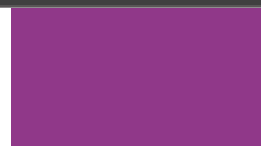
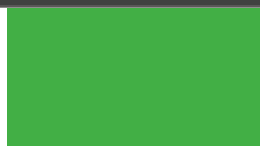




DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI - 30 SEPTEMBER 2015



Delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september 2015

Starkt resultat i Burger King – uppstart för TGI Fridays och KFC

Juli – september 2015

- Omsättningen uppgick till 241,5 MSEK (215,0).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 8,6 MSEK (8,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 3,7 MSEK (0,3).
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,31 (0,03) och efter utspädning 0,29 SEK (0,03).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20,3 MSEK (18,8).
- Exklusive kostnaderna för satsningarna på våra nya varumärken om – 3,7 MSEK uppgår EBITDA till 24,0 MSEK (18,8) och rörelseresultatet till 12,8 MSEK (8,6).
- Finansnettot har belastats av kostnader rörande det bud som förelåg på bolaget om – 0,4 MSEK.

Januari – september 2015

- Omsättningen uppgick till 663,6 MSEK (604,3).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,1 MSEK (10,8).
- Resultat efter skatt uppgick till -6,2 MSEK (-2,7).
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,52 SEK (-0,21).
- Resultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 44,3 MSEK (39,6).
- Exklusive kostnaderna för satsningarna på våra nya varumärken om – 4,2 MSEK uppgår EBITDA till 48,5 MSEK (39,6) och rörelseresultatet till 15,7 MSEK (10,8).
- Finansnettot har belastats av kostnader rörande det bud som förelåg på bolaget om – 6,9 MSEK.

Prognos 2015

- Ny prognos: Med hänsyn till att etablerings- och uppstartskostnader av de nya varumärkena KFC och TGI Fridays har blivit större än beräknat förväntas årets resultat före skatt bli negativt på mellan 5 och 10 MSEK. Tidigare prognos var ett resultat före skatt på mellan 0 till 2 MSEK.

Händelser efter periodens slut

- Inga väsentliga händelser efter periodens slut har inträffat.

Kommentar av VD Morgan Jallinder

- Vi gör ett starkt kvartal i Burger King där försäljningen för jämförbara enheter ökade med +6,3 procent. Exkluderat kostnader för nya varumärken ökade EBITDA med +27 procent och rörelseresultat med +44 procent jämfört med 2014. Den starka utvecklingen har även fortsatt i oktober vilket borgar för en bra avslutning på året.
- NSP har under kvartalet öppnat den första TGI Fridays på Ströget i Köpenhamn. Expansionsarbetet med de nya varumärkena har nu gått in i en fas med nyöppningar av restauranger. Hittills har satsningarna på KFC och TGI Fridays belastat resultatet med - 4,2 MSEK.
- Det starka kassaflödet i Burger King verksamheten utgör en solid bas för kommande expansion och vi ser med tillförsikt på framtiden.

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 och en TGI Fridays i 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 ska driva den långsiktiga tillväxten genom att öppna nya restauranger, som leder till ökad lönsamhet

Nästa restaurangöppning blir vår första KFC som öppnar i Lockarp utanför Malmö i slutet av fjärde kvartalet. Vi öppnar även en ny Burger King-restaurang i centrala Köpenhamn i början på nästa år. Några månader därefter öppnas KFC i centrala Malmö.

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 öppningsskedet och ett antal månader framåt för att säkerställa en bra start på den nya restaurangen.

Koncernens utveckling under perioden 1 juli till 30 september

Omsättning och resultat

Försäljningen under tredje kvartalet ökade med 12 procent och uppgick till 241,5 MSEK (215,0). Ökningen härrör från nyetableteringar och positiv försäljning för jämförbara enheter som ökade med 6,3 procent (-2,2). Försäljningen för jämförbara enheter i Sverige ökade med 8,3 procent (-3,6). I Danmark ökade försäljningen för jämförbara enheter med 2,2 procent (1,2).

