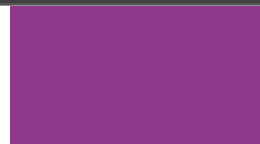
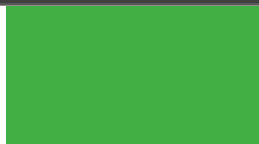




BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2015



Bokslutskommuniké 2015

Lyckad lansering av KFC och TGI Fridays – etableringarna belastar resultatet

Oktober – december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 242,8 MSEK (218,9).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 6,6 MSEK (13,0).
- Resultat efter skatt uppgick till -2,6 MSEK (7,5).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,21 (0,63) och efter utspädning -0,21 SEK (0,60).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 19,0 MSEK (23,4).
- Resultatet (finansnettot) belastas av kostnader rörande det bud som förelåg på bolaget om -0,4 MSEK.

Januari – december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 903,5 MSEK (821,1).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 17,6 MSEK (23,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -8,7 MSEK (4,8).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,73 (0,43) och efter utspädning -0,73 SEK (0,42).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 63,3 MSEK (63,0).
- Resultatet (finansnettot) belastas av kostnader rörande det bud som förelåg på bolaget om -7,4 MSEK.
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2015.

Händelser efter periodens slut

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut har inträffat.

Kommentar av VD Morgan Jallinder

- De strategiska satsningarna på KFC och TGI Fridays belastar resultatet för 2015 med ca -10 MSEK, satsningarna är långsiktiga investeringar för tillväxt och ökad lönsamhet. Därutöver har vi finansiella kostnader (som en följd av budet på bolaget förra året) om ca -7 MSEK. Totalt har vi därmed ca -17 MSEK som belastat resultatet för 2015.
- Vi avslutar året med ett bra kvartal för Burger King där försäljningen för jämförbara enheter ökade med +1,7 procent. Effektiva kampanjer under året gör att vi totalt sett även har lyckats öka antalet kunder i våra restauranger, vilket var ett övergripande och viktigt mål. Prisskillnader i kunderbudanden jämfört med fjärde kvartalet 2015 gör dock att driftsresultatet för Burger King i det fjärde kvartalet inte riktigt når upp till föregående års nivå.
- I november öppnade vi den första KFC-restaurangen i Lockarp med försäljningen över förväntan, 1,3 MSEK i försäljning under öppningshelgen och 6 MSEK i december. Lanseringen av de nya varumärkena är nu i en fas där de nyöppnade TGI Fridays- och KFC-restaurangerna fintrimmas operationellt. Marknadsföringen har under början av 2016 påbörjats av TGI Fridays, med hitintills bra resultat. KFC och TGI Fridays belastar kvartalets EBITDA med ca -4 MSEK.
- Vår kärnverksamhet Burger King är stabil och utgör basen för den fortsatta expansionen av nya restauranger mot ökad lönsamhet. NSP:s organisation och solida pipeline med bra lägen ger oss självförtroendet att vi skall klara våra tillväxt- och lönsamhetsmål.

Fortsatt expansion för ökad lönsamhet

NSP äger och driver 61 Burger King-restauranger i Sverige och Danmark, en TGI Fridays i Köpenhamn och en KFC i Lockarp, Skåne. NSP:s portfölj av varumärken, Burger King, KFC och TGI Fridays tillhör de mest kända och framgångsrika varumärkena inom snabbservice (QSR) och Casual Dining i världen.

NSP har drivit en framgångsrik expansion under de senaste åren och ökat från cirka 40 till 63 restauranger i portföljen. KFC och TGI Fridays är starka internationella varumärken och öppnar för fortsatt tillväxt. NSP ska driva den långsiktiga tillväxten och ökade lönsamheten genom att fortsätta öppna och förvärva nya restauranger.

Under 2016 kommer vi att öppna minst fyra nya restauranger. Vi öppnar två nya KFC, en på Stortorget i Malmö och en i Välsviken i Karlstad. Vi öppnar även två nya Burger King-restauranger, en i centrala Köpenhamn på Frederiksborgsgade och en i Amhult utanför Göteborg.

