



Delårsrapport januari-september 2007

Catech AB, 556247-4386

Verksamheten

- ❖ Orderingsången för niomånadersperioden blev 30,2 (35,2) miljoner kronor
- ❖ Orderstocken var vid periodens slut 14,3 (16,8) miljoner kronor
- ❖ Orderstocken ska i huvudsak levereras 2007 vilket beräknas ge en årsvinst i nivå med tidigare prognos
- ❖ De långsiktiga utsikterna för 2008 är fortsatt goda med hänsyn till den goda efterfrågan
- ❖ Aktieägare representerande mer än 10 procent av aktierna i bolaget har begärt att det ska hållas en extra bolagsstämma för att behandla frågan om val av styrelse
- ❖ En ny ytterligare förbättrad version av Catechs styrsystem Catech 6000 har lanserats under september 2007

Januari-september 2007

- ❖ Omsättningen ökade till 27,6 (21,2) miljoner kronor
- ❖ Rörelseresultatet blev en vinst om +1,2 (-1,2) miljoner kronor
- ❖ Resultatet efter finansiella poster förbättrades till +0,9 (-1,5) miljoner kronor
- ❖ Resultatet per aktie blev +0,03 (-0,06) kronor
- ❖ Kassaflödet från den löpande verksamheten var -1,9 (3,2) miljoner kronor
- ❖ Omsättningen från eftermarknaden ökade till 10,4 (9,2) miljoner kronor

Tredje kvartalet 2007

- ❖ Omsättningen blev 8,3 (8,2) miljoner kronor
- ❖ Rörelseresultatet blev -0,5 (0,0) miljoner kronor
- ❖ Resultatet efter finansiella poster blev -0,6 (-0,1) miljoner kronor
- ❖ Resultatet per aktie blev -0,02 (0,0) kronor
- ❖ Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till +2,1 (+2,0) miljoner kronor
- ❖ Omsättningen från eftermarknaden blev 2,9 (3,3) miljoner kronor

Verksamheten

Bolagets firma är Catech Aktiebolag.
Aktiebeteckningen på NGM Equity är CATH B.

Orderingången blev 30,2 (35,2) miljoner kronor, varav 10,4 (9,2) miljoner kronor avser eftermarknaden.

Bolagets orderstock är tillfredsställande.
Tillsammans med förväntad reservdelsförsäljning och service säkerställer den en volym som ger ett resultat i nivå med styrelsens förväntningar för 2007.

Mot bakgrund av den fortsatt goda efterfrågan är utsikterna för 2008 gynnsamma.

Omsättning och resultat

Omsättningen ökade till 27,6 (21,2) miljoner kronor, varav 16,9 (11,5) avser anläggningar och 10,4 (9,2) avser försäljning av reservdelar och service

Rörelseresultatet förbättrades till en vinst om +1,2 (-1,2) miljoner kronor. Resultatet efter finansnetto blev 0,9 (-1,5) miljoner kronor. Nettoresultatet förbättrades till + 0,9 (-1,5) miljoner kronor. Resultatet per aktie förbättrades till +0,03 (-0,06) kronor.

Omsättning och resultat tredje kvartalet

Omsättningen tredje kvartalet uppgick till 8,3 (8,2) miljoner kronor. Rörelseresultatet blev -0,5 (0,0) miljoner kronor. Ett av de levererade projekten har överdragit kostnaderna för demontage och montage under tredje kvartalet. Vidare har kostnader av engångskaraktär belastat kvartalets resultat.

Resultatet efter finansnetto blev -0,6 (-0,1) miljoner kronor. Resultatet per aktie blev -0,02 (0,0) kronor.

Kassaflöde, likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten blev -1,9 (3,2) miljoner kronor för niomånadersperioden.

Checkkrediterna om 3,0 (3,0) miljoner kronor utnyttjades med 2,0 (0,6) miljoner kronor.

Kassalikviditeten inklusive outnyttjad checkkredit förbättrades till 64 (58) procent. Soliditeten förbättrades till 20 (4) procent. Såväl soliditet som kassalikviditet är väsentligt förbättrade.

