

RASTA GROUP AB (publ.)

Delårsrapport januari - mars 2006

- Periodens rörelseresultat (EBITDA) är för koncernen 1 515 (151) tkr. För dotterbolaget Rasta Sverige uppgår rörelseresultatet (EBITDA) till 436 (-858) tkr.
- Periodens rörelseresultat (EBIT) är för koncernen -449 (-1 703). För dotterbolaget Rasta Sverige uppgår rörelseresultatet (EBIT) till -801 (-2 032).
- Koncernen redovisar för perioden en nettoomsättning på 44 625 (46 128) tkr. Moderbolagets omsättning under perioden har varit 1 019 (834) tkr och resultatet före skatt är 305 (236) tkr. Koncernens nettoomsättning inklusive franchisetagare uppgick till 48 205 (48 738) tkr.

Utöver detta har Rasta Sverige under perioden sålt bensin och diesel motsvarande en omsättning på ca 51 000 (43 800) tkr samt lastbilsdiesel (IDS) motsvarande ca 38 000 (39 000) tkr.

- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten (resultat efter finansiella poster plus avskrivningar) är för perioden -1 721 (-1 509) tkr.
- Beslut har tagits i styrelsen att byta noteringsplats till Nya Marknaden.
- Nordic Service Partner (NSP) kommer att vara hyresgäst till Rasta när Burger King etableras på Rasta Kalmar i juni 2006.
- Som ett första steg i att expandera i en ny verksamhetsgren, restauranger i köpcentran och varuhus övertar Rasta i maj Domus-restaurangen i Strömstad av KF Bohuslän-Älvsborg. Restaurangens omsättning beräknas uppgå till 8 000 tkr för verksamhetsåret 2007.
- Som en vidareutveckling av Rastas franchisekoncept har Rasta-anläggningarna i Tanum och Vårgårda överlåtits till en franchisetagare. Försäljningen kommer att förbättra Rasta Groups rörelseresultat med ca 1 000 tkr på årsbasis.

Händelser efter periodens slut

- Rasta blir franchisetagare till den svenska fastfood-kedjan Frasses. De tre första anläggningarna - Rasta Mariestad, Rasta Snapparp och Rasta Tanum - beräknas lansera Frasses före sommaren 2006.
- Förvärvet av fastigheten i Brunstorp har fullföljts enligt avtal. Fastigheten har vidare överlåtits till Skandrenting, via ett sale & lease back avtal.

VD's kommentar

Efter ett positivt avslut på 2005, ur alla affärsaspekter, har även början av 2006 följt en positiv trend för Rasta, trots att det är lågsäsong för verksamheten.

Vårt idoga arbete med att hitta nya affärsmöjligheter för koncernen och komplettera affärskonceptet för Rasta Sverige kommer att börja ge resultat under 2006. I en planerad verksamhetsgren inom restauranger i köpcentran tar vi i maj över Domus-restaurangen i Strömstad och till sommaren lanserar vi vårt samarbete med fastfood-kedjan Frasses.

Frases helsvenska affärskoncept är skalbart och passar väl in att komplettera den befintliga verksamheten på Rasta-anläggningar där utrymme och andra omständigheter kräver flexibilitet.

Ytterligare intressanta affärsmöjligheter är under utvärdering. Det är bl.a strategiska knutpunkter för yrkestrafiken, exempelvis Sundsvall och Haparanda (intill Ikea), mellersta Sverige och ett läge i södra Sverige.

Vi har under perioden sjösatt ett internt kompetensprojekt - Team Rasta. Projektet delfinansieras via Europeiska socialfon-

den, Växtkraft Mål 3, och ska stärka den interna samsynen och kunnandet hos våra medarbetare. Projektet har fått ett mycket positivt mottagande och en första delrapport presenteras för ledningen i juni månad. Projektet är en viktig del av det interna konsolideringsarbetet och förväntas pågå till och med första halvåret 2007.