Att etablera nya restauranger är en lång process, vi räknar med minst 12-18 månader innan öppning kan ske från det att vi har ett nytt läge. Nyetableringarna har en kortsiktig negativ inverkan på resultatet då extra resurser läggs på utbildning, marknadsföring och bemanning under öppningskedet. För att säkerställa bra service kvarstår den extra bemanningen under de första månaderna efter öppningen.

Koncernens utveckling under perioden 1 oktober till 31 december

Omsättning och resultat

De totala intäkterna ökade med 6 procent jämfört med föregående år och uppgick till 244,8 MSEK (231,0). Ökningen härrör främst från öppningen av en TGI Fridays-restaurang i Danmark och den första KFC-restaurangen i Sverige.

Nedan tabell visar intäkternas fördelning per segment och koncerngemensamt:

Totala intäkter	Q4 2015	Q4 2014	+/- %
Burger King	224,0	218,8	2%
KFC	7,4	-	
TGI Fridays	8,9	-	
Koncerngemensamt	4,5	12,1	
Totalt	244,8	231,0	6,0%

Koncerngemensamt inkluderar entreprenadverksamhet i Q4 2014.

Försäljningen för jämförbara Burger King-enheter ökade med 1,7 procent (4,1). Försäljningen för jämförbara enheter i Sverige ökade med 2,5 procent (2,5) och i Danmark ökade försäljningen för jämförbara enheter med 0,1 procent (7,9).

Driftsresultatet (EBITDA på restaurangnivå) för Burger King-verksamheten uppgick för det fjärde kvartalet till 31,4 MSEK (32,2). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar inte jämförelsen (0,6).

Nedan tabell visar fördelning av driftsresultatet (EBITDA på restaurangnivå) per segment:

Driftsresultat	Q4 2015	Q4 2014	+/- %
Burger King	31,4	32,2	-2%
KFC	-1,6	0,0	
TGI Fridays	-2,4	0,0	
Koncerngemensamt	5,0	3,2	
Totalt	32,4	35,4	-8,5%

Koncerngemensamt inkluderar entreprenadverksamhet i Q4 2014.

Driftsmarginalen för Burger King-verksamheten uppgick till 14,0 procent (14,7) och för koncernen som helhet till 13,2 procent (15,3).

Koncernens resultat före avskrivningar, EBITDA uppgick till 19,0 MSEK (23,4). EBITDA-marginalen uppgick till 7,7 procent (10,1). Totalt har lanseringen av de nya varumärkena TGI Fridays och KFC medfört ett negativt resultat på -4,0 MSEK. Justerat för detta uppgick EBITDA till 23,0 MSEK.

Koncernens administrativa kostnader, SG&A, uppgick till -13,4 MSEK (-11,9). Ökningen är hänförlig till satsningen på de nya varumärkena TGI Fridays och KFC.

Avskrivningarna uppgick till -12,4 MSEK (-10,5), en ökning om -1,9 MSEK som en följd av lanseringen av TGI Fridays och KFC samt genom öppning av nya och förvärvade restauranger.

Rörelseresultatet uppgick till 6,6 MSEK (13,0) och rörelsemarginalen till 2,7 procent (5,6). Totalt har lanseringen av de nya varumärkena TGI Fridays och KFC medfört ett negativt rörelseresultat på -8,5 MSEK.

Resultat före skatt uppgick till 1,6 MSEK (10,0) och resultatet efter skatt till -2,6 MSEK (7,5). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,21 kronor (0,63) och efter utspädning till -0,21 (0,60).

Koncernens utveckling i perioden 1 januari till 31 december

De totala intäkterna ökade med 11 procent till 927,1 MSEK (835,3). Ökningen härrör främst från nu avslutat entreprenadprojekt, öppningen av en TGI Fridays-restaurang i Danmark och den första KFC-restaurangen i Sverige.

Entreprenadintäkter och entreprenadkostnader bruttoredo visas från och med denna bokslutskommuniké och ingår i posten koncerngemensamt. Föregående års redovisning har ändrats för att åstadkomma jämförbarhet.

Nedan tabell visar intäkternas fördelning per segment och koncerngemensamt:

Totala intäkter	2015	2014	+/- %
Burger King	879,1	821,9	7%
KFC	7,4	-	-
TGI Fridays	17,4	-	-
Koncerngemensamt	23,2	13,3	
Totalt	927,1	835,3	11,0%

Försäljningen för jämförbara Burger King-enheter ökade med 2,8 procent (-0,5). I Sverige var ökningen 3,4 procent (-1,6) och i Danmark 1,7 procent (2,3) för jämförbara enheter.

