



Quarterly Report
Quarter 2, 2006

Quartalsbericht
2. Quartal 2006



REPORT AND CONSOLIDATED ACCOUNTS FOR THE FIRST 6 MONTHS AND SECOND QUARTERLY REPORT OF THE FISCAL YEAR 2006 AS OF 30/06/2006 (IFRS; UNAUDITED)

QUARTALSBERICHT FÜR DAS ZWEITE QUARTAL UND DIE ERSTEN 6 MONATE DES GESCHÄFTSJAHRES 2006 ZUM 30.06.2006 (NACH IFRS UNGEPRÜFT)

- ⊢ *Continued successful business development in the second quarter 2006*
- ⊢ *Revenues in Q2 increased by 11% to euro 2.1 million (last year: euro 1.9 million)*
- ⊢ *Operating profit up 17% to euro 0.7 million in Q2 2006 from euro 0.6 million in Q2 2005*
- ⊢ *Revenues in the first six months 2006 with euro 4.2 million 25% above revenues in first six months of 2005 (euro 3.4 million)*
- ⊢ *Operating profit in the first six months 2006 increased to euro 1.2 million compared to euro 0.9 million in 2005*
- ⊢ *First significant revenues in the area of next generation DVD (HD-DVD, Blu Ray)*
- ⊢ *Appointment of Neil Goodall as new managing director of Testronic Laboratories*
- ⊢ *Preparation of listing of Galileo Medien AG on the Frankfurt Stock Exchange*
- ⊢ *Catalis N.V. weist auch im zweiten Quartal einen erfolgreichen Geschäftsverlauf auf*
- ⊢ *Im 2. Quartal konnten die Umsätze um ca. 11% auf EUR 2,1 Mio. gesteigert werden (Vorjahr: EUR 1,9 Mio.)*
- ⊢ *Das operative Ergebnis konnte mit EUR 0,7 Mio. im 2. Quartal um ca. 17% im Vergleich zum Vorjahr (EUR 0,6 Mio.) gesteigert werden*
- ⊢ *Der Umsatz im ersten Halbjahr 2006 lag mit EUR 4,2 Mio. um 25% über dem Vorjahresniveau von EUR 3,4 Mio.*
- ⊢ *Der operative Gewinn im ersten Halbjahr konnte von EUR 0,9 Mio. im Vorjahr auf EUR 1,2 Mio. gesteigert werden*
- ⊢ *In dem Bereich Next Generation DVD (HD-DVD, Blu Ray) konnten erste signifikante Umsätze erzielt werden*
- ⊢ *Neil Goodall wurde zum neuen Managing Director von Testronic Laboratories berufen*
- ⊢ *Bei der Beteiligung Galileo Medien AG wurden alle Vorbereitungen für eine Börsenlistung umgesetzt*

*Dear Shareholders and Customers,
Dear Business Partners and Employees,*

After a successful start into the fiscal year 2006 the management is pleased to report that Catalis N.V. continued to show successful business development in the second quarter of 2006.

Main drivers for the success of the company continues to be the DVD film testing area with next generation DVD as well as eLearning and Games testing.

Sehr geehrte Aktionäre und Kunden,
sehr geehrte Geschäftspartner und Mitarbeiter,

nach dem erfolgreichen Start in das Geschäftsjahr 2006 freuen wir uns Ihnen mitteilen zu können, dass die Catalis N.V. auch im zweiten Quartal 2006 einen äußerst erfolgreichen Geschäftsverlauf aufweisen konnte.

Neben der kontinuierlich positiven Performance im Bereich DVD Film-Testen, konnten die Bereiche Next Generation DVD, eLearning und Spieletesten wesentlich zum Erfolg der Gesellschaft beitragen.

FINANCIAL PERFORMANCE • FINANZEN

Revenues

Catalis N.V. has generated revenues of euro 2.1 million in the second quarter of fiscal year 2006, which represents an increase of ~ 11% compared to revenues of euro 1.9 million in the second quarter of 2005.

Profits

Operating profits have increased substantially by ~ 17% to euro 682,000 in the second quarter 2006 versus euro 585,000 in the second quarter 2005.

Net profit amounted to euro 698,000 in the second quarter 2006.

Operating profits for the first six months of 2006 have increased by ~ 31% to euro 1.2 million compared to euro 0.9 million last year.

Umsätze

Catalis N.V. setzte im zweiten Quartal 2006 mit EUR 2,1 Mio. ca. 11% mehr um als im Vergleichszeitraum des Vorjahres mit EUR 1,9 Mio.