För Rasta Sverige färdigställs våren 2006 de sista delarna av det stora ombyggnads- och renoveringsprogram som sjösattes hösten 2004. När detta resurskrävande projekt, ca 27 000 tkr, är färdigställt kommer vi att avsätta ytterligare resurser på expansion och ökade marknadsandelar.

Lågsäsong under vinterhalvåret

Bortsett från de anläggningar som är naturliga träffpunkter för fjälltrafiken, främst Rasta Grums, så har verksamheten i koncernen lågsäsong under vinterhalvåret.

Den övervägande delen av resandet längs våra vägar som kommer Rastas affär till nytta sker under sommarhalvåret. Detta avspeglar sig till fullo i resultatet först i tredje kvartalet.





Lågsäsongen kan för Rasta i år komma att plana ut redan i april. De preliminära siffrorna för månaden visar en omsättningsökning på 15%.

Renoveringsprogram

Det renoveringsprogram som sjösattes hösten 2004 är på väg att slutföras. Det som återstod att färdigställa vid kvartalsskiftet var renoveringen av hotellrummen på Rasta Nordby (hälften av rummen är färdigrenoverade, andra hälften kommer att stå färdiga till sommaren 2006). Även Rasta Kalmars ansiktslyftning kommer stå färdig till högsäsongen 2006.

Marknadsförutsättningar för Rasta Sverige

Marknadsunderlaget för verksamheten i Rasta Sverige ser fortsatt gott ut. Vi uppfattar att efterfrågan på våra tjänster överträffat ställda förväntningar för första kvartalet 2006 och liknande signaler kommer från branschen i övrigt.

- Byggnation av IKEA på tomten bredvid Rasta Kalmar fortgår och beräknas öppna i juni 2006. IKEA förväntar sig ca 1 miljon besökare per år och kommer att öppna i juni 2006. Ytterligare etableringar med handelscentrum samt bygge av en ny fotbollsarena för allsvenska Kalmar FF planeras i området.
- En Burger King- restaurang etableras på Rasta Kalmar i juni och kompletterar därmed anläggningens befintliga utbud.
- Rasta har skrivit avtal med svenska fastfood-kedjan Frasses. De tre första anläggningarna - Rasta Mariestad, Rasta Snarp och Rasta Tanum - beräknas lansera Frasses före sommaren 2006.

Koncernens ställning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 44 625 (46 128) tkr. Skillnaden i omsättning mot föregående år beror i huvudsak på avyttringen av verksamheten av Burger King på Rasta Grums.

Utöver redovisad omsättning har Rasta under året sålt drivmedel motsvarande en omsättning på ca 51 000 (43 800) tkr och IDS (International Diesel Service, diesel för godstrafik) ca 38 000 (39 000) tkr.

Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till -1 716 (-3 018) tkr. Moderbolagets resultat är 305 (236) tkr.

Investeringar

Periodens nettoinvesteringar uppgick till 1 222 (7 608) tkr.

Finansiering och likviditet

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick i koncernen per den 31 mars 2006 till 7 570 (8 623) tkr. Utöver detta har Rasta en outnyttjad checkkredit på 19 000 tkr.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 79 231 (15 801) tkr. Koncernens riskbärande kapital uppgick till 89 031 (25 601) tkr.

Aktien

Antalet utestående aktier vid rapporttillfället var 403 306 560 aktier.

Dessutom finns en konvertibel om 9 800 tkr, vilken kan konverteras till 98 000 000 aktier senast 2007.

Antal utestående teckningsoptioner är 130 826 640, vilka ger rätt att teckna en aktie för 0,50 kr senast i april 2008.

Medarbetare

Vid periodens slut var antalet anställda i moderbolaget 2 personer. I Rasta Sverige var antalet heltidstjänster 239 stycken varav 172 kvinnor och 67 män.

Redovisningsprinciper

I enlighet med IAS-förordningen som antogs av EU 2002 föreskrivs att börsnoterade företag inom den Europeiska Unionen från och med år 2005 ska tillämpa internationella redovisningsstandarder, IFRS, i sin koncernredovisning.

