

RASTA GROUP AB (publ.)

Delårsrapport januari - september 2006

- Periodens rörelseresultat (EBITDA) är för koncernen 19 054 (15 001) tkr. För dotterbolaget Rasta Sverige uppgår rörelseresultatet (EBITDA) till 12 386 (11 227) tkr.
- Periodens rörelseresultat (EBIT) är för koncernen 12 908 (9 006) tkr.
- Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till 8 576 (5 957) tkr.
- Koncernens nettoomsättning inklusive franchisetagare uppgick till 183 990 (178 921) tkr. Koncernen redovisar för perioden en nettoomsättning på 157 522 (169 137) tkr. Moderbolagets omsättning under perioden har varit 2 890 (2 502) tkr och resultatet före skatt är 562 (527) tkr.

Utöver detta har Rasta Sverige under perioden sålt bensin och diesel motsvarande en omsättning på ca 140 400 (130 400) tkr samt lastbilsdiesel (IDS) motsvarande ca 93 700 (96 500) tkr på jämförbara anläggningar.

Antal tusen liter bensin och diesel som sålts under året är ca 10 800 (11 000) samt lastbilsdiesel ca 11 700 (12 000) på jämförbara anläggningar.

- Rastaanläggningarna visar en omsättningsökning under tredje kvartalet med 9 % och för första nio månaderna 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 11 503 (9 775) tkr.
- Rasta är sedan juni franchisetagare till den svenska fastfood-kedjan Frasses. Under juli månad så lanserades även Frasses på anläggningen Rasta Snapparp.

Händelser efter periodens slut

- I oktober förvärvades Rasta Sjöboda-Markaryd, två restauranger på var sin sida om E4:an. Anläggningarna öppnar senast i februari 2007 och kommer att ingå i Rastas nya koncept Rasta Express.

VD's kommentar

Första nio månaderna 2006 har följt Rastas positiva trend med ökning i omsättning och resultat. Det positiva resultatet har ändå påverkats av ökade energi- och räntekostnader samt minskade drivmedelsintäkter på ca 2 500 tkr mer än vad som var förväntat.

Vårt 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/juli lanserade vi vårt samarbete med fastfood-kedjan Frasses med Rasta Tanum och Rasta Snapparp som första anläggningar. Ytterligare 7 anläggningar förväntas införa Frasses.

Frases helsvenska affärskoncept är anpassningsbart att komplettera den befintliga verksamheten inom Rasta där utrymme och andra omständigheter kräver flexibilitet.

Rasta kommer att tillsammans med Frasses utveckla ett nytt koncept Rasta Express, innebärande ett mindre antal maträtter, Frasses hamburgare, sallad, kaffe, smörgåsar, bakverk och kiosk.

För Rasta färdigställdes under våren de sista delarna av det stora ombyggnads- och renoveringsprogram som sjösattes 2004. Den totala investeringen uppgår till ca 33 000 tkr. Ytterligare renovering kommer att göras i Brunstorp och i Ödeshög skall butiken byggas till. Med dessa investeringar tillsammans med ett förändrat och utökat produktutbud, räknar vi med att öka vår attraktionskraft och därmed marknadsandelar.

Vi har under första halvåret sjösatt 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. Projektet kommer att avslutas under våren 2007.





Sommaren har utvecklats väl

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

Månaderna juli, augusti och september visar på omsättningsökningar på 9 % 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 2006 och liknande signaler kommer från branschen i övrigt.

- Burger Kings öppnade på Rasta Kalmar i juni har gått över förväntan och har blivit 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 Snapparp.

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 33 000 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 157 522 (169 137) tkr. Skillnaden i omsättning mot föregående år beror i huvudsak på avyttringen av verksamheten av Burger King på Rasta Grums och att Rasta Tanum, Rasta Vårgårda och Rasta Snapparp drivs av franchisetagare.

Utöver redovisad omsättning har Rasta under året sålt drivmedel motsvarande en omsättning på ca 140 400 (130 400) tkr och IDS (International Diesel Service, diesel för godstrafik) ca 93 700 (96 500) tkr på jämförbara anläggningar.

