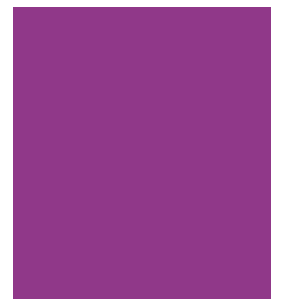
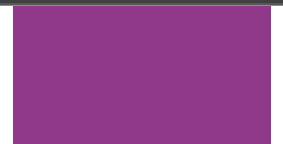
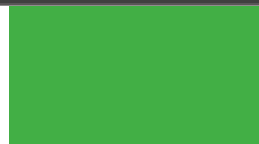




DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 JUNI 2015



Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 juni 2015

Stark EBITDA utveckling men höga kostnader med anledning av budet på bolaget

April - juni 2015

- Omsättningen uppgick till 225,2 MSEK (208,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 5,2 MSEK (3,9).
- Resultat efter skatt uppgick till -4,3 MSEK (0,9).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,36 SEK (0,08).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 16,1 MSEK (13,4).
- Finansnettot har belastats av kostnader för styrelsens åtgärder rörande det bud som föreligger på bolaget om ca – 6,5 MSEK.

Januari - juni 2015

- Omsättningen uppgick till 422,1 MSEK (389,4).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 2,5 MSEK (2,2).
- Resultat efter skatt uppgick till -9,8 MSEK (-3,0).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,83 SEK (-0,26).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 24,0 MSEK (20,8).
- Finansnettot har belastats av kostnader för styrelsens åtgärder rörande det bud som föreligger på bolaget om ca – 6,5 MSEK.

Prognos 2015

- Årets resultat påverkas negativt av kostnader för styrelsens åtgärder rörande de bud som lades på bolaget den 15 april. Kostnaderna uppgår per sista juni till ca 6,5 MSEK och beräknas totalt till ca 7 MSEK. Ny prognos för 2015 blir ett resultat före skatt på mellan 0 till 2 MSEK mot tidigare 8 MSEK.

Händelser efter periodens slut

- NSP öppnade i veckan den första TGI Fridays på Højbro Plads, mitt på Strøget i Köpenhamn.

Kommentar av VD Morgan Jallinder

- Vi fortsätter att öka försäljningen och vår Burger King verksamhet i Danmark redovisar fortsatt en bättre lönsamhet jämfört med föregående år. Försäljningen på jämförbara enheter i Danmark minskade med -0,3 % procent i kvartalet. Minskningen beror primärt på omläggning av infrastruktur vid vår restaurang i Köge. För jämförbara restauranger exklusive Köge ökade försäljningen med +1,2 procent. Försäljningen i Sverige har utvecklats väl och vi redovisar en ökad försäljning på jämförbara enheter med +3,4 procent och för koncernen som helhet når vi en försäljningsökning på + 2,3 procent på jämförbara enheter. Bra erbjudanden och lyckade kampanjer ligger bakom ökningen.
- Öppningen av vår första KFC har blivit något försenad, beroende på sent inkommit bygglov men nu är det på plats och vi räknar med att öppna i slutet av november. Vi har haft ett management team på utbildning i Holland sedan april i år. Satsningarna på våra nya varumärken innebär kostnader i form av marknadsföring, utbildnings- och uppstartskostnader vilket gör att våra SG&A kostnader, planenligt, ökar med ca 2,2 MSEK jämfört med föregående års andra kvartal.
- Vi har nu öppnat vår första TGI Fridays i Danmark efter två veckors smygöppet för "family and friends". Restaurangen blev fantastiskt fin och vi är förhoppningsfulla för utvecklingen framöver. Närmast öppnar vi vår första KFC i Lockarp utanför Malmö och därefter blir det en ny Burger King i centrala Köpenhamn vid Norreports station, Danmarks största trafikknutpunkt.

Kort om NSP

Nordic Service Partners (NSP) är ett av Sveriges största restaurangföretag och driver ett 60-tal Burger King-restauranger i Sverige och Danmark. Bolaget omsätter ca 900 MSEK, har fler än 2000 anställda och är sedan 2008 noterat på Nasdaq Stockholm. Sedan 2014 är NSP även franchisetagare till varumärkena KFC (Kentucky Fried Chicken) och TGI Fridays.

