



DELÅRSRAPPORT

1 JANUARI – 31 MARS 2007



NSP: NSP visar kraftig ökning av omsättning och vinst under säsongsmässigt svagaste kvartalet

Första kvartalet 2007

- Omsättningen ökade med 83 procent till 117,6 MSEK (64,4)
- Resultat före avskrivningar (EBITDA) ökade kraftigt till 7,0 MSEK (1,1)
- Rörelseresultatet förbättrades till 3,6 MSEK (0,3)
- Resultat före skatt uppgick till 1,5 MSEK (0,3)
- Det aviserade förvärvet av Euroburger väntas bli slutfört under andra kvartalet i år
- Styrelsen har fattat beslut att ansöka om notering vid Stockholmsbörsen

VD Ulf Wahlstedt kommenterar:

– Första kvartalet – som är vårt säsongsmässigt svagaste – har visat en kraftig ökning av såväl försäljning som vinst. Omsättningen för jämförbara enheter ökade med 13 procent i Sverige och 11 procent i Danmark. Inklusive den nyöppnade restaurangen i Aalborg ökade Danmark med 27 procent.

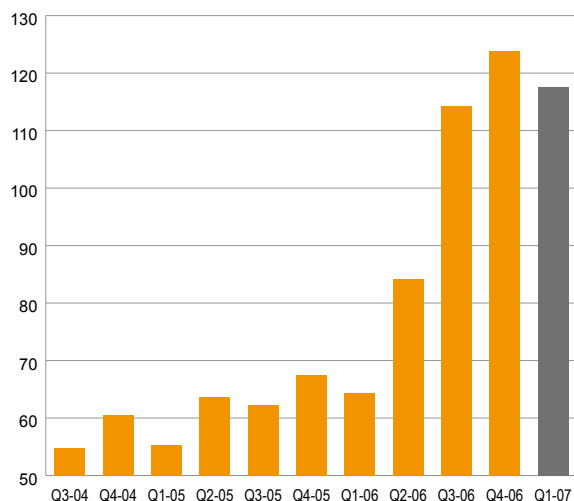
– En fortsatt intrimning av organisationen tillsammans med en framgångsrik marknadsföring och en stark underliggande marknadstillväxt har möjliggjort ökad försäljning och bättre lönsamhet under första kvartalet. Under första kvartalet har vi också öppnat tre nya restauranger och vi planerar att öppna ytterligare restauranger under resten av året i Sverige och Danmark.

– 2007 har så långt utvecklats över budget och vi bedömer att resten av året kommer att vara fortsatt starkt, vilket innebär väsentligt högre omsättning och vinst än 2006.



Omsättningen ökade med 83 procent

Omsättning MSEK, per kvartal



Försäljningen ökade kraftigt under det första kvartalet jämfört med motsvarande period i fjol. Omsättningen för jämförbara enheter ökade med 13 procent i Sverige och 11 procent i Danmark.

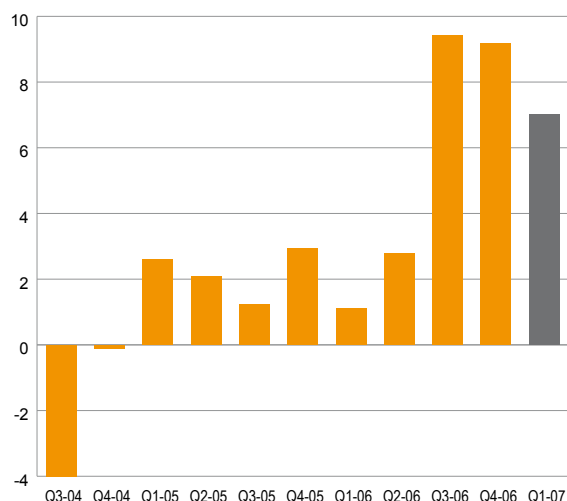
NSP Holding

NSP Holdings verksamhet består i att förvärva och utveckla varumärken och koncept inom så kallad food service (quick service restaurants, QSR och home meal replacement - HMR), och annan serviceverksamhet. Genom separata dotterbolag äger och driver NSP Holding 20 Burger King-restauranger i Sverige, åtta Burger King-restauranger i Danmark, och äger varumärket och franchisekedjan Taco Bar, inklusive tre egna Taco Bar-restauranger, samt det nya strategiska affärsområdet Food Solutions, som erbjuder restauranglösningar för köpcentrum, gallerior, arenor och andra platser med hög kundgenomströmning.