Periodens resultat efter skatt för koncernen uppgick till 8 576 (5 957) tkr. Moderbolagets resultat är 562 (527) tkr.

Investeringar

Periodens nettoinvesteringar uppgick till 13 158 (14 021) tkr.

Finansiering och likviditet

Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick i koncernen per den 30 juni 2006 till 15 043 (24 294) tkr. Utöver detta har Rasta en outnyttjad checkkredit på 19 000 tkr.

Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 89 571 (55 447) tkr. Koncernens riskbärande kapital uppgick till 99 371 (65 247) tkr.

Aktien

Antalet utestående aktier vid rapporttillfället var 403 403 226 aktier.

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

Antal utestående teckningsoptioner är 130 729 974, vilka ger rätt att teckna en aktie för 0,50 kr senast i april 2008.

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 expansionsplaner.

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 113 612 (93 985) tkr och som en långfristig skuld med 116 301 (95 296) tkr.

Göteborg 2006-11-02

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 september 2006 ca 2 030 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 17 anläggningar strategiskt placerade utmed de stora svenska vägarna. 13 drivs i egen regi och fyra av franchisetagare, samt f d Domusrestaurangen i Strömstad. Största kundgruppen är den tunga yrkestrafiken 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, drivmedel, spel (Jack Vegas), hyresintäkter och franchising.

Planerade rapporttillfällen 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 -2006-09-30</i>	<i>2005-01-01 -2005-09-30</i>
Nettoomsättning	157 522	169 137
Övriga rörelseintäkter	1 663	–
	159 185	169 137
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-58 849	-64 818
Övriga externa kostnader	-26 734	-30 202
Personalkostnader	-54 548	-59 116
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	19 054	15 001
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivningar- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 146	-5 995
Rörelseresultat (EBIT)	12 908	9 006
Resultat från finansiella poster		
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	–	960
Ränteintäkter och liknande resultatposter	323	201
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 655	-4 210
Resultat efter finansiella poster	8 576	5 957
Skatt på periodens resultat	–	–
Periodens resultat	8 576	5 957

BALANSRÄKNING - KONCERN

<i>Belopp i tkr</i>	<i>2006-09-30</i>	<i>2005-09-30</i>
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Varumärken	38	58
Hyresrätter & liknande rättigheter	240	766
Goodwill	23 303	23 503
	23 581	24 327
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	117 865	97 532
Nedlagda kostnader på annans fastighet	23 015	6 531
Maskiner och inventarier	16 289	18 729
Pågående nyanläggningar	9 506	11 273
	166 675	134 065
Finansiella anläggningstillgångar		
Fastighetsoption	16 858	–
Kortfristiga värdepappersinnehav	1 354	–
Uppskjuten skattefordran	7 770	–
Andra långfristiga fordringar	2 386	95
	28 368	95
Summa anläggningstillgångar	218 624	158 487
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.		
Färdiga varor och handelsvaror	8 922	11 125
	8 922	11 125
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	5 322	3 296
Övriga fordringar	1 114	3 402
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 899	3 872
	10 335	10 570
Kassa och bank	15 043	24 294
Summa omsättningstillgångar	34 300	45 989
Summa tillgångar	252 924	204 476



BALANSRÄKNING - KONCERN

Belopp i tkr 2006-09-30 2005-09-30

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital

Aktiekapital 403 403 226 st aktier	4 034	4 033
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	85 537	51 414
	89 571	55 447

Långfristiga skulder

Avsättningar för uppskjuten skatt	121	282
Långfristiga räntebärande skulder	1 000	1 000
Konvertibla lån	9 800	9 800
Övriga skulder	116 301	95 506
	127 222	106 588

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	9 450	17 292
Övriga skulder	12 603	7 140
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 078	18 009
	36 131	42 441

Summa eget kapital och skulder	252 924	204 476
---------------------------------------	----------------	----------------

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERN

Belopp i tkr 2006-01-01 -2006-09-30 2005-01-01 -2005-09-30

Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	8 576	5 957
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-3 219	-2 177
Avskrivningar	6 146	5 995
	11 503	9 775