Nyetableteringar, ombyggnader och förvärv

NSP:s mål är att fortsätta öppna nya restauranger vilket är det som primärt ska driva den långsiktiga tillväxten och leda till ökad lönsamhet. NSP har ett flertal intressanta investeringsmöjligheter där bolagets styrka i att driva etablerade standardiserade restaurangkoncept kommer till sin rätt. Vår nästa restaurangöppning blir vår första KFC som kommer att öppna i Lockarp utanför Malmö under fjärde kvartalet. Vi kommer även att öppna en ny Burger King-restaurang i centrala Köpenhamn i slutet av året.

Nyetabletering av restauranger tar tid, vi räknar med minst 12-18 månader innan öppning kan ske från det att vi hittar ett läge. 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.

Koncernens utveckling i perioden 1 april till 30 juni

Omsättning och resultat

Försäljningen i andra kvartalet ökade och uppgick till 225,2 MSEK (208,1). Ökningen härrörs till nyetableteringar och ökad försäljning i jämförbara enheter som ökade med +2,3 procent (-0,6).

Försäljningen på jämförbara enheter i Sverige ökade med +3,4 procent (-2,7). I Danmark minskade försäljningen på jämförbara enheter med -0,3 procent (4,4) i Danmark.

Driftsresultatet uppgick i det andra kvartalet till 28,3 MSEK (23,4). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med -0,1 MSEK.

Koncernens driftsmarginal uppgick till 12,5 procent (11,2).

I kvartalet uppgick SG&A kostnaderna till -12,2 MSEK (-10,0).

Resultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 16,1 MSEK (13,4).

Avskrivningarna uppgick till -10,9 MSEK (-9,4), en ökning om -1,5 MSEK som en följd av expansionen genom öppning av nya och förvärvade restauranger. Rörelseresultatet uppgick till 5,2 MSEK (3,9).

EBITDA-marginalen uppgick till 7,1 procent (6,4) och rörelsemarginalen till 2,3 procent (1,9).

Koncernens utveckling i perioden 1 januari till 30 juni

Koncernens försäljning ökade till 422,1 MSEK (389,4). Ökningen härrörs till nyetableteringar, och ökad försäljning i jämförbara enheter som ökade med +1,6 procent (-1,9).

Försäljningen på jämförbara enheter i Sverige ökade med +1,2 procent (-2,7). I Danmark ökade försäljningen med +2,4 procent (-0,1) på jämförbara enheter.

Koncernens driftsresultat uppgick till 47,2 MSEK (39,6). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska

verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med -0,1 MSEK (-0,2).

Driftsmarginalen uppgick till 11,2 procent (10,2).

Bolagets koncerngemensamma kostnader (SG&A) uppgick under perioden till -23,2 MSEK (-19,0).

Resultatet före avskrivningar, EBITDA, uppgick till 24,0 MSEK (20,8).

Avskrivningarna uppgick till -21,5 MSEK (-18,4), en ökning om -3,1 MSEK som en följd av expansionen genom öppning av nya och förvärvade restauranger. Rörelseresultatet uppgick till 2,5 MSEK (2,2).

EBITDA-marginalen uppgick till 5,7 procent (5,3) och rörelsemarginalen till 0,6 procent (0,6).

Skatt

Bolaget har inga pågående processer eller tvister avseende skattsituationen. Underskottsavdrag har beaktats per 30 juni 2015 och redovisas såsom en uppskjuten skattefordran uppgående till 10,5 MSEK.

Investeringar

I andra kvartalet uppgick investeringarna till 18,1 MSEK (9,4) och för delårsperioden till 29,2 MSEK (18,1). Investeringarna avser en ny TGI Fridays, påbörjan av KFC i Lockarp, ombyggnad av fyra restauranger samt sedvanliga investeringar i maskiner och utrustning. Bolagets avskrivningar består dels av avskrivningar på underhållsinvesteringar dels avskrivningar på expansionsinvesteringar dvs. investeringar i nya restauranger. Expansionsinvesteringar skrivs av på drygt sex år. Avskrivningar på underhållsinvesteringarna för våra 61 restauranger ligger uthålligt på ca 23-25 MSEK per år.

Förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har gjorts.