NSP Holding är Burger Kings största franchisetagare i Skandinavien och en av de större i Europa. En central faktor i NSP:s koncept är en stark ledningsgrupp med omfattande erfarenhet att driva, utveckla och skapa lönsamhet inom personalintensiv försäljnings- och serviceverksamhet. Det finns stora struktur- och effektivitetsvinster att göra när verksamheten drivs

Resultatet ökade kraftigt

Resultat före avskrivningar (EBITDA) MSEK, per kvartal



En stark marknad och framgångsrik marknadsföring bidrog till ett rejält vinstlyft första kvartalet – som är det säsongsmässigt svagaste.

i kedjeformat med en samlad central driftskompetens.

Intäkter och resultat

NSP-koncernens nettoomsättning för första kvartalet ökade med 83 procent till 117,6 MSEK (64,4).

Försäljningstillväxten beror dels på en fortsatt stark marknadstillväxt där NSP:s restauranger tar marknadsandelar, dels på nyförvärven av de danska Burger King-restaurangerna (Cresco Food A/S), Svenska Taco Bar AB (Taco Bar) samt Food Solutions-verksamheten.

Resultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick för perioden till 7,0 MSEK (1,1 MSEK).

Rörelseresultatet för första kvartalet 2007 uppgick till 3,6 MSEK (0,3).

Rörelsemarginalen fortsätter att utvecklas positivt. För perioden januari – mars 2007 var rörelsemarginalen på 3,1 procent. Motsvarande siffra för samma period 2006 uppgick till 0,5 procent.



Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 mars till 29,2 MSEK (19,0 MSEK) exklusive outnyttjade krediter om 7,5 MSEK.

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten (före finansnetto, skatt och förändring i rörelsekapital) uppgick för första kvartalet 2007 till 2,7 MSEK (1,0 MSEK).

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 mars till 96,9 MSEK, motsvarande 73 öre per aktie.

Medarbetare

Koncernen har per den 31 mars 1 297 anställda, varav 13 personer är anställda i Nordic Service Partners Holding AB. 886 personer i Nordic Service Partners AB (inklusive hel och deltidanställda), 47 personer inom Svenska Taco Bar AB. 18 inom Food Solutions och 286 personer inom Cresco Food A/S. Antal årsanställda i koncernen har under perioden januari – mars 2007 uppgått till 579 personer (361 personer under 2006).

Investeringar

Investeringar i framförallt maskiner och inventarier (på befintliga restauranger) uppgick till 2,3 MSEK för första kvartalet 2007. Under perioden har en food court öppnat, Stinsen köpcentrum i Sollentuna samt en Taco Bar-restaurang på Vasagatan i Stockholm. För samma period 2006 uppgick investeringar till 0,8 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 mars till 155 MSEK. Resultatet efter finansiella intäkter och kostnader uppgick till -2,4 MSEK.

Förvärv, avyttringar och nyöppningar

I februari avyttrades en Burger King-restaurang i Uppsala som inte bedömdes kunna nå NSP:s lönsamhetsmål.

I februari avyttrades en Taco Bar-restaurang i Stockholm till en franchisetagare.

I shoppingcentrat Stinsen i Sollentuna utanför Stockholm har en food court öppnats. Den drivs i egen regi.

På Vasagatan i Stockholm har en Taco Bar-restaurang öppnats. Enheten drivs i egen regi

I december tecknades en avsiktsförklaring att förvärva ytterligare nio Burger King-restauranger i Skåne med en årsomsättning på cirka 100 MSEK. Det sker genom ett förvärv av samtliga aktier i Euroburger AB. Affären väntas slutföras under andra kvartalet i år.

Händelser efter rapportperiodens utgång

I april öppnades en Taco Bar-restaurang i Kista Centrum, som drivs av en franchisetagare. Därmed finns 16 stycken Taco Bar-restauranger på den svenska marknaden

Utveckling och framtidsutsikter 2007

NSP räknar med en fortsatt stark underliggande marknadstillväxt. Fortsatta nyöppningar av restauranger i såväl Sverige som Danmark gör att NSP beräknas växa snabbare än övriga marknaden.

Det tillsammans med en väl intrimmad organisation gör att NSP står väl rustat för en fortsatt snabb expansion, såväl organiskt som genom ytterligare förvärv.

2007 har så långt utvecklats över budget och vi bedömer att resten av året kommer att vara fortsatt starkt, vilket innebär väsentligt högre omsättning och vinst än 2006.



