

RASTA GROUP AB (publ.)

Delårsrapport januari - juni 2006

- Periodens rörelseresultat (EBITDA) är för koncernen 6 342 (4 293) tkr. För dotterbolaget Rasta Sverige uppgår rörelseresultatet (EBITDA) till 2 018 (2 082) tkr.
- Periodens rörelseresultat (EBIT) är för koncernen 2 345 (441) tkr.
- Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till -396 (-2 520) tkr.
- Koncernens nettoomsättning inklusive franchisetagare uppgick till 108 020 (106 936) tkr. Koncernen redovisar för perioden en nettoomsättning på 95 637 (101 009) tkr. Moderbolagets omsättning under perioden har varit 2 049 (1 668) tkr och resultatet före skatt är 452 (624) tkr.

Utöver detta har Rasta Sverige under perioden sålt bensin och diesel motsvarande en omsättning på ca 97 800 (97 800) tkr samt lastbilsdiesel (IDS) motsvarande ca 73 000 (79 900) tkr.

- Rasta anläggningarna visar en omsättningsökning under andra kvartalet med 11% och första halvåret med 8% jämfört med samma perioder år 2005 på jämförbara anläggningar.
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten (resultat efter finansiella poster plus avskrivningar) är för perioden 971 (525) tkr.
- Rasta har blivit franchisetagare till den svenska fastfood-kedjan Frasses. Anläggningen Rasta Tanum lanserade Frasses under juni.
- Från den 26 juni är Rasta listat på First North (f.d Nya Marknaden).



VD's kommentar

Första halvåret 2006 har följt Rastas positiva trend med öknings i omsättning och resultat, trots att det varit lågsäsong för verksamheten.

Måndag den 26 juni upptogs Rasta för handel på First North (f.d Nya Marknaden), en alternativ marknadsplats som drivs av Stockholmsbörsen, OMX. Syftet med listbytet är att nå en större grupp investerare samt att få en ökad likviditet i handeln med bolagets aktie för att trygga bolagets framtida expensionsplaner.

Vårt idoga arbete med att hitta nya affärsmöjligheter för koncernen och komplettera affärskonceptet för Rasta har börjat ge resultat. I en planerad verksamhetsgren inom restauranger i köpcentran tog vi i maj över Domusrestaurangen i Strömstad och i juni lanserade vi vårt samarbete med fastfood-kedjan Frasses med Rasta Tanum som första anläggning.

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

För Rasta färdigställdes under våren de sista delarna av det stora ombyggnads- och renoveringsprogram som sjuösattes 2004. Den totala investeringen uppgår till ca 31 000 tkr. Med denna investering tillsammans med ett förändrat och utökat produktutbud, räknar vi att öka vår attraktionskraft och därmed marknadsandelar.

Vi har under första halvåret sjuösatt ett internt kompetensutvecklingsprojekt - Team Rasta. Projektet delfinansieras via Europeiska socialfonden, Växtkraft Mål 3. Syftet med projektet är att stärka den interna samsynen och kunnandet hos våra medarbetare och projektet har fått ett mycket positivt mottagande hos såväl medarbetare som ledning. Projektet är en viktig del av det interna konsolideringsarbetet och det positiva utfallet av första delprojektet motiverar en fortsättning av projektet till 2007.

Lågsäsong under första halvåret

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.

Högsäsongen för Rasta har i år startat något tidigare. Månaderna april, maj och juni visar på omsättningsökningar på 11% på jämförbara anläggningar jämfört med samma period 2005.

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 halvåret 2006 och liknande signaler kommer från branschen i övrigt.

- Burger King öppnade på Rasta Kalmar i juni och har gått över förväntan. Ca 1 400 måltider har serverats per dag och välkomnas som ett bra komplement till anläggningens befintliga utbud.
- Byggnation av Ikea på tomten bredvid Rasta Kalmar är nu färdigställd och invigdes i slutet av juni. 5 000 människor köade på invigningsdagen och man har som mest haft 12 000 besökare per dag sedan öppningen. Ikea förväntar sig ca 1 miljon besökare per år. Ytterligare etableringar med handelscentrum samt bygge av en ny fotbollsarena för allsvenska Kalmar FF planeras i området.
- Första anläggningen med svenska fastfood-kedjan Frasses, Rasta Tanum öppnade i juni. Försäljningen har gått bra och har mottagits som ett välkommet komplement av framförallt barnfamiljer och ungdomar till anläggningens övriga utbud. Under juli månad lanserades Frasses även på Rasta Snaparp.