Bolagets egna kapital uppgick till 3,1 (0,4) miljoner kronor. Eget kapital per aktie förbättrades till 0,12 (0,02) kronor.

Produktutveckling och produkter

Catech utvecklar och tillverkar marknadens mest högteknologiska kantautomatsystem för sågverk.

Catech kantautomater utvecklas fortlöpande och de utrustas med Catechs egna programvaror för styrning och optimering. En ny och ytterligare förbättrad version av Catechs styr- och optimeringssystem 6000 har lanserats under september. Systemet är snabbare och ger sågverken ännu större möjligheter till flexibel produktion och bättre utbyte. Systemets möjligheter till simulering under pågående produktion gör att produktionsparametrarna snabbt kan justeras för bästa ekonomi. Catechs kantautomater kan köras utan bemanning eller med bemanning beroende på vilka driftförutsättningar som gäller för den specifika sågen. Stora ansträngningar har lagts på att integrera arbetsmiljömässiga skydd, som ska sänka bullernivåer och olycksrisker utan att inkräkta på kraven på hög produktivitet. Catech är erkänt snabba att driftsätta kantautomaterna som är mycket driftsäkra.

Catech är den ende leverantören med kantautomater, som kan köras garanterat obemannad. Catechs obemannade kantautomat har under kvartalet uppgraderats och fått nya funktioner.

Utgifterna för produktutveckling uppgick till 1,0 (1,6) miljoner kronor och har aktiverats.

Produktion

Tillverkningen sker huvudsakligen hos underleverantörer. Catech ansvarar för kvalitetssäkring. Konstruktionsarbetet utförs huvudsakligen i 3D-CAD. Nya system utvecklas så att de är kompatibla med äldre versioner. Kunden



kan alltså uppgradera sina anläggningar vilket bidrar till att Catechs eftermarknadsförsäljning växer.

Investeringar

Periodens investeringar i maskiner och inventarier uppgick till 0,1 (0,4) miljoner kronor.

Investeringar i produktutveckling uppgick till 1,0 (1,6) miljoner kronor för niomåndersperioden.

Personal

Antalet anställda var vid periodens utgång 15 (14). Genomsnittligt antal anställda under året har varit 15 (15).

Marknad

Catechs kunder upplever för närvarande god efterfrågan och goda priser även om konjunkturen sannolikt toppat.

Råvarupriserna stiger och det i sin tur innebär att det blir ännu viktigare att ta tillvara råvaran på ett optimalt sätt. Det gynnar efterfrågan på kantautomater, som ju syftar till att effektivt optimera utbytet ur råvaran.

Prognos

Styrelsen bedömer att bolaget kommer att redovisa ett väsentligt högre rörelseresultat för helåret 2007 jämfört med helåret 2006. Orderstocken är god och orderingången under 2007 bedöms bli fortsatt god.

Skattefordran

Det totala skattemässiga underskottet är 9,5 miljoner kronor motsvarande cirka 2,7 miljoner kronor i latent skattefordran. Catech har i balansräkningen av försiktighetsskäl endast upptagit 1,2 miljoner kronor som uppskjuten skattefordran.

Tilläggsköpeskilling

Bolaget förvärvade 2001 av Sorb Industri rörelsen i Catech. Ersättning gjordes genom

kontant betalning och aktier. Om vissa förutsättningar uppfylldes kunde en tilläggsköpeskilling utgå under fyra år förutsatt att bolaget uppvisade positivt rörelseresultat. För 2003 och 2006 utgör ersättningen drygt 0,5 mkr. Den immateriella tillgång som uppkom vid förvärvet har under 2006 helt avskrivits.

Aktien

Aktiekapitalet i Catech uppgick vid periodens utgång till 2.149.680 kronor fördelat på 430.000 A-aktier och 26.441.000 B-aktier, alltså totalt 26.871.000 aktier.

Vid ingången av 2007 var kursen 0,47 kronor och vid utgången av perioden var aktiekursen 0,97 kronor. Aktien handlades under niomånadersperioden som högst till 1,60 kronor och som lägst till 0,45 kronor.

Årsstämma 2007

Årsstämman hölls den 24 april 2007. Till ny styrelseledamot valdes Johan Lindh. Övriga styrelseledamöter omvaldes.