Ekonomisk Information 2007

- Delårsrapport jan – juni: 23 augusti 2007
- Delårsrapport jan – sep: 8 november 2007
- Bokslutskommuniké jan – dec: 21 februari 2008

Stockholm den 10 maj 2007

Nordic Service Partners Holding AB (publ)

Ulf Wahlstedt, VD

För mer information kontakta:

Ulf Wahlstedt, VD

Telefon: +46-705-100 113

E-post: ulf.wahlstedt@nspab.com

Henrik Backman, finanschef

Telefon: +46-8-41 01 89 40

E-post: henrik.backman@nspab.com

Upplysningar

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

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

Koncernresultaträkningar

kSEK	Jan–Mar 2007	Jan–Mar 2006	Jan-Dec 2006
Nettoomsättning	117 566	64 406	386 705
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Råvaror och förmodenheter	–30 832	–18 404	–104 889
Övriga externa kostnader	–34 483	–20 398	–117 591
Personalkostnader	–45 233	–24 478	–141 687
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–3 419	–793	–8 223
Summa rörelsens kostnader	–113 966	–64 073	–372 390
Rörelseresultat	3 600	333	14 314
Finansiella intäkter	126	7	241
Finansiella kostnader	–2 246	–55	–3 765
Finansnetto	–2 120	–48	–3 523
Resultat efter finansiella poster	1 480	285	10 791
Inkomstskatt	–314	–81	11 396
Periodens resultat	1 166	204	22 187
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	1 166	204	22 187
Resultat per aktie avseende resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare, SEK			
Före utspädning	0,01	0,00	0,21
Efter utspädning	0,01	0,00	0,21
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning	129 308 677	95 864 233	105 197 566
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	133 326 534	95 864 233	105 953 435

Koncernbalansräkningar

TILLGÅNGAR, kSEK	Mars 2007	Mars 2006	Helår 2006
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	151 713	-	147 434
Materiella anläggningstillgångar	63 423	24 479	62 920
Finansiella tillgångar	4 763	2 398	3 523
Uppskjuten skattefordran	17 626	-	17 626
Summa anläggningstillgångar	237 525	26 877	231 503
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 036	2 115	3 977
Fordringar	16 706	8 641	18 353
Likvida medel	29 178	18 975	30 616
Summa omsättningstillgångar	49 919	29 731	52 946
SUMMA TILLGÅNGAR	287 444	56 608	284 449

EGET KAPITAL OCH SKULDER, kSEK	Mars 2007	Mars 2006	Helår 2006
Eget kapital	96 927	5 404	94 068
Summa eget kapital	96 927	5 404	94 068
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	82 790	7 587	79 724
Övriga långfristiga skulder	6 800	6 800	6 800
Uppskjuten skatteskuld	6 761	-	6 663
Summa långfristiga skulder	96 351	14 387	93 187
Kortfristiga skulder			
Finansiella skulder	13 748	-	13 748
Övriga kortfristiga skulder	80 418	36 817	83 446
Summa kortfristiga skulder	94 166		97 194
Summa skulder	190 517	51 204	190 381
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	287 444	56 608	284 449
Ställda säkerheter	188 222	5 789	185 536
Ansvarsförbindelser	INGA	INGA	INGA

Nettoomsättning, rörelseresultat, rörelsemarginal samt antal årsanställda

	Nettoomsättning		Rörelseresultat		Rörelsemarginal		Antal årsanställda	
	kSEK		kSEK		%		Summa	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Burger King-restauranger	110 371	64 406	5 422	916	4,9 %	1,4 %	527	360
Taco Bar	4 837	-	1 188	-	24,6 %	-	21	-
Food Solutions	2 358	-	- 1267	-	-53,7 %	-	18	-
Koncerngemensamt	-	-	-2 771	-583	-	-	13	1
Koncernen	117 566	64 406	3 600	333	3,1 %	0,5 %	579	361

Förändring i eget kapital i koncernen

kSEK	Jan–Mar 2007	Jan–Mar 2006	Jan–Dec 2006
Vid årets ingång	94 068	5 200	5 200
Valutakursdifferens vid omräkning av utlandsverksamheter	1 520	-	3 625
Intäkter och kostnader redovisade direkt mot eget kapital	1 520	-	3 625
Periodens resultat	1 166	204	22 187
Summa redovisade intäkter och kostnader	2 686	204	18 562
Emission i samband med förvärv	-	-	46 940
Emission av optioner i samband med förvärv	-	-	-
Nyemission	-	-	22 382
Aktieägartillskott	-	-	-
Emission av personaloptioner	172	-	984
Summa eget kapital periodens utgång	96 926	5 404	94 068