Driftsresultatet för Burger King-verksamheten ökade med 18 procent och uppgick för det tredje kvartalet till 34,2 MSEK (29,0). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med 0,1 MSEK.

I kvartalet uppgick SG&A-kostnaderna till -10,1 MSEK (-10,1).

Resultatet före avskrivningar, EBITDA, ökade med 7,8 procent och uppgick till 20,3 MSEK (18,8). EBITDA-marginalen uppgick till 8,4 procent (8,8) och rörelsemarginalen till 3,5 procent (4,0). Justerat för kostnaderna för uppstarten av våra nya varumärken uppgick EBITDA till 24,0 MSEK och EBITDA marginalen till 10,3 procent.

Avskrivningarna uppgick till -11,8 MSEK (-10,2), en ökning om -1,6 MSEK som en följd av expansionen genom öppning av nya och förvärvade restauranger.

Rörelseresultatet uppgick till 8,6 MSEK (8,6). Justerat för kostnaderna för uppstarten av våra nya varumärken uppgick rörelseresultatet till 12,8 MSEK och rörelsemarginalen till 5,5 procent.

Resultat före skatt uppgick till 4,0 MSEK (4,2) och resultatet efter skatt till 3,7 MSEK (0,3). Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,31 kronor (0,03) och efter utspädning till 0,29 (0,03).

Nedanstående tabell visar koncernens omsättning och resultat justerat för uppstartskostnaderna för våra nya varumärken:

Q3 2015	Koncernen	KFC/Fridays	Justerat
Omsättning	241,5	8,5	233,0
Driftsresultat	30,5	-3,7	34,2
EBITDA	20,3	-3,7	24,0
Rörelseresultat	8,6	-4,2	12,8
Driftsmarginal	12,6%		14,7%
EBITDA marginal	8,4%		10,3%
Rörelsemarginal	3,5%		5,5%

Koncernens utveckling i perioden 1 januari till 30 september

Koncernens försäljning ökade med 10 procent till 663,6 MSEK (604,3). Ökningen härrör till nyetableteringar, och ökad försäljning för jämförbara enheter som ökade med +3,2 procent (-2,0). Försäljningen för jämförbara enheter i Sverige ökade med 3,7 procent (-3,0). I Danmark ökade försäljningen med 2,3 procent (0,4) för jämförbara enheter.

Driftsresultatet för Burger King-verksamheten uppgick till 81,9 MSEK (67,3). Skillnaden i valutakurs vid omräkning av den danska verksamhetens driftsresultat påverkar jämförelsen med 0,1 MSEK (0,5). Driftsmarginalen uppgick till 12,5 procent (11,2).

Bolagets koncerngemensamma kostnader (SG&A) uppgick under perioden till -33,3 MSEK (-29,1), ökningen är hänförlig till satsningarna på de nya varumärkena KFC och TGI Fridays.

Resultatet före avskrivningar, EBITDA, ökade med 11,9 procent och uppgick till 44,3 MSEK (39,6). EBITDA-marginalen uppgick till 6,7 procent (6,5). Justerat för kostnaderna för uppstarten av våra nya varumärken uppgick EBITDA till 48,5 MSEK och EBITDA marginalen till 7,4 procent.

Avskrivningarna uppgick till -33,2 MSEK (-28,6). Ökningen på 4,6 MSEK följer av expansionen genom öppning av nya och förvärvade restauranger.

Rörelseresultatet uppgick till 11,1 MSEK (10,8) och rörelsemarginalen till 1,7 procent (1,8). Justerat för kostnaderna för uppstarten av våra nya varumärken uppgick rörelseresultatet till 15,7 MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 procent.

Resultat före skatt uppgick till -8,6 MSEK (1,3) och resultatet efter skatt uppgick till -6,2 MSEK (-2,7). Resultat per aktie uppgick till -0,52 kronor (-0,21).