Driftsresultatet (EBITDA på restaurangnivå) för Burger King-verksamheten uppgick till 113,3 MSEK (99,5). Skillnaden i

valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med 0,6 MSEK (1,0). Den entreprenad som NSP genomfört med externa parter avseende etablering av en TGI Fridays-restaurang på Højbro Plads i centrala Köpenhamn slutfördes 2015. Totala entreprenadintäkter uppgick 2015 till 18,7 MSEK (11,3) och entreprenadresultatet till 4,4 MSEK (2,4).

Driftsresultat	2015	2014	+/- %
Burger King	113,3	99,5	14%
KFC	-3,2	-	
TGI Fridays	-9,5	-	
Koncerngemensamt	9,4	4,4	
Totalt	110,0	103,9	5,9%

Driftsmarginalen för Burger King-verksamheten uppgick till 12,9 procent (12,1) och för koncernen som helhet till 11,9 procent (12,4).

Koncernens resultat före avskrivningar EBITDA, uppgick till 63,3 MSEK (63,0). EBITDA-marginalen uppgick till 6,8 procent (7,5). Totalt har lanseringen av de nya varumärkena TGI Fridays och KFC medfört ett negativt resultat på -8,3 MSEK. Justerat för detta uppgick EBITDA till 71,6 MSEK.

Bolagets koncerngemensamma kostnader (SG&A) uppgick till -46,7 MSEK (-41,1), ökningen är främst hänförlig till satsningarna på de nya varumärkena KFC och TGI Fridays.

Avskrivningarna uppgick till -45,6 MSEK (-39,1). Ökningen är en följd av lanseringen av TGI Fridays och KFC samt nya och förvärvade restauranger.

Rörelseresultatet uppgick till 17,6 MSEK (23,7) och rörelsemarginalen till 1,9 procent (2,8). Totalt har lanseringen av de nya varumärkena TGI Fridays och KFC medfört ett negativt rörelseresultat på -13,1 MSEK.

Koncernens resultat (finansnettot) belastas av kostnader hänförliga till det bud som förelåg på NSP om totalt -7,4 MSEK.

Resultat före skatt uppgick till -7,0 MSEK (11,3) och resultat efter skatt uppgick till -8,7 MSEK (4,8). Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,73 kronor (0,43) och efter utspädning till -0,73 (0,42).

Skatt

Bolaget har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Underskottsavdrag har beaktats per 31 december 2015 och redovisas såsom en uppskjuten skattefordran uppgående till 12,4 MSEK (12,6). Uppskjuten skatteskuld uppgår till 5,5 MSEK (4,8).

Investeringar

Under det fjärde kvartalet uppgick investeringarna till 10,9 MSEK (29,9) och för helåret till 71,6 MSEK (64,5). Investeringarna avser en ny TGI Fridays i Köpenhamn, den första KFC-restaurangen (Lockarp), ombyggnad av ett antal restauranger samt sedvanliga investeringar i maskiner och utrustning.

Avskrivningar består av avskrivningar på underhålls-investeringar och grundinvesteringar i nya restauranger. Grundinvesteringen i nya QSR (snabb service restauranger) restauranger skrivs av på drygt sex år. Avskrivningar på underhållsinvesteringarna för våra 61 Burger King-restauranger ligger kalkylmässigt på ca 25 MSEK per år.

Förvärv och avyttringar

NSP sålde i december aktierna i KFC i Lockarp AB. Bolaget uppförde under året en restaurangbyggnad i Lockarp för den första KFC-restaurangen i Sverige. Försäljningen av aktierna gav ett överskott om 3,4 MSEK och 22 MSEK i likvida medel. NSP:s driftsbolag för KFC verksamheten är NSP Gallus AB som har ingått hyresavtal med KFC i Lockarp AB.

Inga övriga förvärv eller avyttringar har gjorts.