Ekonomisk information

Catech lämnar bokslutskommuniké den 28 februari 2008.

Ekonomiska rapporter och andra pressreleaser finns tillgängliga på bolagets hemsida www.catech.se men kan även rekvireras från bolaget.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Aktieägare representerande mer än 10 procent av aktierna i bolaget har begärt att det ska hållas en extra bolagsstämma för att behandla frågan om val av styrelse. Styrelsen har därför vid styrelsemötet den 25 oktober beslutat kalla till extra bolagsstämma.



Resultaträkning

Tkr	2007 jul-sept	2006 jul-sept	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 jan -dec
Försäljningsintäkter	8 205	8 125	27 318	20 633	36 948
Förändring av färdiga varor	0	0	0	0	0
Övriga intäkter	104	59	252	584	820
Summa	8 309	8 184	27 570	21 217	37 768
Rörelsens kostnader	-8 830	-8 158	-26 375	-22 450	-37 162
Rörelseresultat	-521	26	1 195	-1 233	606
Finansiella poster	-80	-112	-274	-286	-400
Resultat efter finansiella poster	-601	-86	921	-1 519	206
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-601	-86	921	-1 519	206
Resultat per aktie	-0,02	0,00	0,03	-0,06	0,01
Genomsnittligt antal aktier (tusental)	26 871	26 871	26 871	26 871	26 871



Kassaflödesanalys

Tkr	2007 jul-sept	2006 jul-sept	2007 jan-sept	2006 jan-sept	2006 jan-dec
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-521	26	1 195	-1 233	606
Avskrivningar	344	270	959	744	1 018
Erlagd ränta	-80	-112	-274	-286	-400
Skattekostnad enligt resultaträkningen	0	0	0	0	0
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-257	184	1 880	-775	1 224
Ökning/minskning av varulager (-/+)	-101	434	-39	362	-160
Ökning/minskning av fordringar (-/+)	1 415	977	901	1 556	-2 546
Ökning/minskning av leverantörsskulder (+/-)	-824	577	-7 640	-106	7 356
Ökning/minskning av övr. kortfristiga skulder (+/-)	1 920	-94	3 092	2 273	-80
Ökning/minskning garantireserv	-52	-29	-94	-157	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 101	2 049	-1 900	3 153	5 794
Investeringsverksamheten					
Försäljning av materiella tillgångar	0	0	0	17	17
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-330	-434	-1 054	-2 000	-3 029
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-330	-434	-1 054	-1 983	-3 012
Finansieringsverksamheten					
Förändring i checkkredit	-751	-1 655	2 006	-2 057	-2 695
Upptagna lån	0	0	1 000	1 000	2 000
Amortering av lån	-1 000	0	-2 000	-200	-200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 751	-1 655	1 006	-1 257	-895
Förändring av likvida medel	20	-40	-1 948	-87	1 887
Likvida medel vid periodens början	39	73	2 007	120	120
Likvida medel vid periodens slut	59	33	59	33	2 007

Balansräkning

Tkr	2007 30-sept	2006 30-sept	2006 31-dec
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	3 499	2 604	3 354
Maskiner och inventarier	577	623	628
Uppskjuten skattefordran	1 223	1 223	1 223
Summa anläggningstillgångar	5 299	4 450	5 205
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 152	2 591	3 113
Kortfristiga fordringar	6 580	3 379	7 481
Likvida medel	59	33	2 007
Summa omsättningstillgångar	9 791	6 033	12 601
Summa tillgångar	15 090	10 453	17 806
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	2 150	2 150	2 150
Överkursfond	4 151	4 151	4 151
Summa bundet eget kapital	6 301	6 301	6 301
Balanserat resultat	-4 131	-4 337	-4 337
Periodens resultat	921	-1 519	206
Summa fritt eget kapital	-3 210	-5 856	-4 131
Summa eget kapital	3 091	445	2 170
Avsättningar	156	93	250
Långfristiga skulder till kreditinstitut	0	0	0
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 000	1 000	2 000
Checkkredit	2 006	638	0
Leverantörsskulder	2 934	3 112	10 574
Övriga kortfristiga skulder	5 904	5 165	2 812
Summa kortfristiga skulder	11 844	9 915	15 386
Summa eget kapital och skulder	15 090	10 453	17 806
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	14 600	14 600	14 600
Ansvarsförbindelser			
Motförbindelse Garantier	3 089	5 425	570