Nedanstående tabell visar koncernens omsättning och resultat justerat för uppstartskostnaderna för våra nya varumärken:

Q1-Q3 2015	Koncernen	KFC/Fridays	Justerat
Omsättning	663,6	8,5	655,1
Driftsresultat	77,6	-4,2	81,8
EBITDA	44,3	-4,2	48,5
Rörelseresultat	11,1	-4,6	15,7
Driftsmarginal	11,7%		12,5%
EBITDA marginal	6,7%		7,4%
Rörelsemarginal	1,7%		2,4%

Skatt

Bolaget har inga pågående processer eller tvister avseende skattesituationen. Underskottsavdrag har beaktats per 30 september 2015 och redovisas såsom en uppskjuten skattefordran uppgående till 10,4 MSEK.

Investeringar

Under tredje kvartalet uppgick investeringarna till 31,5 MSEK (16,5) och för delårsperioden till 60,7 MSEK (34,7). Investeringarna avser en ny TGI Fridays, påbörjan av en KFC-restaurang i Lockarp, ombyggnad av 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 Burger King-restauranger ligger kalkylmässigt på ca 25 MSEK per år.

Förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller avyttringar har gjorts.

Finansiell ställning

Finansiering

NSP har under tredje kvartalet amorterat ca 5,4 MSEK (9,1) och under delårsperioden 15,6 MSEK (133,8). 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 tredje kvartalet till -4,5 MSEK (-4,4) och för delårsperioden till -19,7 MSEK (-9,5). Finansnettot har belastats av kostnader för styrelsens åtgärder rörande de bud som föreligger på bolaget om ca - 6,9 MSEK.

Likvida medel

Likvida medel uppgick per den 30 september till 67,6 MSEK (106,4) och på balansdagen fanns 14,6 MSEK (14,0) i beviljade rörelsekrediter varav 1,1 MSEK var utnyttjade (0,0). Tillgängliga likvida medel på balansdagen uppgick till 81,1 MSEK (120,4).

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten, före förändring av rörelsekapital och betald skatt uppgick i tredje kvartalet till 16,4 MSEK (13,0) och för delårsperioden till 24,4 MSEK (29,0). Kassaflödet för den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 14,0 MSEK (6,6) och för delårsperioden till 23,1 MSEK (16,3).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i tredje kvartalet till -23,7 MSEK (-16,4) och för delårsperioden till -41,8 MSEK (-17,0). Kassaflödet för finansieringsverksamheten uppgick i tredje kvartalet till -5,4 MSEK (-5,4) och för delårsperioden till -18,6 MSEK (74,7).

Eget kapital

Koncernens egna kapital uppgick per den 30 september till 137,8 MSEK (136,2), motsvarande 11,62 kronor per aktie (11,70).

Medarbetare

Koncernen hade per den 30 september 2 238 hel- och deltidsanställda (2 272). Antal årsanställda uppgick till 981 (940).

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående beskrivs i Not 29 i årsredovisningen för 2014. Omfattning och inriktning av dessa transaktioner har inte förändrats.

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 september 2015 var 17,00 (18,90) 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.

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 tredje kvartalet uppgick till 9,1 MSEK (7,6) och för delårsperioden till 29,4 MSEK (25,2). Rörelseresultatet uppgick i det tredje kvartalet till 1,6 MSEK (0,1) och för delårsperioden till 5,1 MSEK (3,9). Resultatet efter skatt uppgick i det tredje kvartalet till -1,0 MSEK (-1,7) och för delårsperioden till -8,0 MSEK (1,2). Moderbolagets egna kapital uppgick per den 30 september till 160,1 MSEK (164,6).

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.

Ny prognos: Med hänsyn till att etablerings- och uppstartskostnader av de nya varumärkena KFC och TGI Fridays har blivit större än beräknat förväntas årets resultat före skatt bli negativt och uppgå till mellan - 5 och - 10 MSEK. Tidigare prognos var ett resultat före skatt på mellan 0 till 2 MSEK. Tidigare prognos var ett resultat före skatt på mellan 0 till 2 MSEK.

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.

Burger King

Koncernens totala försäljning inom Burger King-segmentet uppgick i tredje kvartalet till 233,0 MSEK (215,0) och för delårsperioden till 655,1 MSEK (603,1).

Driftsresultatet uppgick i tredje kvartalet till 34,2 MSEK (29,0) och för delårsperioden till 81,9 MSEK (67,3).