Finansiell ställning

Finansiering

NSP har under kvartalet amorterat ca 8,9 MSEK (4,9) och under året 24,5 MSEK (138,4). Tidigare utestående konvertibler motsvarande nominellt 4 MSEK konverterades i september innebärande att 3,6 MSEK omklassificerades från konvertibelt lån till eget kapital, se vidare under rubriken NSP Holdings aktie.

Finansnettot uppgick i kvartalet till -5,0 MSEK (-3,0) och för helåret till -24,6 MSEK (-12,5). Finansnettot har belastats av kostnader för styrelsens åtgärder rörande det bud som förelagat på bolaget om -7,4 MSEK.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 31 december till 72,0 MSEK (104,9) och på balansdagen fanns 14,3 MSEK (14,7) i beviljade rörelsekrediter varav 0 MSEK var utnyttjade (0,0). Tillgängliga likvida medel på balansdagen uppgick till 86,3 MSEK (119,6).

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick i kvartalet till 9,9 MSEK (21,8) och för helåret till 34,7 MSEK (50,8). Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick under kvartalet till 13,1 MSEK (24,8) och för helåret till 36,6 MSEK (41,0).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till 0,3 MSEK (-20,1) och för helåret till -41,5 MSEK (-37,1). Kassaflödet påverkas positivt av försäljningen av ett dotterbolag om 22 MSEK. Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick i kvartalet till -8,9 MSEK (-6,1) och för helåret till -27,5 MSEK (68,6).

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 31 december till 130,2 MSEK (148,7), motsvarande 10,72 kronor per aktie (12,77).

Medarbetare

Koncernen hade per den 31 december 2 518 (2 162) hel- och deltidanställda varav 1667 i Sverige (1 487) och 851 i Danmark (675). Antal årsanställda uppgick till 1 026 (959) varav 691 i Sverige (645) och 335 i Danmark (314).

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs i Not 29 i årsredovisningen för 2014. Till VD har under året utbetalats 0,2 MSEK (0,2) i hyra för ett hus som disponeras av anställda i NSP, 1,4 MSEK (1,3) har utbetalats i hyra till bolag som ägs av Hemfosa Fastigheter, 7,6 MSEK (6,1) i hyra har utbetalats till bolag som delägs av styrelsens ordförande och VD samt 5,9 MSEK (1,2) i hyra som delägs av styrelsedamot Jeppe Droob.

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 december 2015 var

17,20 (18,50) SEK.

Innehavare av konvertibler i NSP Holding AB tecknade sig i september för 283 685 aktier genom nyttjande av konvertibla skuldebrev som ställts ut som del av köpeskilling för förvärvet av Swedburger AB, som förvärvades i oktober 2012. Konverteringskursen var 14,10 kronor. Antalet utestående aktier uppgår därefter till sammanlagt 12 145 101 aktier varav 12 144 726 av serie B och 375 av serie A. Aktiekapitalet uppgår därefter till 87 444 727,20 kronor.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

NSP prövar årligen 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 godkänns av styrelsen. De budgeterade marginalerna har fastställts baserat på tidigare resultat, förväntade förändringar och förväntningar på marknadsutvecklingen. Prövningen visar att det inte finns något nedskrivningsbehov.

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 fjärde kvartalet uppgick till 7,5 MSEK (5,4) och för helåret till 36,9 MSEK (30,7).

Rörelseresultatet uppgick i det fjärde kvartalet till -1,9 MSEK (-2,4) och för helåret till 3,2 MSEK (1,5). Resultatet efter skatt uppgick i det fjärde kvartalet till -2,0 MSEK (1,9) och för helåret till -10,0 MSEK (3,1).

Aktier i dotterbolag har i fjärde kvartalet skrivits ned med -9,7 MSEK. Moderbolagets egna kapital uppgick per den 31 december till 158,0 MSEK (167,4).

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 och en nyöppnad KFC-restaurang i Lockarp, Skåne vilket ger en stabil operativ plattform för en fortsatt utveckling av koncernens lönsamhet mot NSP:s finansiella mål. Under 2016 kommer NSP fortsätta satsningen på etablering av nya restauranger. De kommande etableringarna kommer att ske med fokus på varumärkena Burger King och KFC. I samband med de första etableringarna av KFC-restauranger 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 och i Not 28 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 tre segment, Burger King, KFC och TGI Fridays. Entreprenadverksamhet ingår i koncerngemensamma poster.