Finansiell ställning

Finansiering

NSP har under andra kvartalet amorterat ca 5,3 MSEK (1,9) och under delårsperioden 10,3 MSEK (20,3). Finansnettot uppgick i andra kvartalet till -10,8 MSEK (-2,5) och för delårsperioden till -15,1 MSEK (5,1). Finansnettot har belastats av kostnader för styrelsens åtgärder rörande de bud som föreligger på bolaget om ca -6,5 MSEK.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 30 juni till 82,6 MSEK (121,6) och på balansdagen fanns 14,4 MSEK (14,4) i beviljade rörelsekrediter varav 0 MSEK var utnyttjade (0,0). Tillgängliga likvida medel på balansdagen uppgick till 97,0 MSEK (136,0).

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick i andra kvartalet till 5,2 MSEK (12,1) och för delårsperioden till 8,0 MSEK (16,0). Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick under andra kvartalet till 7,1 MSEK (5,3) och för delårsperioden till 9,1 MSEK (9,7).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i andra kvartalet till -7,6 MSEK (-8,6) och för delårsperioden till -18,1 MSEK (-0,1). Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick i andra kvartalet till -8,2 MSEK (89,4) och för delårsperioden till -13,2 MSEK (80,2).

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 juni till 126,2 MSEK (134,1), motsvarande 10,64 kronor per aktie (11,52).

Medarbetare

Koncernen hade per den 30 juni 2 261 hel- och deltidansställda (2 021). Antal årsanställda uppgick till 967 (917).

Transaktioner med närstående

Inga nya transaktioner med närstående har förekommit.

NSP Holdings aktie

NSP Holdings aktie av serie B noterades vid NASDAQ Stockholm den 15 januari 2008. Aktien handlas under kortnamnet NSP. Stängningskurs den 30 juni 2015 var 17,00 (18,50) SEK. Antalet utgivna aktier i NSP uppgår till totalt 11 861 416 stycken varav 375 av serie A och 11 861 041 av serie B. Aktiekapitalet uppgår till 85 402 195,20 kronor.

Moderbolaget

Nordic Service Partners Holding AB:s (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 andra kvartalet uppgick till 10,4 MSEK (8,9) och för delårsperioden till 20,4 MSEK (17,7). Rörelseresultatet uppgick i det andra kvartalet till 1,4 MSEK (1,4) och för delårsperioden till 3,5 MSEK (3,8). Resultatet efter skatt uppgick i det andra kvartalet till -7,2 MSEK (0,6) och för delårsperioden till -7,1 MSEK (3,0). Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 juni till 157,4 MSEK (164,5).

Framtidsutsikter

NSP är en av de största aktörerna inom snabbmat i Sverige och Norden. NSP driver för närvarande 61 Burger King-restauranger och en nyöppnad TGI Fridays i Köpenhamn vilket ger en stabil operativ plattform för en fortsatt utveckling av koncernens lönsamhet mot NSP:s finansiella mål. Under 2015 och 2016 kommer NSP fortsätta satsningen på etablering av nya restauranger. Kommande etableringar kommer att ske med fokus på varumärkena Burger King, KFC och TGI Fridays. 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.

Prognosen för 2015 är baserad på nuvarande verksamhet och att NSP öppnar en TGI Fridays och en KFC restaurang under året. Prognosen är ett rörelseresultat på 24 MSEK och ett resultat före skatt på 8 MSEK. Kostnader för styrelsens åtgärder rörande de bud som föreligger på bolaget belastar årets resultat med kostnaderna uppgår per sista juni till ca 6,5 MSEK och beräknas totalt till ca 7 MSEK. Ny prognos för 2015 blir ett resultat före skatt på mellan 0 till 2 MSEK mot tidigare 8 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Väsentliga risker såsom finansiella, marknads- och affärsrisker beskrivs utförligt i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för 2014. 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 två Geografiska segment, Sverige och Danmark.

Burger King

Koncernens totala försäljning inom Burger King-segmentet uppgick i andra kvartalet till 225,2 MSEK (208,1) och för delårsperioden till 422,1 MSEK (389,4).

Driftsresultatet uppgick i andra kvartalet till 28,7 MSEK (23,3) och för delårsperioden till 47,7 MSEK (39,6).

Driftsmarginalen uppgick i andra kvartalet till 12,8 procent (11,2) och för delårsperioden till 11,3 MSEK (9,9).