Driftsmarginalen uppgick i tredje kvartalet till 14,7 procent (13,5) och för delårsperioden till 12,5 procent (11,2).

Svenska Burger King-verksamheten

Försäljningen för NSP:s alla Burger King-restauranger i Sverige uppgick i tredje kvartalet till 160,4 MSEK (144,8) och för delårsperioden till 447,9 MSEK (413,3).

Det totala driftsresultatet uppgick i tredje kvartalet till 27,4 MSEK (24,5) och för delårsperioden till 66,5 MSEK (59,1).

Driftsmarginalen uppgick till 17,1 procent (16,9) för tredje kvartalet och för delårsperioden till 14,8 procent (14,3).

Danska Burger King-verksamheten

Försäljningen för NSP:s alla Burger King-restauranger i Danmark uppgick i tredje kvartalet till 72,6 MSEK (70,2) och för delårsperioden till 207,1 MSEK (189,8). Skillnaden i valutakurs påverkar i tredje kvartalet med 0,2 MSEK (6,0) och för delårsperioden med 3,8 (11,2).

Driftsresultatet uppgick i tredje kvartalet till 6,8 MSEK (4,5) och för delårsperioden till 15,4 MSEK (8,2).

Driftsmarginalen uppgick i tredje kvartalet till 9,3 procent (6,5) och för delårsperioden till 7,5 procent (4,3).

TGI Fridays

NSP öppnade den första TGI Fridays i juli på ett av de bästa lägena vid Ströget i Köpenhamn. Försäljningen under kvartalet uppgick till 8,5 MSEK och driftsresultatet till – 2,7 MSEK.

KFC

NSP räknar med att öppna den första KFC-restaurangen i Lockarp, Skåne, i slutet av november. Uppstartskostnaderna uppgår hittills till – 1,6 MSEK.

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.

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 194 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 +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. 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.

Stockholm den 20 oktober 2015

Morgan Jallinder

VD och koncernchef

Ekonomisk information

- 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

Revisors granskningsrapport

Nordic Service Partners Holding AB (Publ), org.nr 556534-1970

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Nordic Service Partners Holding AB (Publ), per 30 september 2015 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 oktober 2015

Ernst & Young AB

Erik Åström
Auktoriserad revisor

Koncernresultaträkning i sammandrag

TSEK	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	okt 2014- sep 2015	Helår 2014
Nettoomsättning	239 359	214 963	660 748	602 226	879 605	821 083
Övriga intäkter	2 133	-3	2 804	2 085	5 990	5 271
Summa intäkter	241 492	214 960	663 552	604 311	885 595	826 354
Rörelsens kostnader						
Råvaror och förnödenheter	-59 611	-51 463	-162 260	-148 711	-214 339	-200 790
Övriga externa kostnader	-70 907	-65 706	-206 266	-186 428	-272 633	-252 795
Personalkostnader	-90 647	-78 967	-250 721	-229 788	-330 895	-309 962
Avskrivningar (inklusive nedskrivningar)	-11 765	-10 229	-33 231	-28 634	-43 700	-39 103
Rörelseresultat	8 562	8 596	11 074	10 751	24 028	23 703
Finansnetto	-4 539	-4 429	-19 664	-9 498	-22 617	-12 451
Resultat efter finansiella poster	4 023	4 167	-8 590	1 253	1 411	11 252
Inkomstskatt	-351	-3 866	2 438	-3 977	-64	-6 479
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	3 672	301	-6 152	-2 724	1 347	4 773
Avvecklade verksamheter						
Årets resultat från avvecklade verksamheter	0	0	0	240	0	240
Periodens resultat	3 672	301	-6 152	-2 484	1 347	5 013
Periodens resultat hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	3 672	301	-6 152	-2 484	1 347	5 013
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>						
Marknadsvärdering terminskontrakt	1 694	-259	-782	1 839	-4 348	-1727
Avräkning terminskontrakt	-583	-909	-2 185	-2 390	3 533	3328
Uppskjuten skatt hänförligt till värdering terminskontrakt	245	15	-300	-121	-531	-352
Valutakursdifferenser	3 058	124	-2 039	3 066	1 047	6 152
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	8 086	-729	-11 458	-90	1 579	12 414
Periodens resultat för kvarvarande verksamhet hänförligt till						
Moderbolagets aktieägare	8 086	-729	-11 458	-451	1 579	12 173
Resultat per aktie, SEK						
Periodens resultat - före utspädning	0,31	0,03	-0,52	-0,21	0,11	0,43
Periodens resultat - efter utspädning	0,29	0,03	-0,49	-0,21	0,11	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	12 545	11 639	12 545	11 639	11 861	11 866
EBITDA	20 327	18 825	44 305	39 625	67 728	63 046