Renoveringsprogram

Det renoveringsprogram som sjsattes 2004 är slutfört i och med att renoveringen av hotellrummen på Rasta Nordby och Rasta Kalmars ansiktslyftning färdigställdes under juni 2006.

Den totala investeringen uppgår till ca 31 000 tkr. Med denna investering tillsammans med ett förändrat och utökat produktutbud, räknar vi att öka vår attraktionskraft och därmed marknadsandelar.

Koncernens ställning och resultat

Koncernens nettoomsättning uppgick under perioden till 95 637 (101 009) 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 97 800 (97 800) tkr och IDS (International Diesel Service, diesel för godstrafik) ca 73 000 (79 900) tkr.

Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till -396 (-2 520) tkr. Moderbolagets resultat är 452 (624) tkr.

Investeringar

Periodens nettoinvesteringar uppgick till 9 494 (15 406) tkr.

Finansiering och likviditet

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick i koncernen per den 30 juni 2006 till 10 784 (23 726) tkr. Utöver detta har Rasta en outnyttjad checkkredit på 19 000 tkr.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 80 551 (46 970) tkr. Koncernens riskbärande kapital uppgick till 90 351 (56 770) 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 219 stycken varav 157 kvinnor och 62 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 114 512 (87 712) tkr och som en långfristig skuld med 116 856 (88 705) tkr.

Göteborg 2006-08-29

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 First North (f.d Nya Marknaden) och hade per 30 juni 2006 ca 1 950 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.

Rastas 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

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 -2006-06-30</i>	<i>2005-01-01 -2005-06-30</i>
Nettoomsättning	95 637	101 009
Övriga rörelseintäkter	1 629	–
	97 266	101 009
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-36 692	-39 191
Övriga externa kostnader	-18 003	-19 851
Personalkostnader	-36 229	-37 674
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	6 342	4 293
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 997	-3 852
Rörelseresultat (EBIT)	2 345	441
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	225	155
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2 966	-3 116
Resultat efter finansiella poster	-396	-2 520
Skatt på periodens resultat	–	–
Periodens resultat	-396	-2 520

BALANSRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-06-30</i>	<i>2005-06-30</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	43	64
Hyresrätter & liknande rättigheter	253	705
Goodwill	23 353	23 553
	23 649	24 322
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	118 300	95 586
Nedlagda kostnader på annans fastighet	15 413	5 741
Maskiner och inventarier	15 672	19 286
Pågående nyanläggningar	15 768	9 025
	165 153	129 638
Finansiella anläggningstillgångar		
Fastighetsoption	16 858	–
Kortfristiga värdepappersinnehav	1 259	–
Uppskjuten skattefordran	7 770	–
Andra långfristiga fordringar	2 395	88
	28 282	88
Summa anläggningstillgångar	217 084	154 048
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	9 842	11 391
	9 842	11 391
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	4 914	2 633
Övriga fordringar	1 219	4 591
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 350	2 817
	9 483	10 041
Kassa och bank	10 784	23 726
Summa omsättningstillgångar	30 109	45 158
Summa tillgångar	247 193	199 206



BALANSRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-06-30</i>	<i>2005-06-30</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital		
Aktiekapital 403 306 560 st aktier	4 033	4 033
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	76 518	42 937
	80 551	46 970
Långfristiga skulder		
Avsättningar för uppskjuten skatt	121	282
Långfristiga räntebärande skulder	1 000	1 000
Konvertibla lån	9 800	9 800
Övriga skulder	116 986	88 935
	127 907	100 017
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	–	5 496
Leverantörsskulder	13 332	19 856
Övriga skulder	8 082	5 264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 321	21 603
	38 735	52 219
Summa eget kapital och skulder	247 193	199 206