Svenska Burger King-verksamheten

Försäljningen för NSP:s alla Burger King-restauranger i Sverige uppgick i andra kvartalet till 153,5 MSEK (140,5) och för delårsperioden till 287,5 MSEK (268,5).

Det totala driftsresultatet uppgick i andra kvartalet till 22,2 MSEK (19,6) och för delårsperioden till 39,0 MSEK (34,7).

Driftsmarginalen uppgick till 14,5 procent (13,9) för andra kvartalet och för delårsperioden till 13,6 procent (12,9).

Danska Burger King-verksamheten

Försäljningen för NSP:s alla Burger King-restauranger i Danmark uppgick i andra kvartalet till 71,7 MSEK (67,6) och för delårsperioden till 134,6 MSEK (119,6). Skillnaden i valutakurs påverkar med 3,2 MSEK (5,4).

Driftsresultatet uppgick i andra kvartalet till 6,6 MSEK (3,8) och för delårsperioden till 8,7 MSEK (3,7).

Driftsmarginalen uppgick i andra kvartalet till 9,1 procent (5,6) och för delårsperioden till 6,4 procent (3,1).

Taco Bar

NSP har per den 3 januari 2014 sålt varumärket Taco Bar inklusive alla rättigheter associerade till varumärket.

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. Det har inte skett några förändringar av koncernens redovisnings- och värderingsprinciper som beskrivs i Not 1 i årsredovisningen för 2014.

NSP:s finansiella instrument består av kundfordringar, likvida medel, leverantörsskulder, upplupna leverantörskostnader, räntebärande skulder, obligationslån 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

Händelser efter periodens slut

NSP öppnade den första TGI Fridays restaurangen på Højbro Plads den 15 juli.

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.

Definitioner av nyckeltal

För definitioner av nyckeltal hänvisas till årsredovisningen för 2014 på följande länk: www.nspab.com alternativt sidan 79 i pdf-versionen.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 17 juli 2015

Morgan Jallinder
VD och koncernchef

Jaan Kaber
Styrelsens ordförande

Anders Wehtje
Ledamot

Jens Engwall
Ledamot

Eva Gidlöf
Ledamot

Johan Abrinder
Ledamot

Jeppe Droob
Ledamot

Ekonomisk information

- Delårsrapport för kvartal 3 2015 publiceras den 20 oktober 2015
- Bokslutskommuniké för 2015 publiceras den 23 februari 2016
- Delårsrapport för kvartal 1 2016 publiceras den 10 maj 2016
- Årsstämma 2016 avhålls den 10 maj 2016

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

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 i sammandrag

TSEK	apr-juni 2015	apr-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	juli 2014- juni 2015	Helår 2014
Nettoomsättning	224 891	207 374	421 389	387 263	855 209	821 083
Övriga intäkter	311	732	671	2 088	3 854	5 271
Summa intäkter	225 201	208 106	422 060	389 351	859 063	826 354
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-54 969	-51 443	-102 649	-97 248	-206 191	-200 790
Övriga externa kostnader	-69 622	-63 473	-135 359	-120 722	-267 432	-252 795
Personalkostnader	-84 520	-79 811	-160 074	-150 821	-319 215	-309 962
Avskrivningar (inklusive nedskrivningar)	-10 876	-9 442	-21 466	-18 405	-42 164	-39 103
Rörelseresultat	5 213	3 938	2 512	2 156	24 061	23 703
Finansnetto	-10 755	-2 464	-15 125	-5 069	-22 507	-12 451
Resultat efter finansiella poster	-5 543	1 473	-12 614	-2 914	1 553	11 252
Inkomstskatt	1 223	-545	2 789	-111	-3 579	-6 479
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-4 320	928	-9 825	-3 025	-2 026	4 773
Avvecklade verksamheter						
Årets resultat från avvecklade verksamheter	0	0	0	240	0	240
Periodens resultat	-4 320	928	-9 825	-2 785	-2 026	5 013
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	-4 320	928	-9 825	-2 785	-2 026	5 013
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>						
Marknadsvärdering terminskontrakt	-434	1 742	-2 476	2098	-6 301	-1727
Avräkning terminskontrakt	-507	-524	-1 602	-1481	3 207	3328
Uppskjuten skatt hänförligt till värdering terminskontrakt	-207	-268	-545	-136	-761	-352
Valutakursdifferenser	-901	2 983	-5 097	2 942	-1 887	6 152
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 369	4 861	-19 545	775	-7 007	12 414
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	-6 369	4 861	-19 545	399	-7 007	12 173
Resultat per aktie, SEK						
Periodens resultat - före utspädning	-0,36	0,08	-0,83	-0,24	-0,17	0,43
Periodens resultat - efter utspädning	-0,36	0,08	-0,83	-0,24	-0,17	0,42
Genomsnittligt antal tusental aktier, före utspädning	11 861	11 639	11 861	11 639	11 861	11 695
Genomsnittligt antal tusental aktier, efter utspädning	11 861	11 639	11 861	11 639	11 861	11 866
EBITDA	16 089	13 380	23 978	20 800	66 225	63 046