Ergebnis

Catalis N.V. erzielte im zweiten Quartal 2006 ein operatives Ergebnis in Höhe von EUR 682.000. Dies entspricht einer Steigerung von rund 17% gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres, als ein operativer Gewinn von EUR 585.000 ausgewiesen wurde.

Der Nettogewinn im zweiten Quartal betrug EUR 698.000.

Der operative Gewinn der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2006 lag mit EUR 1,2 Mio. um ca. 31% über dem Vorjahresniveau mit EUR 0,9 Mio.

SUMMARY FINANCIALS ZUSAMMENFASSUNG FINANZEN

(In thousands of euros; in tausend Euro)

		2nd quarter 2006 (unaudited)	2nd quarter 2005 (unaudited)	Change	6 Months 2006 (unaudited)	6 Months 2005 (unaudited)	Change
Total sales	Umsatz	2.052	1.855	10,6%	4.209	3.378	24,6%
Test services	Testdienste	2.052	1.855	10,6%	4.209	3.378	24,6%
Gross profit	Rohertrag	1.053	1.043	1,0%	2.316	1.991	16,3%
Gross margin	Rohmarge	51,3%	56,2%		55,0%	58,9%	
Operating profit	Operativer Gewinn	682	585	16,6%	1.234	945	30,6%
Operating margin	Operative Marge	33,2%	31,5%		29,3%	28,0%	
Net income	Nettogewinn	698	592	17,9%	1.203	954	26,0%
Net income margin	Nettomarge	34,0%	31,9%		28,6%	28,2%	
Operating cash flow	Operativer Kapitalfluss	-56	245		568	612	
Earnings per share	Gewinn je Aktie	0,03	0,04	-24,0%	0,05	0,06	-12,7%



Accounting Policies

The same accounting policies and methods of computation are followed in these interim financial statements as in the fiscal year 2005 annual financial statements.

Directors Holdings

As per June 30, 2006 the following number of shares and options are being held by Directors:

Bilanzpolitik

Es wurden in diesem Quartalsbericht dieselben Bilanzmethoden und Bewertungsmaßstäbe angewendet wie bereits im Jahresabschluss 2005.

Aktienbesitz von Organmitgliedern

Am 30. Juni 2006 wurden die nachfolgenden Aktien und Aktienoptionen von Organmitgliedern der Gesellschaft gehalten bzw. kontrolliert:

<i>Shareholder / Aktienbesitzer</i>	<i>No. of Shares / Anzahl der Aktien</i>	<i>No. of bonds / Anzahl von Teilschuldverschreibungen</i>	<i>Controlled by / Kontrolliert von:</i>	<i>Function / Funktion</i>
Familie Hoffmann	1,623,728	137,500	Erich Hoffmann	Member of the Board / Mitglied des Vorstandes
Robert Kaess Beratungs GmbH	2,500,000	133,333	Robert Kaess	Member of the Board / Mitglied des Vorstandes
Michael Hasenstab Bright Eye GmbH	2,500,000	133,333	Michael Hasenstab	Member of the Board / Mitglied des Vorstandes
Karl Moser	35,000	8,750		Member of the Supervisory Board / Mitglied des Aufsichtsrates
Jens Bodenkamp	10,000	29,167		Chairman of the Supervisory Board / Vorsitzender des Aufsichtsrates
Wolfgang Paggen	10,090			Member of the Supervisory Board / Mitglied des Aufsichtsrates



Developments Test Services

DVD Film

In the area of DVD Film further significant increases in revenues could be realized in the second quarter 2006. The new testing laboratory which was established on the premises of Deluxe Digital Service in Burbank, Los Angeles in the first months of 2006 commenced operations and generated significant initial revenues in relating to QA services for next generation technologies HD-DVD and Blu Ray.

eLearning

In the area of eLearning Catalis N.V. was able to realize further revenue growth and continued to expand the client base.

Games testing

As in the first quarter 2006 Catalis N.V. was able to generate stable revenues in this area. Since a high market potential is awarded to this market, Catalis N.V. continues to focus on organic growth and is evaluating strategic alternatives at the same time.

Mobile content

In the area of Mobile Content different strategic alternatives are under review in order to enter this market in due course.

