>Outnyttjade krediter</b>	<b>14 192</b>	<b>13 931</b>	<b>14 192</b>	<b>13 931</b>

1) Rörelseresultatet för koncernens kvarvarande verksamhet var 21 465 TSEK ( 15 924 ) och för avyttrad verksamhet -42 TSEK ( 989 ).

2) Kassaflödet från den löpande verksamheten för koncernens kvarvarande verksamhet var 49 616 TSEK ( 37 881 ) och för avyttrad verksamhet 2 143 TSEK ( 1 174 ).

### Antal aktier och ställda säkerheter

Antal Aktier - NSP Holding AB (Publ)	Datum	A - aktier	B - aktier	Summa emitterade
Ingående antal aktier	2013-01-01	375	11 639 041	11 639 416
<b>Utgående antal aktier</b>	<b>2013-12-31</b>	<b>375</b>	<b>11 639 041</b>	<b>11 639 416</b>

Ställda säkerheter	kSEK
Ställda säkerheter IB 2013-01-01	253 057
Ställda säkerheter UB 2013-12-31	251 275

### Not avyttring av Taco Bar

Avyttringen har följande effekter på koncernens tillgångar och skulder	Redovisat värde före försäljningen	Verkligt värde och IFRS justeringar	Verkligt värde i koncernen
Immateriella anläggningstillgångar	18 700	-2 000	16 700
Avyttrade nettotillgångar			-16 700
Kontant köpeskilling			10 000
Tilläggsköpeskilling			6 700
<b>Nettoeffekt på likvida medel</b>			<b>16 700</b>

<b>Moderbolagets resultaträkning</b>	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
TSEK	2013	2012	2013	2012
Nettomsättning	5 713	9 884	30 165	31 156
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Råvaror och förnödenheter	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-2 963	-2 890	-8 299	-8 960
Personalkostnader	-4 647	-4 994	-19 386	-19 268
Avskrivningar	-71	-63	-255	-255
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-7 681</b>	<b>-7 947</b>	<b>-27 940</b>	<b>-28 483</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 968</b>	<b>1 936</b>	<b>2 225</b>	<b>2 672</b>
Finansiella intäkter	340	1 397	5 252	4 779
Mottagna koncernbidrag	19 160	16 200	19 160	16 200
Finansiella kostnader	-2 086	-2 199	-8 461	-8 143
Finansnetto	17 414	15 398	15 951	12 836
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>15 446</b>	<b>17 335</b>	<b>18 176</b>	<b>15 509</b>
Inkomstskatt	-3453	-4945	-4774	-4945
<b>Periodens resultat</b>	<b>11 993</b>	<b>12 390</b>	<b>13 402</b>	<b>10 564</b>

<b>Moderbolagets balansräkning</b>	31 december	31 december
TSEK	2013	2012
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Materiella tillgångar	822	607
Finansiella tillgångar	255 651	255 852
Uppskjuten skattefordran	480	5 254
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>256 953</b>	<b>261 713</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar	14 267	14 491
Kassa och Bank	2 850	2 971
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 116</b>	<b>17 462</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>274 070</b>	<b>279 175</b>

#### EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	163 863	147 293
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande långfristiga skulder	75 860	85 860
Konvertibla lån	9 236	4 486
Uppskjuten skatteskuld	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>85 096</b>	<b>90 346</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Finansiella skulder	10 000	10 000
Konvertibla lån	-	4 693
Övriga kortfristiga skulder	15 111	26 843
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>25 111</b>	<b>41 536</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>274 070</b>	<b>279 175</b>