(Ebitda inkluderar Taco Bar som såldes i januari 2014)

Koncernbalansräkning

	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR, TSEK			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	188 402	187 535	192 075
Övriga immateriella tillgångar	7 759	5 730	6 463
Pågående nyanläggningar	9 208	3 216	4 511
Övriga materiella tillgångar	169 042	144 968	169 820
Finansiella tillgångar	12 500	12 397	12 672
Uppskjuten skattefordran	10 542	13 150	8 160
Summa anläggningstillgångar	397 453	366 996	393 701
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 751	6 039	8 009
Fordringar	45 022	42 150	49 718
Kassa och Bank	82 617	121 637	104 868
Summa omsättningstillgångar	135 390	169 826	162 595
SUMMA TILLGÅNGAR	532 843	536 821	556 296
EGET KAPITAL OCH SKULDER, TSEK			
Eget kapital	126 165	134 084	148 675
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	196 268	200 000	195 802
Räntebärande långfristiga leasingkulder	57 916	59 955	59 938
Konvertibla lån	9 236	9 236	9 236
Summa långfristiga skulder	263 420	269 191	264 975
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga leasingkulder	20 656	19 485	19 223
Övriga kortfristiga skulder	122 602	114 061	123 423
Summa kortfristiga skulder	143 258	133 547	142 646
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	532 843	536 821	556 296

Förändring i eget kapital

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	83 803	68 356	1 276	-17 217	136 219
Utdelning	-	-	-	-2 910	-2 910
Summa totalresultat för perioden	-	-	3 560	-2 785	775
Utgående balans per 30 juni 2014	83 803	68 356	4 836	-22 912	134 084
Ingående balans per 1 januari 2015	85 402	69 710	8 676	-15 114	148 675
Utdelning	-	-	-	-2 965	-2 965
Summa totalresultat för perioden	-	-	-9 720	-9 825	-19 545
Utgående balans per 30 juni 2015	85 402	69 710	-1 044	-27 904	126 164

Sammandrag per segment

TSEK	apr-juni 2015	apr-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	juli 2014- juni 2015	Helår 2014
Intäkter						
Burger King - Sverige	153 505	140 470	287 503	268 548	581 020	562 065
KFC	0	0	0	0	0	0
Totalt Sverige	153 505	140 470	287 503	268 548	581 020	562 065
Burger King - Danmark	71 696	67 634	134 557	119 601	274 837	259 881
TGI Fridays	0	0	0	0	0	0
Totalt Danmark	71 696	67 634	134 557	119 601	274 837	259 881
Koncerngemensamt	0	2	0	1 202	3 206	4 408
Koncernen	225 201	208 106	422 060	389 351	859 063	826 354
Driftsresultat						
Burger King - Sverige	22 183	19 587	39 016	34 685	89 332	85 001
KFC	-486	0	-530	0	-530	0
Totalt Sverige	21 697	19 587	38 486	34 685	88 802	85 001
Burger King - Danmark	6 551	3 755	8 652	3 654	19 497	14 499
TGI Fridays	13	0	13	0	13	0
Totalt Danmark	6 564	3 755	8 665	3 654	19 510	14 499
Koncerngemensamt	0	22	0	1 222	3 178	4 400
Koncernen	28 261	23 364	47 151	39 561	111 490	103 900
SG&A						
Sverige	-8 929	-7 439	-17 406	-14 778	-31 537	-28 909
Danmark	-3 230	-3 198	-6 598	-6 407	-13 240	-13 049
SG&A totalt	-12 159	-10 637	-24 004	-21 185	-44 777	-41 957
Koncerngemensamt	-12	652	831	2 184	-489	864
Koncernen	-12 171	-9 984	-23 173	-19 001	-45 266	-41 093
Avskrivningar						
Burger King - Sverige	-7 158	-6 146	-14 037	-12 125	-26 919	-25 007
KFC	0	0	0	0	0	0
Totalt Sverige	-7 158	-6 146	-14 037	-12 125	-26 919	-25 007
Burger King - Danmark	-3 568	-3 205	-7 147	-6 108	-14 778	-13 739
TGI Fridays	0	0	0	0	0	0
Totalt Danmark	-3 568	-3 205	-7 147	-6 108	-14 778	-13 739
Koncerngemensamt	-150	-91	-282	-172	-467	-357
Koncernen	-10 876	-9 442	-21 466	-18 405	-42 164	-39 103
Rörelseresultat						
Burger King - Sverige	6 096	6 002	7 573	7 782	30 876	31 085
KFC	-486	0	-530	0	-530	0
Totalt Sverige	5 610	6 002	7 043	7 782	30 346	31 085
Burger King - Danmark	-248	-2 648	-5 093	-8 861	-8 521	-12 289
TGI Fridays	13	0	13	0	13	0
Totalt Danmark	-235	-2 648	-5 080	-8 861	-8 508	-12 289
Koncerngemensamt	-162	583	549	3 234	2 222	4 907
Koncernen	5 213	3 938	2 512	2 156	24 061	23 703