Koncernbalansräkning

	30 sep 2015	30 sep 2014	31 december 2014
TILLGÅNGAR, TSEK			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	190 869	187 897	192 075
Övriga immateriella tillgångar	8 371	5 688	6 463
Materiella tillgångar	198 637	149 676	169 820
Finansiella tillgångar	12 636	12 402	12 672
Uppskjuten skattefordran	10 442	9 279	8 160
Summa anläggningstillgångar	420 955	364 942	389 190
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 980	5 678	8 009
Fordringar	47 082	42 985	49 718
Kassa och Bank	67 600	106 354	104 868
Summa omsättningstillgångar	121 662	155 017	162 595
SUMMA TILLGÅNGAR	542 617	519 960	551 785
EGET KAPITAL OCH SKULDER, TSEK			
Eget kapital	137 840	136 172	148 675
Långfristiga skulder			
Räntebärande långfristiga skulder	196 502	195 569	195 802
Räntebärande långfristiga leasingkulder	60 710	56 196	59 938
Konvertibla lån	5 647	9 236	9 236
Summa långfristiga skulder	262 859	261 000	264 975
Kortfristiga skulder			
Räntebärande kortfristiga leasingkulder	20 626	19 193	19 223
Övriga kortfristiga skulder	121 292	108 972	123 423
Summa kortfristiga skulder	141 918	128 165	142 646
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	542 617	525 337	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
Nyemission	1 599	1 354	-	-	2 953
Utdelning	-	-	-	-2 910	-2 910
Summa totalresultat för perioden	-	-	2 394	-2 484	-90
Utgående balans per 30 sep 2014	85 402	69 710	3 670	-22 611	136 171
Ingående balans per 1 januari 2015	85 403	71 639	6 747	-15 114	148 675
Nyemission	2 043	1 546	-	-	3 589
Utdelning	-	-	-	-2 965	-2 965
Summa totalresultat för perioden	-	-	-5 307	-6 152	-11 459
Utgående balans per 30 sep 2015	87 446	73 185	1 440	-24 231	137 840

