

# Rapport 3. kvartal 2006

## Rekordresultat for Repant

**Salg i 3. kvartal 2006 ble på 130 MNOK mot 3,5 MNOK i 3. kvartal 2005. EBITDA ble på 15,0 MNOK i 2006 mot -4,6 MNOK i tilsvarende periode i 2005.**

Regnskapet for 3. kvartal viser svært oppløftende tall for Repant. For første gang i historien leverer selskapet et plussresultat. Driftsinntektene for årets ni første måneder er ca 170 MNOK og akkumulert overskudd ca 0,5 MNOK. Selskapet vil levere et betydelig antall maskiner i Tyskland også i 4. kvartal. FoU-arbeidet fortsetter med uforminsket styrke for å kunne møte kravene i nye markeder.

### Aktiviteter 3. kvartal 2006

Repant har i 3. kvartal hatt fullt fokus på leveransene til Tyskland. Det er levert over 1.400 panteautomater som er i full drift og fungerer godt. Repants sertifisering i Deutsche Pfandsysteme GmbH inkluderer nå ny teknologi med selskapets nye sikkerhetsleser. Innledende arbeid i forbindelse med planlagt børsintroduksjon er iverksatt. Repant har også i 3. kvartal forsterket staben med flere ansatte.

### Markedsutsikter

Repant opplever en økning i forespørsler og anser markedsutsiktene fremover for å være gode.

I Norge og Sverige er det en stigende ordreinngang og det kommer stadig forespørsler også fra andre europeiske land.

Det er ikke tildelt noen store ordrer i Tyskland i 3. kvartal og selskapet avventer fortsatt flere kjøpsbeslutninger fra det tyske markedet. Selskapet vurderer maskinen Repant Global som spesielt godt posisjonert for det tyske markedet i kommende perioder. Repant opprettholder målsetningen om 20% markedsandel i Tyskland.

Vi tror fremdeles på at panteordninger som er innført i Tyskland vil bli innført tilnærmet tilsvarende i andre europeiske land og at det vil gi nye markeder for Repant i årene som kommer.

### Resultat 3. kvartal 2006

Salget har økt med 3.600% i forhold til 3. kvartal 2005. Det er nå levert totalt drøyt 1.800 Global panteautomater til Tyskland, hvilket er noe under forventet antall, men allikevel innenfor forespeilet interval. Resultatet er preget av at Repant har



effektivisert leveransene, forhandlet fram nye avtaler og generelt bedret kostnadskontrollen. Dette har også gjort at selskapet i 3. kvartal har kunnet reversere deler av avsetningene fra tidligere kvartaler.

### Selskapets finansielle stilling

Repant hadde en god egenkapital og likviditet ved oppstart av ordrene til Tyskland. Med et akkumulert resultat pr 3. kvartal på plussiden, har selskapet fremdeles solid egenkapital. Repant har en flervaluta kassekredittramme på 50 mill hvorav 18,5 mill var ubenyttet ved utgangen av 3. kvartal. Likviditetssituasjonen er vesentlig bedre enn forventet som følge av det gode resultatet. Kontantstrømmen vil, som tidligere meldt, være positiv gjennom hele 4. kvartal 2006.

# Regnskap for Q3, 2006

RESULTAT	**** Hittil iår ****			Q3	Q2	Q1	
	2006		2005	Avvik	2006	2006	2006
<b>Driftsinntekter</b>	<b>169 839</b>	<b>100 %</b>	<b>7 822</b>	<b>162 017</b>	<b>130 229</b>	<b>36 839</b>	<b>2 771</b>
Varekostnad	-130 779	-77 %	-5 233	-125 546	-94 466	-34 443	-1 870
<b>Dekningbidrag</b>	<b>39 060</b>	<b>23 %</b>	<b>2 589</b>	<b>36 471</b>	<b>35 763</b>	<b>2 396</b>	<b>901</b>
	23,0 %				27,5 %	6,5 %	32,5 %
Lønnskostnad *	-13 966	-8 %	-9 397	-4 569	-6 136	-4 009	-3 821
Annen driftkostnad *	-22 926	-13 %	-9 553	-13 373	-7 547	-11 728	-3 651
<b>EBITDA</b>	<b>2 168</b>	<b>1 %</b>	<b>-16 361</b>	<b>18 529</b>	<b>22 080</b>	<b>-13 341</b>	<b>-6 571</b>
Ordinære avskrivninger	-2 307	-1 %	-248	-2 059	-1 776	-481	-50
Netto finansposter	536	0 %	-21	557	364	137	35
<b>Resultat før skatt</b>	<b>397</b>	<b>0 %</b>	<b>-16 630</b>	<b>17 027</b>	<b>20 668</b>	<b>-13 685</b>	<b>-6 586</b>
Skattekostnad	57	0 %	3 941	-3 884	-5 619	3 895	1 781
<b>Periodens resultat</b>	<b>454</b>	<b>0 %</b>	<b>-12 689</b>	<b>13 143</b>	<b>15 049</b>	<b>-9 790</b>	<b>-4 805</b>
*)Aktivert FoU	5 711		8 077	-2 366	500	3 068	2 143
Ordresreserve	49 419				49 419	178 240	156 106

Eiendeler	pr 30.09.2006		pr 30.09.2005	
Immaterielle eiendeler	53 172		35 892	
Varige driftsmidler	2 207		9 873	
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>55 378</b>	<b>25 %</b>	<b>45 765</b>	<b>74 %</b>
Varelager	34 550		6 955	
Kundefordringer	117 052		3 725	
Andre fordringer	10 017		1 619	
Bankinnskudd	7 088		3 848	
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>168 707</b>	<b>75 %</b>	<b>16 147</b>	<b>26 %</b>
<b>Sum Eiendeler</b>	<b>224 085</b>	<b>100 %</b>	<b>61 912</b>	<b>100 %</b>

Egenkapital og gjeld	pr 30.09.2006		pr 30.09.2005	
Aksjekapital	82 273		64 538	
Annen egenkapital	36 852		-10 055	
<b>Sum Egenkapital</b>	<b>119 124</b>	<b>53 %</b>	<b>54 483</b>	<b>88 %</b>
Pantelån	498		652	
Annen langsiktig gjeld	0		818	
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>498</b>	<b>0 %</b>	<b>1 470</b>	<b>2 %</b>
Leverandørgjeld	47 445		2 832	
Kassekreditt	38 628		0	
Annen kortsiktig gjeld	18 389		3 127	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>104 463</b>	<b>47 %</b>	<b>5 959</b>	<b>10 %</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>	<b>224 085</b>	<b>100 %</b>	<b>61 912</b>	<b>100 %</b>



Rewe Global