Från och med 1 januari 2006 tillämpar Rasta-koncernen International Financial Reporting Standards, IFRS, antagna av EU-kommissionen.

I samband med övergången 2006-01-01 från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till en redovisning enligt IFRS har koncernen tillämpat IFRS 1, som är den standard som beskriver hur övergången till IFRS skall redovisas.

Delårsrapporten för första kvartalet 2006 är den första finansiella rapport som upprättas enligt IFRS. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt RR 31 Delårsrapportering för koncernen.

Delårsrapportens jämförelsesiffror är omräknade enligt IFRS. Avskrivningarna på goodwill har återlagts för jämförelseåret.

De områden och IFRS-rekommendationer som Rasta bedömer ha fått störst effekt på eget kapital, balansräkning och redovisat resultat vid övergången till IFRS är;

Redovisning av koncerngoodwill (IAS 36, IAS 38 och IFRS 3)

Enligt IFRS delas immateriella tillgångar in i sådana som har en bestämbar nyttjandeperiod och sådana som har en obestämbar nyttjandeperiod. Goodwill skall inte skrivas av, utan istället ska nedskrivning prövas minst årligen eller då indikation på nedskrivningsbehov föreligger. Rastas goodwill kommer därför inte att belastas med löpande avskrivningar. Goodwill redovisas i balansräkning som immateriella tillgångar till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Rasta kommer att genomföra nedskrivningstester en gång per år eller då indikation på nedskrivning föreligger.

Marknadsvärdering av fastighetsoption (IAS 39)

Finansiella instrument värderas och redovisas i koncernen i enlighet med reglerna i IAS 39. Bolaget har en option att köpa tillbaka fastigheterna, som hyrs via sale & lease back, vart tredje år. Bolagets option att köpa tillbaka fastigheterna värderas enligt en av bolaget fastställd värderingsmodell löpande till verkligt värde med värdeförändringarna redovisade i resultaträkningen.

I samband med övergången till IFRS per 2006-01-01 har ett värde om 16 858 tkr redovisats direkt mot eget kapital. Framtida värdeförändringar kommer att redovisas via resultaträkningen.

Redan anpassade förändringar av införande av IFRS gjordes i årsredovisning per 2005-12-31.



Underskottsavdrag (IAS 12)

En värdering görs av taxerade underskottsavdrag. En uppskjuten skattefordran redovisas efter en beräkning motsvarande en skattesats av 28 %.

Leasingavtal avseende fastigheter (IAS 17)

Leasingavtal gällande fastigheter som hyrs via en sale & lease back redovisas som en finansiell leasing.

I posten "Byggnader och mark" ingår den finansiella leasingen med 102 380 (88 387) tkr och som en långfristig skuld med 104 378 (89 094) tkr.

Göteborg 2006-05-18

Jan Bengtsson
Verkställande direktör

Telefon 031-725 95 02 alt. 031-725 95 00

Mobil 070-720 20 60

Epost jan.bengtsson@rasta.se

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Rasta Group AB (publ.)

Rasta Group äger, förvaltar och utvecklar bolag inom service-näringsen.

Rasta Group är noterat på Göteborgs OTC-lista och hade per 31 mars 2006 ca 1 450 aktieägare. Bolaget omfattar dotterbolaget Rasta Sverige AB.

De mål Rasta Group har satt upp för de närmaste åren är att expandera befintlig verksamhet samt att förvärva ytterligare verksamheter med synergier till den befintliga.

Dotterbolaget Rasta Sverige AB

Rasta Sveriges affärsidé är att driva de bästa serviceanläggningarna med allt vad därtill hör - mat, drivmedel, butik och hotell - för dem som reser och arbetar längs de svenska vägarna.