Kassaflödesanalyser för koncernen

kSEK	Jan–Mar 2007	Jan–Mar 2006	Jan–Dec 2006
Kassaflöde från löpande verksamhet före ändring av rörelsekapital och betald skatt	2 708	997	19 020
Betald skatt	-51	-	614
Förändring i rörelsekapital	-3 253	-4 327	4 528
Kassaflöde från löpande verksamhet	-596	-3 330	22 934
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-1 326	-7 63	-111 009
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	27	0	95 624
Periodens kassaflöde	-1 895	-4 093	7 549
Likvida medel vid periodens början	30 616	23 068	23 067
Omräkningsdifferens	457	-	-
Likvida medel vid periodens utgång	29 178	18 975	30 616
Outnyttjade krediter	7 500	5 000	7 770

Nyckeltal

Belopp i kSEK om ej annat anges	Jan–Mar 2007	Jan–Mar 2006	2006
Eget kapital	96 927	5 404	94 068
Soliditet (%)	33,7 %	9,5 %	33,1 %
Kassa från den löpande verksamheten	–596	– 3 330	22 934
EBITDA (Resultat före avskrivningar)	7 019	1 126	22 537
Resultat per aktie – före utspädning (SEK)	0,01	0,00	0,21
Resultat per aktie – efter utspädning (SEK)	0,01	0,00	0,21
Genomsnittligt antal aktier – före utspädning	129 308 677	95 864 233	105 197 566
Genomsnittligt antal aktier – efter utspädning	133 326 534	95 864 233	105 983 435
Eget kapital per aktie (SEK)	0,73	0,06	0,76

Antal aktier – NSP Holding AB (publ)

	Datum	A-aktier	B-aktier	Summa emitterade
Ingående balans	2007-01-02	7 603 000	115 594 566	123 197 566
Nyemission – köpeskilling Cresco Food A/S – del 2/2	2007-03-28		18 000 000	18 000 000
Nyemission – köpeskilling Food Solutions – del 2/2	2007-03-28		333 333	333 333
Utgående balans	2007-03-30	7 603 000	133 927 899	141 530 899
Utestående aktier per 2007-03-30	9 000 000	B-aktier		

Avyttring samt Förvärv av restauranger i dotterföretag

NSPAB, franchisetagare till Burger King har under perioden avyttrat restaurangen belägen i Uppsala. I den avyttrade restaurangen, uppgick omsättningen före försäljning till 1,7 MSEK (årsomsättning 2006 uppgick till 10,5 MSEK) och rörelseresultat till –0,1 MSEK (–0,1 MSEK).

Svenska Taco Bar AB har under perioden avyttrat en restaurang belägen i Söderhallarna, Stockholm. I den avyttrade restaurangen, uppgick omsättningen före försäljning till 0,5 MSEK (årsomsättning 2006 uppgick till 4,1 MSEK) och rörelseresultat till 0,03 MSEK (0,1 MSEK).

kSEK	Förvärv	Avyttringar	Netto
Tillgångar i förvärvade/avyttrade restauranger	-	387	387
Vid förvärv bokförd goodwill	-	0	0
Ej erhållen likvid	-	–500	–500
Vid avyttring bokfört realisationsresultat	-	2 713	2 713
Total påverkan på likvida medel	0,0	2 600	2 600

Definitioner av nyckeltal

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut.

Solditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till genomsnittligt antalet aktier.

Genomsnittligt antal aktier

Genomsnittligt antal aktier under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antalet aktier i slutet av perioden.

Antal aktier

Summan av aktier inom NSP Holding vid periodens utgång.

Redovisningsprinciper

IAS och IFRS

Nordic Service Partners följer de av EU antagna IFRS-standarder och tolkningar av dessa (IFRIC).

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering.

Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2006.

Segmentsrapportering

I samband med förvärven Svenska Taco Bar AB, Cresco Food A/S samt Food Solutions, redovisar koncernen tre enskilda rörelsegränar, Burger King-restaurangerna, Taco Bar samt Food Solutions.



Nordic Service Partners Holding AB (publ)
Gävlegatan 22 A, Plan 6, 113 30 Stockholm
+46-8-410 189 50
www.nordicservicepartners.se