Förändring av eget kapital

	2007	2006	2006
Tkr	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Ingående aktiekapital	2 150	2 150	2 150
Ökning aktiekapital vid nyemission	0	0	0
Utgående aktiekapital	2 150	2 150	2 150
Ingående reservfond/överkursfond	4 151	4 151	4 151
Förändring överkursfond	0	0	0
Överföring till reservfond	0	0	0
Utgående reservfond	4 151	4 151	4 151
Utgående bundet eget kapital	6 301	6 301	6 301
Ingående fritt eget kapital	-4 131	-4 337	-4 337
Periodens resultat	921	-1 519	206
Utgående fritt eget kapital	-3 210	-5 856	-4 131
Summa eget kapital	3 091	445	2 170

Nyckeltal

	2007	2006	2006
	jan-sept	jan-sept	jan-dec
Eget kapital per aktie (kr)	0,12	0,02	0,08
Kassaflöde per aktie (kr)	-0,11	0,04	0,1
Soliditet (%)	20	4	12
Kassalikviditet (%)	64	58	81
Avkastning sysselsatt kapital (%)	74	-143	13
Avkastning eget kapital (%)	150	-77	10
Medelantal anställda (st)	15	15	15
Orderingång, Mkr	30,2	35,2	45,5
Orderstock, Mkr	14,3	16,8	11,5

Resultaträkning fem kvartal

	2007	2007	2007	2006	2006
Tkr	jul-sept	apr-jun	jan-mar	okt-dec	jul-sept
Omsättning	8 309	10 829	8 432	16 551	8 184
Rörelsens kostnader	-8 830	-9 651	-7 894	-14 712	-8 158
Rörelseresultat	-521	1 178	538	1 839	26
Finansiella poster	-80	-97	-97	-114	-112
Resultat efter finansiella poster	-601	1 081	441	1 725	-86
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-601	1 081	441	1 725	-86
Resultat per aktie, kronor	-0,02	0,04	0,02	0,06	0,00
Genomsnittligt antal aktier	26 871	26 871	26 871	26 871	26 871



Redovisningsprinciper

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i den senast angivna årsredovisningen har använts i denna Delårsrapport. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 "Delårsrapportering". Från och med 1 januari 2005 följer bolaget Redovisningsrådets rekommendation 32, RR32:06, "Redovisning i juridiska personer". Det innebär att bolaget, med i RR32:06 angivna undantag, tillämpar bestämmelserna i IFRS/IAS.

Definitioner nyckeltal

Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier under samma period.
Eget kapital per aktie	Justerat eget kapital i förhållande till antalet aktier.
Kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten och avdrag för investeringar i förhållande till antalet aktier.
Soliditet	Justerat eget kapital i förhållande till totala tillgångar.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångarna inklusive outnyttjad checkkredit minskade med varulager i förhållande till kortfristiga skulder.
Avkastning sysselsatt kapital	Senaste 12 månadernas resultat efter finansiella poster med tillägg för räntekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning minskad med icke räntebärande rörelseskulder.
Avkastning eget kapital	Senaste 12 månadernas resultat efter skatt i förhållande till det genomsnittliga justerade egna kapitalet under samma period.

Alla belopp i resultaträkningar, kassaflödesanalyser, balansräkningar, nyckeltal m.m. presenteras i tusental kronor.

Nyköping den 25 oktober 2007
Catech AB

Rolf Tedestedt
VD

Ingemar Drakensjö
Ordförande

Johan Lindh

Håkan Lövkvist

Björn Nedin

Till styrelsen i Catech AB

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för perioden 2007-01-01—2007-09-30. Det är företagsledningen som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning SÖG 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor* som är utgiven av FAR. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till de 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 Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten 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 min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 25 oktober

Anders Meyer

Auktoriserad revisor