Kvartalsöversikt

	apr-juni 2015	jan-mars 2015	okt-dec 2014	juli-sep 2014	apr-juni 2014	jan-mars 2014	okt-dec 2013	juli-sep 2013
TSEK								
Total omsättning	225 201	196 859	222 043	214 960	208 106	181 245	197 577	203 720
varav Sverige	153 505	133 998	151 923	144 800	140 472	129 279	139 917	145 039
varav Danmark	71 696	62 861	70 120	70 160	67 634	51 967	57 660	58 682
Driftsresultat	28 261	18 890	35 366	28 973	23 364	16 197	26 437	28 068
varav Sverige	21 697	16 789	25 855	24 461	19 587	15 098	22 365	23 740
varav Danmark	6 564	2 101	63	4 534	3 755	-101	4 072	4 328
koncerngemensamt	0	0	0	-2	22	1 200	0	0
G&A	-12 171	-11 002	-11 945	-10 147	-9 986	-9 016	-10 383	-8 811
Avskrivningar	-10 876	-10 590	-10 469	-10 229	-9 442	-8 963	-9 101	-8 004
Rörelseresultat	5 213	-2 702	12 953	8 596	3 937	-1 782	6 832	11 252

Koncernens nyckeltal

	apr-juni 2015	apr-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	juli 2014- juni 2015	Helår 2014
Belopp i TSEK om annat ej anges						
Bruttovinstmarginal, %	75,6%	75,3%	75,7%	75,0%	76,0%	75,7%
Rörelsemarginal, %	2,3%	1,9%	0,6%	0,6%	2,8%	2,9%
EBITDA marginal, %	7,1%	6,4%	5,7%	5,3%	7,7%	7,6%
Driftsmarginal - BK Sverige	14,5%	13,9%	13,6%	12,9%	15,4%	15,4%
Driftsmarginal - BK Danmark	9,1%	5,6%	6,4%	3,1%	7,1%	6,0%
Driftsmarginal - BK Totalt	12,8%	11,2%	11,3%	9,9%	12,7%	12,1%
Fsg jämförbara enheter - BK Sverige	3,4%	-2,7%	1,2%	-2,7%	-	-1,6%
Fsg jämförbara enheter - BK Danmark	-0,3%	4,4%	2,4%	-0,1%	-	2,3%
Fsg jämförbara enheter - BK Totalt	2,3%	-0,6%	1,6%	-1,9%	-	-0,5%
Investeringar	18 104	9 358	29 210	18 113	37 956	64 508
Amorteringar	5 281	115 095	10 260	124 333	-99 554	138 412
Eget kapital	-	-	126 165	134 084	-	148 675
Soliditet	-	-	23,7%	25,0%	-	26,7%
Räntebärande skulder	-	-	274 840	279 440	-	274 963
Nettoskuldsättning	-	-	192 223	157 803	-	170 095
Totalt kapital	-	-	318 388	291 887	-	318 770
Skuldsättningsgrad	-	-	60,4%	54,1%	-	53,0%
Avkastning eget kapital	-	-	-7,1%	-2,1%	-	3,5%
Avkastning totalt kapital	-	-	-3,1%	-0,9%	-	1,6%
Årsanställda, antal	-	-	967	917	-	959
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-	-	10,64	11,52	-	12,53
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-	-	10,64	11,52	-	12,59