Burger King

Koncernens totala försäljning inom Burger King-segmentet uppgick i fjärde kvartalet till 224,0 MSEK (218,8) och för helåret till 879,1 MSEK (821,9).

Driftsresultatet uppgick i fjärde kvartalet till 31,4 MSEK (32,2) och för helåret till 113,3 MSEK (99,5).

Driftsmarginalen uppgick i fjärde kvartalet till 14,0 procent (14,7) och för helåret till 12,9 procent (12,1).

Svenska Burger King-verksamheten

Försäljningen uppgick i fjärde kvartalet till 154,9 MSEK (148,7) och för helåret till 602,8 MSEK (562,1).

Det totala driftsresultatet uppgick i fjärde kvartalet till 25,1 MSEK (25,9) och för helåret till 91,6 MSEK (85,0).

Driftsmarginalen uppgick till 16,2 procent (17,4) för fjärde kvartalet och för helåret till 15,2 procent (15,1).

Danska Burger King-verksamheten

Försäljningen uppgick i fjärde kvartalet till 69,1 MSEK (70,1) och för helåret till 276,2 MSEK (259,9). Skillnaden i valutakurs påverkar i fjärde kvartalet med 0 MSEK (12,0) och för helåret med 7,3 (2,9).

Driftsresultatet uppgick i fjärde kvartalet till 6,3 MSEK (6,3) och för helåret till 21,7 MSEK (14,5). Skillnaden i valutakurs påverkar för helåret med 0,6 (0,6).

Driftsmarginalen uppgick i fjärde kvartalet till 9,1 procent (9,0) och för helåret till 7,9 procent (5,6).

TGI Fridays

NSP öppnade den första TGI Fridays i juli på Højbro Plads vid Strøget i Köpenhamn. Försäljningen under kvartalet uppgick till 8,9 MSEK och totalt för året till 17,4. Driftsresultatet uppgick för det fjärde kvartalet till -2,4 och totalt för året till -9,5 MSEK.

KFC

NSP öppnade den första KFC-restaurangen i Lockarp, Skåne, den 27 november 2015. Under den första helgen uppgick försäljningen till 1,3 MSEK inklusive moms och i december till 7,4 MSEK inklusive moms. Driftsresultatet uppgick till -1,6 MSEK inklusive utbildnings- och öppningskostnader om ca -3 MSEK.

Taco Bar

NSP har 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.

Entreprenadverksamhet och uppskjuten skatt

Från och med denna bokslutskommuniké redovisas entreprenadintäkter och entreprenadkostnader brutto. Föregående år nettoredovisades entreprenadverksamheten under övriga intäkter. Föregående års siffror har justerats för att få jämförbarhet.

Vidare har uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder bruttoredovisats från och med denna bokslutskommuniké. Föregående års siffror har justerats för att få jämförbarhet.

Finansiella instrument

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. Obligationslånet värderat till verkligt värde, baserat på senaste handel, uppgår till ca 192 MSEK och siffran lämnas endast för upplysningsändamål. Valutaderivat värderas till verkligt värde baserat på indata motsvarande nivå 2 enligt IFRS 13. Övriga finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms verkliga värdena på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara bokförda värden.

Händelser efter periodens slut

Inga 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

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 23 februari 2016

Jaan Kaber	Jens Engwall	Eva Gidlöf
Styrelsens ordförande	Ledamot	Ledamot
Jeppé Droob	Anders Wehtje	Morgan Jallinder
Ledamot	Ledamot	VD och koncernchef

Ekonomisk information 2016

- Årsredovisningen för 2015 publiceras i april
- Delårsrapport för kvartal 1 2016 publiceras den 10 maj
- Årsstämma 2016 avhålls den 10 maj
- Delårsrapport för kvartal 2 2016 publiceras den 18 augusti
- Delårsrapport för kvartal 3 2016 publiceras den 20 oktober
- Bokslutskommuniké för 2016 publiceras den 23 februari 2017

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

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, en TGI Fridays i Danmark och en KFC i Lockarp, Skåne. Bolaget omsätter ca 900 MSEK, har fler än 2 000 anställda och är sedan 2008 noterat på Nasdaq Stockholm. Sedan 2014 är NSP även franchisetagare till varumärkena KFC (Kentucky Fried Chicken) och TGI Fridays.