Rasta är den största kedjan av serviceanläggningar i Sverige och omfattar femton anläggningar strategiskt placerade utmed de stora svenska vägarna. Elva drivs i egen regi och fyra av franchisetagare. Största kundgruppen är den tunga yrkes-trafiken som står för ca 40 % av omsättningen.

Rasta Sveriges anläggningar är byggda med en logistik som hanterar stora fordon och sällskap. Intäkterna genereras från restaurang, hotell, butik, drivmedel, spel (Jack Vegas), hyresintäkter och franchising.

Planerade rapporttillfällen 2006

Halvårsrapport jan-jun	29 augusti 2006
Kvartalsrapport jan-sept	23 november 2006
Bokslutskommuniké 2006	Februari 2007



Rasta Group AB (publ.)
org.nr 556569-0400

Besöksadress: Sisjö Kullegata 5

Box 9092, 400 92 Göteborg

Tel 031-725 95 00. Fax 031-725 95 50.

Epost info@rasta.se

www.rasta.se



RESULTATRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-01-01 -2006-03-31</i>	<i>2005-01-01 -2005-03-31</i>
Nettoomsättning	44 625	46 128
Övriga rörelseintäkter	1 490	–
	46 115	46 128
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-17 467	-18 074
Övriga externa kostnader	-9 615	-9 934
Personalkostnader	-17 518	-17 969
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 515	151
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 964	-1 854
Rörelseresultat (EBIT)	-449	-1 703
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	120	47
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 387	-1 362
Resultat efter finansiella poster	-1 716	-3 018
Skatt på årets resultat	–	–
Periodens resultat	-1 716	-3 018

BALANSRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-03-31</i>	<i>2005-03-31</i>
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	48	68
Hyresrätter & liknande rättigheter	–	692
Goodwill	23 403	23 603
	23 451	24 363
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	106 197	96 286
Nedlagda kostnader på annans fastighet	15 487	4 971
Maskiner och inventarier	15 691	18 261
Pågående nyanläggningar	8 179	4 205
	145 554	123 723
Finansiella anläggningstillgångar		
Fastighetsoption	16 858	–
Uppskjuten skattefordran	7 770	–
Andra långfristiga fordringar	2 395	124
	27 023	124
Summa anläggningstillgångar	196 028	148 210
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Färdiga varor och handelsvaror	11 163	9 064
	11 163	9 064
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	3 677	2 255
Övriga fordringar	5 015	1 971
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 358	4 043
	12 050	8 269
Kassa och bank	7 570	8 623
Summa omsättningstillgångar	30 783	25 956
Summa tillgångar	226 811	174 166



BALANSRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-03-31</i>	<i>2005-03-31</i>
Eget kapital		
Eget kapital		
Aktiekapital 403 306 560 st aktier	4 033	2 725
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	75 198	13 076
	79 231	15 801
Långfristiga skulder		
Avsättningar för uppskjuten skatt	121	282
Långfristiga räntebärande skulder	1 000	1 000
Konvertibla lån	9 800	9 800
Skulder till närstående	–	5 357
Övriga skulder	104 508	90 794
	115 429	107 233
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	–	5 496
Leverantörsskulder	9 220	19 098
Övriga skulder	5 940	4 824
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 991	21 714
	32 151	51 132
Summa eget kapital och skulder	226 811	174 166

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-01-01 -2006-03-31</i>	<i>2005-01-01 -2005-03-31</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 716	-3 018
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 969	-345
Avskrivningar	1 964	1 854
	-1 721	-1 509
Betald skatt	–	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 721	-1 509
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-588	763
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	335	1 818
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-4 266	-1 067
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 240	5
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	–	-716
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-3 280	-6 892
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 058	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 222	-7 608
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	–
Periodens kassaflöde	-7 462	-7 603
Likvida medel vid årets början	15 032	16 226
Likvida medel vid periodens slut	7 570	8 623