Sammandrag per segment

	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	okt 2014- sep 2015	Helår 2014
TSEK						
Intäkter						
Burger King - Sverige	160 415	144 800	447 918	413 348	596 635	562 065
KFC	0	0	0	0	0	0
Totalt Sverige	160 415	144 800	447 918	413 348	596 635	562 065
Burger King - Danmark	72 580	70 160	207 137	189 761	277 257	259 881
TGI Fridays	8 497	0	8 497	0	8 497	0
Totalt Danmark	81 077	70 160	215 634	189 761	285 754	259 881
Koncerngemensamt	0	0	0	1 202	3 206	4 408
Koncernen	241 492	214 960	663 552	604 311	885 595	826 354
Driftsresultat						
Burger King - Sverige	27 434	24 461	66 450	59 146	92 305	85 001
KFC	-1 078	0	-1 608	0	-1 608	0
Totalt Sverige	26 356	24 461	64 842	59 146	90 697	85 001
Burger King - Danmark	6 783	4 534	15 435	8 188	21 746	14 499
TGI Fridays	-2 664	0	-2 651	0	-2 651	0
Totalt Danmark	4 119	4 534	12 784	8 188	19 095	14 499
Koncerngemensamt	0	-22	0	1 200	3 200	4 400
Koncernen	30 475	28 973	77 626	68 534	112 992	103 900
SG&A						
Sverige	-7 802	-6 387	-25 208	-21 165	-32 952	-28 909
Danmark	-2 955	-3 218	-9 553	-9 625	-12 977	-13 049
SG&A totalt	-10 757	-9 605	-34 761	-30 790	-45 929	-41 957
Koncerngemensamt	609	-543	1 440	1 641	663	864
Koncernen	-10 148	-10 147	-33 321	-29 149	-45 266	-41 093
Avskrivningar						
Burger King - Sverige	-7 398	-6 461	-21 435	-18 586	-27 855	-25 007
KFC	0	0	0	0	0	0
Totalt Sverige	-7 398	-6 461	-21 435	-18 586	-27 855	-25 007
Burger King - Danmark	-3 847	-3 674	-10 994	-9 782	-14 951	-13 739
TGI Fridays	-362	0	-362	0	-362	0
Totalt Danmark	-4 209	-3 674	-11 356	-9 782	-15 313	-13 739
Koncerngemensamt	-159	-93	-441	-265	-533	-357
Koncernen	-11 765	-10 229	-33 231	-28 634	-43 700	-39 103
Rörelseresultat						
Burger King - Sverige	12 235	11 613	19 808	19 395	31 498	31 085
KFC	-1 078	0	-1 608	0	-1 608	0
Totalt Sverige	11 157	11 613	18 200	19 395	29 890	31 085
Burger King - Danmark	-20	-2 359	-5 113	-11 220	-6 182	-12 289
TGI Fridays	-3 026	0	-3 013	0	-3 013	0
Totalt Danmark	-3 046	-2 359	-8 126	-11 220	-9 195	-12 289
Koncerngemensamt	450	-658	999	2 575	3 331	4 907
Koncernen	8 562	8 596	11 074	10 751	24 028	23 703

Kvartalsöversikt

TSEK	juli-sep 2015	apr-juni 2015	jan-mars 2015	okt-dec 2014	juli-sep 2014	apr-juni 2014	jan-mars 2014	okt-dec 2013
Total omsättning	241 492	225 201	196 859	222 043	214 960	208 106	181 245	197 577
varav Sverige	160 415	153 505	133 998	151 923	144 800	140 472	129 279	139 917
varav Danmark	81 077	71 696	62 861	70 120	70 160	67 634	51 967	57 660
Driftsresultat	30 475	28 261	18 890	35 366	28 973	23 364	16 197	26 437
varav Sverige	26 356	21 697	16 789	25 855	24 461	19 587	15 098	22 365
varav Danmark	4 119	6 564	2 101	63	4 534	3 755	-101	4 072
koncerngemensamt	0	0	0	0	-2	22	1 200	0
G&A	-10 148	-12 171	-11 002	-11 945	-10 147	-9 986	-9 016	-10 383
Avskrivningar	-11 765	-10 876	-10 590	-10 469	-10 229	-9 442	-8 963	-9 101
Rörelseresultat	8 562	5 213	-2 702	12 953	8 596	3 937	-1 782	6 832

Koncernens nyckeltal

Belopp i TSEK om annat ej anges	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	okt 2014- sep 2015	Helår 2014
Bruttovinstmarginal, %	75,3%	76,1%	75,5%	75,4%	75,8%	75,7%
Rörelsemarginal, %	3,5%	4,0%	1,7%	1,8%	2,7%	2,9%
EBITDA marginal, %	8,4%	8,8%	6,7%	6,5%	7,6%	7,6%
Driftsmarginal - BK Sverige	17,1%	16,9%	14,8%	14,3%	15,5%	15,4%
Driftsmarginal - BK Danmark	9,3%	6,5%	7,5%	4,3%	7,8%	6,0%
Driftsmarginal - BK Totalt	14,7%	13,5%	12,5%	11,2%	13,1%	12,1%
Fsg jämförbara enheter - BK Sverige	8,3%	-3,6%	3,7%	-3,0%	-	-1,6%
Fsg jämförbara enheter - BK Danmark	2,2%	1,2%	2,3%	40,0%	-	2,3%
Fsg jämförbara enheter - BK Totalt	6,3%	-2,2%	3,2%	-2,0%	-	-0,5%
Investeringar	31 485	16 539	60 695	34 652	75 641	64 508
Amorteringar	5 362	9 143	15 622	133 476	11 841	138 412
Eget kapital	-	-	137 840	136 172	-	148 675
Soliditet	-	-	25,4%	26,2%	-	26,7%
Räntebärande skulder	-	-	277 838	270 957	-	274 963
Nettoskuldsättning	-	-	210 237	164 603	-	170 095
Totalt kapital	-	-	348 077	300 775	-	318 770
Skuldsättningsgrad	-	-	60,4%	55%	-	53,0%
Avkastning eget kapital	-	-	-4,3%	-1,8%	-	3,5%
Avkastning totalt kapital	-	-	-1,8%	-0,8%	-	1,6%
Årsanställda, antal	-	-	981	940	-	959
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	-	-	11,62	11,70	-	12,53
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	-	-	10,99	11,70	-	12,59