Betald skatt

Betald skatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	11 503	9 775

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	1 653	-1 298
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	2 059	-454
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-1 964	-9 758
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 251	-1 735

Investeringsverksamheten

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-266	-828
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-15 448	-18 034
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	2 058	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-8 999	-
Avyttring av finansiella tillgångar	9 497	4 841
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 158	-14 021

Finansieringsverksamheten

Nyemission	48	30 671
Amortering av låneskulder	-130	-6 847
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-82	23 824

Periodens kassaflöde	11	8 068
-----------------------------	-----------	--------------

Likvida medel vid årets början	15 032	16 226
---------------------------------------	---------------	---------------

Likvida medel vid periodens slut	15 043	24 294
---	---------------	---------------



EKONOMISKT SAMMANDRAG KONCERN

RESULTATRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-01-01- 2006-09-30	Koncernen 2005-01-01- 2005-09-30	Koncernen 2005-01-01- 2005-12-31	Koncernen 2004-01-01- 2004-12-31
Omsättning	159 185	169 137	221 883	116 585
Rörelsens kostnader exkl avskrivning	-140 131	-154 136	-203 126	-108 543
Rörelseresultat (EBITDA)	19 054	15 001	18 757	8 042 ¹⁾
Avskrivningar	-6 146	-7 738	-10 379	-4 554
Effekt byte av redovisningsprincip ²⁾	–	1 743	2 324	1 162
Finansnetto	-4 332	-3 049	-4 023	4 072
Resultat före skatt	8 576	5 957	6 679	8 722
Skatt på periodens resultat	–	–	7 922	-606
Periodens resultat	8 576	5 957	14 601	8 116

BALANSRÄKNING

Belopp i tkr	Koncernen 2006-09-30	Koncernen 2005-09-30	Koncernen 2005-12-31	Koncernen 2004-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	23 581	24 327	23 505	23 745
Materiella anläggningstillgångar	166 675	134 065	144 752	118 661
Finansiella anläggningstillgångar	28 368 ³⁾	95	10 165	144
Övriga omsättningstillgångar	19 257	21 695	22 960	19 894
Kassa och bank	15 043	24 294	15 032	16 226
Summa tillgångar	252 924	204 476	216 414	178 670
Eget kapital (exkl periodens resultat)	80 995 ³⁾	49 490	49 488	10 733
Periodens resultat	8 576	5 957	14 601	8 116
Långfristiga skulder och avsättningar	127 222	106 588	115 908	107 622
Kortfristiga skulder	36 131	42 441	36 417	52 199
Summa eget kapital & skulder	252 924	204 476	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 2006-09-30	Aktiekapital	Balanserade vinstmedel
Vid periodens början	4 033	56 571
Effekt av byte av redovisningsprincip ¹⁾		3 485
Nyemission/påkallelse av option	1	47
Värdering fastighetsoption ²⁾		16 858
Periodens resultat		8 576
Vid periodens slut	4 034	85 537
Eget kapital 2005-09-30	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		5 957
Vid periodens slut	4 033	51 414

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 2006-09-30</i>	<i>Koncernen 2005-09-30</i>	<i>Koncernen 2005-12-31</i>	<i>Koncernen 2004-12-31</i>
Nettomarginal	5%	4%	3%	7%
Soliditet	35%	27%	30%	11%
Skuldsättningsgrad	1,8 ggr	2,7 ggr	2,4 ggr	8,5 ggr
Räntetäckningsgrad	2,8 ggr	2,4 ggr	2,3 ggr	6,3 ggr
Räntabilitet på eget kapital	10%	11%	10%	46%
Andel riskbärande kapital	39%	32%	34%	16%
Eget kapital	89 571	55 447	64 089	18 849
<i>Belopp i kr</i>				
Rörelseresultat (EBITDA)/aktie	0,05	0,04	0,05	0,03
Resultat efter skatt/aktie	0,02	0,01	0,04	0,03
Eget kapital per aktie	0,22	0,14	0,16	0,07
Antal aktier	403 403 226	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.		