EKONOMISKT SAMMANDRAG KONCERN

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-01-01- 2006-03-31	Koncernen 2005-01-01- 2005-03-31	Koncernen 2005-01-01- 2005-12-31	Koncernen 2004-01-01- 2004-12-31
Omsättning	46 115	46 128	220 726	116 940
Rörelsens kostnader exkl avskrivning	-44 600	-45 977	-203 126	-108 543
Rörelseresultat (EBITDA)	1 515	151	17 600	8 397 ¹⁾
Avskrivningar	-1 964	-2 435	-10 379	-4 554
Effekt byte av redovisningsprincip ²⁾	-	581	2 324	1 162
Finansnetto	-1 267	-1 315	-2 866	3 717
Resultat före skatt	-1 716	-3 018	6 679	8 722
Skatt på periodens resultat	-	-	7 922	-606
Periodens resultat	-1 716	-3 018	14 601	8 116

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-03-31	Koncernen 2005-03-31	Koncernen 2005-12-31	Koncernen 2004-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	23 451	24 363	23 505	23 745
Materiella anläggningstillgångar	145 554	123 723	144 752	118 661
Finansiella anläggningstillgångar	27 023 ³⁾	124	10 165	144
Övriga omsättningstillgångar	23 213	17 333	22 960	19 894
Kassa och bank	7 570	8 623	15 032	16 226
Summa tillgångar	226 811	174 166	216 414	178 670
Eget kapital (exkl periodens resultat)	80 947 ³⁾	18 819	49 488	10 733
Periodens resultat	-1 716	-3 018	14 601	8 116
Långfristiga skulder och avsättningar	115 429	107 233	115 908	107 622
Kortfristiga skulder	32 151	51 132	36 417	52 199
Summa eget kapital & skulder	226 811	174 166	216 414	178 670

1) I rörelseresultatet ingår en ackordsvinst för moderbolaget med 3 712 tkr.

2) Effekt av byte av redovisningsprincip avser återföring av tidigare gjord avskrivning på koncerngoodwill enligt IFRS 3.

3) Ingår optionsvärde med rätt att köpa tillbaka fastigheter som hyrs via sale & lease back med 16 858 tkr.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

Belopp i tkr

Eget kapital 2006-03-31	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel
Vid periodens början	4 033	56 571
Effekt av byte av redovisningsprincip ¹⁾		3 485
Värdering fastighetsoption ²⁾		16 858
Periodens resultat		-1 716
Vid periodens slut	4 033	75 198
Eget kapital 2005-03-31	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel
Vid periodens början	2 725	14 962
Effekt av byte av redovisningsprincip ¹⁾		1 162
Förändring av koncernens sammansättning		-30
Periodens resultat		-3 018
Vid periodens slut	2 725	13 076

1) Effekt av byte av redovisningsprincip per 2006-01-01 avser återföring av tidigare gjord avskrivning på koncern goodwill enligt IFRS 3.

2) Verkligt värde fastighetsoption vid övergången 2006-01-01 till IFRS för första gången.



NYCKELTAL

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Koncernen 2006-03-31</i>	<i>Koncernen 2005-03-31</i>	<i>Koncernen 2005-12-31</i>	<i>Koncernen 2004-12-31</i>
Nettomarginal	-4%	-7%	3%	7%
Soliditet	35%	9%	30%	11%
Skuldsättningsgrad	1,9 ggr	10,00 ggr	2,4 ggr	8,5 ggr
Räntetäckningsgrad	-0,2 ggr	-1,22 ggr	2,2 ggr	4,8 ggr
Räntabilitet på eget kapital	-2%	-19%	10%	46%
Andel riskbärande kapital	39%	15%	34%	16%
Eget kapital	79 231	15 801	64 089	18 849
<i>Belopp i kr</i>				
Rörelseresultat (EBITDA)/aktie	0,00	0,00	0,04	0,03
Resultat efter skatt/aktie	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	0,04	0,03
Eget kapital per aktie	0,20	0,06	0,16	0,07
Antal aktier	403 306 560	272 479 920	403 306 560	272 479 920