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK om annat ej anges	apr-juni 2015	apr-juni 2014	jan-juni 2015	jan-juni 2014	juli 2014- juni 2015	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och betald skatt	5 153	12 068	8 017	15 957	42 813	50 753
Betald skatt	796	-477	338	-2 507	191	-2 654
Förändring av rörelsekapitalet	1 183	-6 287	739	-3 763	-2 585	-7 087
Kassaflöde från den löpande verksamhet	7 132	5 303	9 094	9 687	40 419	41 012
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-7 570	-8 637	-18 120	-583	-55 799	-37 096
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-8 246	89 397	-13 225	80 160	-24 806	68 579
Periodens kassaflöde	-8 684	86 062	-22 251	89 264	-40 186	72 495
Likvida medel vid periodens början	91 300	35 574	104 868	32 372	121 636	32 372
Likvida medel vid periodens utgång	82 617	121 636	82 617	121 636	82 617	104 868
Outnyttjade krediter	14 413	14 402	14 413	14 402	14 413	14 669

Antal aktier och ställda säkerheter

Antal Aktier	Datum	A - aktier	B - aktier	Summa emitterade
Ingående antal aktier	2015-01-01	375	11 861 041	11 861 416
Utgående antal aktier	2015-06-30	375	11 861 041	11 861 416

Ställda säkerheter

	kSEK
Ställda säkerheter IB 2015-01-01	267 567
Ställda säkerheter UB 2015-06-30	248 780

Moderbolagets resultaträkning	apr-juni	apr-juni	jan-juni	jan-juni	jan-dec
TSEK	2015	2014	2015	2014	2014
Nettomomsättning	10 445	8 877	20 382	17 650	30 661
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-2 929	-2 720	-5 073	-4 350	-9 995
Personalkostnader	-5 988	-4 687	-11 479	-9 349	-18 811
Avskrivningar	-150	-91	-282	-172	-357
Summa rörelsens kostnader	-9 068	-7 499	-16 835	-13 872	-29 163
Rörelseresultat	1 377	1 378	3 547	3 778	1 498
Finansiella intäkter	1 516	1 511	2 901	3 092	6 180
Mottagna koncernbidrag					
Finansiella kostnader	-10 112	-1 992	-13 533	-3 773	-11 062
Finansnetto	-8 596	-480	-10 632	-681	-4 882
Resultat efter finansiella poster	-7 219	898	-7 085	3 098	-3 384
	0				
Bokslutsdispositioner	-	-	0	-	7532
Inkomstskatt	-	-268	0	-136	-1 030
Periodens resultat	-7 219	630	-7 085	2 962	3 118
Moderbolagets balansräkning		30 juni		30 juni	31 december
TSEK		2015		2014	2014
Anläggningstillgångar					
Immateriella tillgångar		1 138		120	108
Materiella tillgångar		617		737	753
Finansiella tillgångar		306 789		247 295	306 789
Uppskjuten skattefordran		-		344	-
Summa anläggningstillgångar		308 544		248 496	307 649
Omsättningstillgångar					
Fordringar		48 508		55 067	22 043
Kassa och Bank		23 322		93 044	65 090
Summa omsättningstillgångar		71 830		148 111	87 133
SUMMA TILLGÅNGAR		380 374		396 607	394 782
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital		157 438		164 532	167 441
Obeskattade reserver		14		-	62
<i>Långfristiga skulder</i>					
Räntebärande långfristiga skulder		196 268		208 000	203 802
Konvertibla lån		9 236		9 236	9 236
Summa långfristiga skulder		205 504		217 236	213 037
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Finansiella skulder		-		-	-
Övriga kortfristiga skulder		17 418		14 840	14 242
Summa kortfristiga skulder		17 418		14 840	14 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		380 374		396 607	394 782