+46 8 562 69000. eller via e-post:

carl-fredrik.herslow@fhhlaw.se.

Årsstämma och årsredovisning 2015

Årsstämma kommer att hållas den 10 maj 2016 kl. 16.00 i Stockholm. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2015. Årsredovisningen för 2015 kommer att färdigställas i april 2016 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 2014 på följande länk: www.nspab.com alternativt sidan 79 i pdf-versionen

Koncernresultaträkning i sammandrag

TSEK	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Nettoomsättning	242 769	218 857	903 517	821 083
Entreprenadintäkter	-	11 315	18 684	11 315
Övriga intäkter	2 072	786	4 876	2 871
Summa intäkter	244 841	230 958	927 077	835 269
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-58 165	-52 079	-220 425	-200 790
Övriga externa kostnader	-68 198	-75 282	-293 148	-261 710
Personalkostnader	-99 521	-80 174	-350 242	-309 962
Avskrivningar (inklusive nedskrivningar)	-12 383	-10 469	-45 614	-39 103
Rörelseresultat	6 574	12 953	17 648	23 703
Finansnetto	-4 975	-2 954	-24 639	-12 451
Resultat efter finansiella poster	1 599	9 999	-6 991	11 252
Inkomstskatt	-4 156	-2 502	-1 718	-6 479
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	-2 557	7 497	-8 709	4 773
Avvecklade verksamheter				
Årets resultat från avvecklade verksamheter	-	-	-	240
Periodens resultat	-2 557	7 497	-8 709	5 013
Periodens resultat hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-2 557	7 497	-8 709	5 013
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Marknadsvärdering terminskontrakt	-1 865	-3 566	-2 647	-1 727
Avräkning terminskontrakt	-301	5 718	-2 486	3 328
Uppskjuten skatt hänförligt till värdering terminskontrakt	477	-231	1 129	-352
Valutakursdifferenser	-3 444	3 206	-6 435	6 152
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-7 690	12 623	-19 147	12 413
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet hänförligt till				
Moderbolagets aktieägare	-7 690	12 623	-19 147	12 173
Resultat per aktie, SEK				
Periodens resultat - före utspädning	-0,21	0,63	-0,73	0,43
Periodens resultat - efter utspädning	-0,21	0,60	-0,73	0,42
Genomsnittligt antal tusental aktier, före utspädning	12 145	11 861	11 932	11 695
Genomsnittligt antal tusental aktier, efter utspädning	12 145	12 545	11 932	11 866
EBITDA	18 957	23 422	63 262	63 046

Koncernbalansräkning i sammandrag

	31 dec 2015	31 dec 2014
TILLGÅNGAR, TSEK		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	186 677	192 075
Övriga immateriella tillgångar	9 115	6 463
Materiella tillgångar	193 563	174 331
Finansiella tillgångar	19 560	12 672
Uppskjuten skattefordran	12 421	12 590
Summa anläggningstillgångar	421 336	398 131
Omsättningstillgångar		
Varulager	8 837	8 009
Fordringar	48 342	49 718
Kassa och Bank	71 983	104 868
Summa omsättningstillgångar	129 163	162 595
SUMMA TILLGÅNGAR	550 499	560 726
EGET KAPITAL OCH SKULDER, TSEK		
Eget kapital	130 151	148 675
Långfristiga skulder		
Räntebärande långfristiga skulder	196 735	195 802
Räntebärande långfristiga leasingkulder	55 498	59 938
Konvertibla lån	897	9 236
Uppskjuten skatteskuld	5 496	4 782
Summa långfristiga skulder	258 627	269 757
Kortfristiga skulder		
Konvertibla lån	4 750	-
Räntebärande kortfristiga leasingkulder	24 393	19 223
Övriga kortfristiga skulder	132 579	123 071
Summa kortfristiga skulder	161 722	142 294
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	550 499	560 726

Förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Ansamlat resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2014	83 804	70 285	-653	-17 217	136 219
Nyttjande av teckningsoptioner	1 599	1 354	-	-	2 953
Utdelning	-	-	-	-2 910	-2 910
Summa totalresultat för perioden	-	-	7 400	5 013	12 413
Utgående balans per 30 december 2014	85 403	71 639	6 747	-15 114	148 675
Ingående balans per 1 januari 2015	85 403	71 639	6 747	-15 114	148 675
Nyttjande av optionsrätt konvertibel	2 043	1 546	-	-	3 589
Utdelning	-	-	-	-2 965	-2 965
Summa totalresultat för perioden	-	-	-10 438	-8 710	-19 148
Utgående balans per 30 dec 2015	87 446	73 185	-3 691	-26 789	130 151

Sammandrag per segment

	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
TSEK				
Intäkter				
Burger King	224 016	218 837	879 071	821 946
<i>Burger King - Sverige</i>	154 919	148 717	602 837	562 065
<i>Burger King - Danmark</i>	69 096	70 120	276 233	259 881
KFC	7 362	-	7 362	-
TGI Fridays	8 934	-	17 431	-
Koncerngemensamt	4 529	12 121	23 213	13 323
Koncernen	244 841	230 958	927 077	835 269
Driftsresultat				
Burger King	31 410	32 166	113 295	99 500
<i>Burger King - Sverige</i>	25 112	25 855	91 562	85 001
<i>Burger King - Danmark</i>	6 298	6 311	21 733	14 499
KFC	-1 633	-	-3 241	-
TGI Fridays	-2 420	-	-9 461	-
Koncerngemensamt	5 001	3 200	9 391	4 400
Koncernen	32 358	35 366	109 984	103 900
SG&A				
Burger King	-10 131	-11 168	-44 892	-41 958
<i>Burger King Sverige</i>	-7 407	-7 744	-32 615	-28 909
<i>Burger King Danmark</i>	-2 724	-3 424	-12 277	-13 049
KFC	-1 508	-	-1 508	-
TGI	-1 975	-	-1 975	-
Koncerngemensamt	213	-777	1 653	864
Koncernen	-13 401	-11 945	-46 722	-41 094
Avskrivningar				
Burger King	-11 319	-10 378	-43 747	-38 746
<i>Burger King - Sverige</i>	-7 581	-6 421	-29 015	-25 007
<i>Burger King - Danmark</i>	-3 737	-3 957	-14 731	-13 739
KFC	-90	-	-90	-
TGI Fridays	-831	-	-1 193	-
Koncerngemensamt	-144	-92	-585	-357
Koncernen	-12 383	-10 469	-45 614	-39 103
Rörelseresultat				
Burger King	9 960	10 621	24 656	18 796
<i>Burger King - Sverige</i>	10 123	11 690	29 932	31 085
<i>Burger King - Danmark</i>	-163	-1 069	-5 276	-12 289
KFC	-3 231	-	-4 839	-
TGI Fridays	-5 226	-	-12 629	-
Koncerngemensamt	5 070	2 331	10 459	4 907
Koncernen	6 574	12 953	17 648	23 703

Kvartalsöversikt

	okt-dec 2015	juli-sep 2015	apr-juni 2015	jan-mars 2015	okt-dec 2014	juli-sep 2014	apr-juni 2014	jan-mars 2014
TSEK								
Totala intäkter	244 841	260 176	225 201	196 859	230 958	214 960	208 106	181 245
Driftsresultat	32 358	30 475	28 261	18 890	35 366	28 973	23 364	16 197
SG&A	-13 401	-10 148	-12 171	-11 002	-11 945	-10 147	-9 986	-9 016
EBITDA	18 957	20 327	16 090	7 888	23 421	18 826	13 378	7 181
Avskrivningar	-12 383	-11 765	-10 876	-10 590	-10 469	-10 229	-9 442	-8 963
Rörelseresultat	6 574	8 562	5 213	-2 701	12 953	8 596	3 937	-1 782