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-01-01 -2006-06-30</i>	<i>2005-01-01 -2005-06-30</i>
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-396	-2 520
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-2 630	-807
Avskrivningar	3 997	3 852
	971	525
Betald skatt	–	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	971	525
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	733	-1 564
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 902	82
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	640	19
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 246	-938
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-266	-730
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 845	-14 676
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 058	–
Investeringar i finansiella tillgångar	-8 759	–
Avyttring av finansiella tillgångar	9 318	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 494	-15 406
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	–	30 671
Amortering av låneskulder	–	-6 827
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	–	23 844
Periodens kassaflöde	-4 248	7 500
Likvida medel vid årets början	15 032	16 226
Likvida medel vid periodens slut	10 784	23 726



EKONOMISKT SAMMANDRAG KONCERN

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-01-01- 2006-06-30	Koncernen 2005-01-01- 2005-06-30	Koncernen 2005-01-01- 2005-12-31	Koncernen 2004-01-01- 2004-12-31
Omsättning	97 266	101 009	221 883	116 585
Rörelsens kostnader exkl avskrivning	-90 924	-96 716	-203 126	-108 543
Rörelseresultat (EBITDA)	6 342	4 293	18 757	8 042 ¹⁾
Avskrivningar	-3 997	-5 014	-10 379	-4 554
Effekt byte av redovisningsprincip ²⁾	–	1 162	2 324	1 162
Finansnetto	-2 741	-2 961	-4 023	4 072
Resultat före skatt	-396	-2 520	6 679	8 722
Skatt på periodens resultat	–	–	7 922	-606
Periodens resultat	-396	-2 520	14 601	8 116

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-06-30	Koncernen 2005-06-30	Koncernen 2005-12-31	Koncernen 2004-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	23 649	24 322	23 505	23 745
Materiella anläggningstillgångar	165 153	129 638	144 752	118 661
Finansiella anläggningstillgångar	28 282 ³⁾	88	10 165	144
Övriga omsättningstillgångar	19 325	21 432	22 960	19 894
Kassa och bank	10 784	23 726	15 032	16 226
Summa tillgångar	247 193	199 206	216 414	178 670
Eget kapital (exkl periodens resultat)	80 947 ³⁾	49 490	49 488	10 733
Periodens resultat	-396	-2 520	14 601	8 116
Långfristiga skulder och avsättningar	127 907	100 017	115 908	107 622
Kortfristiga skulder	38 735	52 219	36 417	52 199
Summa eget kapital & skulder	247 193	199 206	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 2006-06-30	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		-396
Vid periodens slut	4 033	76 518
Eget kapital 2005-06-30	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel
Vid periodens början	2 725	14 962
Effekt av byte av redovisningsprincip ¹⁾		1 162
Förändring av koncernens sammansättning		-30
Nyemission	1 308	29 363
Periodens resultat		-2 520
Vid periodens slut	4 033	42 937

1) Effekt av byte av redovisningsprincip per 2006-01-01 avser återföring av tidigare gjord avskrivning på koncerngoodwill 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 2006-06-30</i>	<i>Koncernen 2005-06-30</i>	<i>Koncernen 2005-12-31</i>	<i>Koncernen 2004-12-31</i>
Nettomarginal	0%	-2%	3%	7%
Soliditet	33%	24%	30%	11%
Skuldsättningsgrad	2,1 ggr	3,2 ggr	2,4 ggr	8,5 ggr
Räntetäckningsgrad	0,9 ggr	0,2 ggr	2,3 ggr	6,3 ggr
Räntabilitet på eget kapital	0%	-5%	10%	46%
Andel riskbärande kapital	37%	28%	34%	16%
Eget kapital	80 551	46 970	64 089	18 849
<i>Belopp i kr</i>				
Rörelseresultat (EBITDA)/aktie	0,02	0,01	0,05	0,03
Resultat efter skatt/aktie	<i>Neg</i>	<i>Neg</i>	0,04	0,03
Eget kapital per aktie	0,20	0,12	0,16	0,07
Antal aktier	403 306 560	403 306 560	403 306 560	272 479 920

Definition av nyckeltal

Nettomarginal	Resultat efter finansiella poster i procent av omsättningen.	Räntabilitet på eget kapital	Resultat efter finansiella poster enligt redovisad resultaträkning i procent av eget kapital.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Andel riskbärande kapital	Eget kapital med tillägg för konvertibla förlagslån i procent av balansomslutningen vid årets slut.
Skuldsättningsgrad	Avsättningar och skulder dividerat med eget kapital.		
Räntetäckningsgrad	Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader.		