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK om annat ej anges	juli-sep 2015	juli-sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	okt 2014- sep 2015	Helår 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital och betald skatt	16 364	13 036	24 381	28 993	46 141	50 753
Betald skatt	-1 826	-378	-1 488	-2 885	-1 257	-2 654
Förändring av rörelsekapitalet	-513	-6 086	226	-9 849	2 988	-7 087
Kassaflöde från den löpande verksamhet	14 025	6 572	23 119	16 259	47 872	41 012
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-23 680	-16 412	-41 800	-16 995	-95 891	-37 096
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	-5 362	-5 443	-18 587	74 717	-24 725	68 579
Periodens kassaflöde	-15 017	-15 283	-37 268	73 981	-72 744	72 495
Likvida medel vid periodens början	82 617	121 636	104 868	32 372	121 636	32 372
Likvida medel vid periodens utgång	67 600	106 353	67 600	106 353	82 617	104 868
Outnyttjade krediter	13 425	14 402	13 425	14 402	13 425	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			283 685	
Utgående antal aktier	2015-09-30	375	12 144 726	12 145 101

Moderbolagets resultaträkning	juli-sep	juli-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
TSEK	2015	2014	2015	2014	2014
Nettomsättning	9 060	7 575	29 442	25 225	30 661
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-2 358	-3 212	-7 431	-7 562	-9 995
Personalkostnader	-4 992	-4 115	-16 471	-13 464	-18 811
Avskrivningar	-159	-93	-441	-265	-357
Summa rörelsens kostnader	-7 509	-7 420	-24 343	-21 291	-29 163
Rörelseresultat	1 551	155	5 099	3 934	1 498
Finansiella intäkter	1 232	1 550	4 133	4 642	6 180
Finansiella kostnader	-3 702	-3 506	-17 235	-7 279	-11 062
Finansnetto	-2 470	-1 957	-13 102	-2 638	-4 882
Resultat efter finansiella poster	-919	-1 801	-8 003	1 297	-3 384
	0				
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	7532
Inkomstskatt	-	67	-	-69	-1 030
Periodens resultat	-919	-1 735	-8 003	1 227	3 118

Moderbolagets balansräkning	30 sep	30 sep	31 december
TSEK	2015	2014	2014
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	1 155	114	108
Materiella tillgångar	564	650	753
Finansiella tillgångar	306 789	247 295	306 789
Uppskjuten skattefordran	-	410	-
Summa anläggningstillgångar	308 508	248 469	307 649
Omsättningstillgångar			
Fordringar	41 152	58 385	22 043
Kassa och Bank	31 430	89 478	65 090
Summa omsättningstillgångar	72 581	147 863	87 133
SUMMA TILLGÅNGAR	381 090	396 332	394 782

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	160 109	164 582	167 441
Obeskattade reserver	14	-	62
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande långfristiga skulder	196 502	203 569	203 802
Konvertibla lån	5 647	9 236	9 236
Summa långfristiga skulder	202 149	212 804	213 037
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Övriga kortfristiga skulder	18 818	18 946	14 242
Summa kortfristiga skulder	18 818	18 946	14 242
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	381 090	396 332	394 782