Koncernens nyckeltal

	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Belopp i TSEK om annat ej anges				
Bruttovinstmarginal, %	76,2%	77,5%	76,2%	76,0%
Rörelsemarginal, %	2,7%	5,6%	1,9%	2,8%
EBITDA marginal, %	7,7%	10,1%	6,8%	7,5%
Driftsmarginal - BK Sverige	16,2%	17,4%	15,2%	15,1%
Driftsmarginal - BK Danmark	9,1%	9,0%	7,9%	5,6%
Driftsmarginal - BK Totalt	14,0%	14,7%	12,9%	12,1%
Fsg jämförbara enheter - BK Sverige	2,5%	2,5%	3,4%	-1,6%
Fsg jämförbara enheter - BK Danmark	0,1%	7,9%	1,7%	2,3%
Fsg jämförbara enheter - BK Totalt	1,7%	4,1%	2,8%	-0,5%
Investeringar	10 905	29 856	71 600	64 508
Amorteringar	8 890	4 936	24 512	138 412
Eget kapital	-	-	130 151	148 675
Soliditet	-	-	23,6%	26,5%
Räntebärande skulder	-	-	276 626	274 962
Nettoskuldsättning	-	-	204 643	170 095
Totalt kapital	-	-	334 794	318 770
Skuldsättningsgrad	-	-	61,1%	53%
Avkastning eget kapital	-	-	-6,2%	3,5%
Avkastning totalt kapital	-	-	-2,7%	1,6%
Årsanställda, antal	-	-	1026	959
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-	-	10,92	12,47
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-	-	10,92	12,59

Kassaflödesanalys i sammandrag

	okt-dec 2015	okt-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Belopp i TSEK om annat ej anges				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och betald skatt	9 886	21 377	34 662	50 753
Betald skatt	-1 288	231	-2 776	-2 654
Förändring av rörelsekapitalet	4 526	3 243	4 752	-6 608
Kassaflöde från den löpande verksamhet	13 124	24 851	36 638	41 491
Kassaflöde från investeringsverksamhet	261	-20 101	-41 539	-37 096
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-8 874	-6 138	-27 461	68 579
Periodens kassaflöde	4 511	-1 388	-32 362	72 975
Likvida medel vid periodens början	67 600	106 353	104 868	32 373
Omräkningsdifferens	-128	-98	-523	-480
Likvida medel vid periodens utgång	71 983	104 868	71 983	104 868
Outnyttjade krediter	14 345	14 669	14 345	14 669

Antal Aktier	Datum	A - aktier	B - aktier	Summa emitterade
Ingående antal aktier	2015-01-01	375	11 861 041	11 861 416
Nyemission	2015-09-22		283 685	
Utgående antal aktier	2015-12-31	375	12 144 726	12 145 101

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
TSEK	2015	2014	2015	2014
Nettomsättning	7 499	5 436	36 941	30 661
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 855	-2 433	-10 286	-9 995
Personalkostnader	-6 383	-5 347	-22 854	-18 811
Avskrivningar	-144	-92	-585	-357
Summa rörelsens kostnader	-9 382	-7 872	-33 725	-29 163
Rörelseresultat	-1 883	-2 436	3 216	1 498
Nedskrivning aktier i dotterbolag	-9 672	-	-9 672	-
Finansiella intäkter	3 157	1 538	7 290	6 180
Finansiella kostnader	-5 497	-3 783	-22 732	-11 062
Finansnetto	-12 012	-2 245	-25 114	-4 882
Resultat efter finansiella poster	-13 895	-4 681	-21 898	-3 384
Bokslutsdispositioner	12 495	7 532	12 495	7 532
Inkomstskatt	-616	-961	-616	-1030
Periodens resultat	-2 016	1 890	-10 019	3 118

Moderbolagets balansräkning i sammandrag	31 dec	31 dec
TSEK	2015	2014

Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	1 268	108
Materiella tillgångar	515	753
Finansiella tillgångar	310 685	306 789
Summa anläggningstillgångar	312 468	307 649
Omsättningstillgångar		
Koncernmellanhavanden	71 377	37 996
Fordringar	7 912	9 859
Kassa och Bank	22 057	65 090
Summa omsättningstillgångar	101 346	112 945
SUMMA TILLGÅNGAR	413 813	420 594

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	158 045	167 441
Obeskattade reserver	456	62
<i>Långfristiga skulder</i>		
Räntebärande långfristiga skulder	196 735	203 802
Konvertibla lån	897	9 236
Summa långfristiga skulder	197 632	213 037
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Konvertibla lån	4 750	-
Koncernmellanhavanden	27 780	25 812
Övriga kortfristiga skulder	25 150	14 242
Summa kortfristiga skulder	57 680	40 054
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	413 813	420 594