Geschäftsentwicklung Testdienstleistungen

DVD Film

Im Bereich DVD-Film konnten auch im zweiten Quartal 2006 die Umsätze im Vergleich zum Vorjahr weiter gesteigert werden. Das in den ersten Monaten, auf dem Gelände der Deluxe Digital Service, errichtete Testlabor konnte im zweiten Quartal seine operative Tätigkeit aufnehmen und erste signifikante Umsätze in dem Bereich der Next Generation Technologien HD-DVD und Blu Ray generieren.

eLearning

Im Bereich eLearning konnte sowohl weiteres Wachstum realisiert als auch die Kundenbasis weiter ausgebaut werden.

Spieletesten

Auch im zweiten Quartal konnten in diesem Bereich stabile Umsätze erwirtschaftet werden. Da dem Bereich Testen von Spielen ein besonders hohes Marktpotenzial zugesprochen wird, setzt Catalis N.V. hier auf weiteres organisches Wachstum, evaluiert aber gleichzeitig auch andere strategische Handlungsalternativen.

Mobile Content

Im Bereich Mobile Content evaluiert die Gesellschaft weiterhin unterschiedliche strategische Handlungsalternativen im Hinblick auf einen zeitnahen Markteintritt.

General Developments Catalis N.V.

The activities in the second quarter were mainly focused on the continued expansion of the new business unit's eLearning and Games testing, the further optimization of the internal production processes as well as the evaluation of strategic alternatives to support our strategy of diversification.

To strengthen the management and to further accelerate our business development effort Neil Goodall was appointed to become the managing director of Testronic Laboratories on June 1st 2006. Neil Goodall brings a strong track record in the area of test services to Testronic Laboratories.

In the second quarter 2006 Galileo Medien AG finalised its preparations to list on the "Open Market" segment of the Frankfurt Stock Exchange. The listing will enable Galileo to better pursue its strategy of growth.

Generelle Entwicklung der Catalis N.V.

Hauptaktivitäten im zweiten Quartal waren unter anderem der weitere Auf- und Ausbau der neuen Geschäftsfelder eLearning und Spieletesten, die weitere Optimierung der internen Produktionsprozesse sowie die Evaluierung möglicher strategischer Handlungsalternativen zur Unterstützung der voranschreitenden Diversifikationsstrategie.

Zur Verstärkung des Managements und unter Berücksichtigung des künftigen Business Developments wurde mit Wirkung zum 1. Juni Neil Goodall, ein in den Bereichen Testdienstleistungen erfahrener Manager, zum neuen Managing Director der Testronic Laboratories berufen.

Bei der Beteiligung Galileo Medien AG wurden im zweiten Quartal die Vorbereitungen für eine Börsenlistung im Segment „Open Market“ der Frankfurter Wertpapierbörse getroffen. Durch das Listing an der Frankfurter Wertpapierbörse wird Galileo in der Lage sein die zukünftige Wachstumsstrategie eigenständig umzusetzen.



Financial Outlook

The result of the fiscal year 2005 as well as the result of the first six months of 2006 has shown that Catalis N.V. continues to grow rapidly and generate attractive margins at the same time. The management of Catalis N.V. is confident to continue the successful development and confirms again the already published revenue and profit target.

Finanzieller Ausblick

Das Ergebnis des Geschäftsjahres 2005 sowie das erfolgreiche erste Halbjahr 2006 haben gezeigt, dass Catalis N.V. das hohe Wachstumstempo weiter beibehält und gleichzeitig äußerst profitabel agiert. Das Management der Catalis N.V. ist sehr zuversichtlich auch für das Gesamtgeschäftsjahr 2006 ein hervorragendes Ergebnis erzielen zu können und bestätigt erneut das bereits publizierte Umsatz- und Ergebnisziel.

Eindhoven, The Netherlands

4. August, 2006

Board of Managing Directors


Erich Hoffmann


Michael Hasenstab


Robert Kaess



Catalis N.V.

CONSOLIDATED BALANCE SHEET (IFRS; UNAUDITED)

As at June 30, 2006, December 31, 2005 and June 30, 2005
(In thousands of euros)

Catalis N.V.

KONSOLIDIERTE BILANZ (IFRS; UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2006, 31. Dezember 2005 und 30. Juni 2005
(In tausend Euro)

		Consolidated June 30, 2006	Consolidated December 31, 2005	Consolidated June 30, 2005
ASSETS	AKTIVA			
Current assets	Kurzfristige Vermögensgegenstände			
Cash and cash equivalents	Liquide Mittel	3.166	3.126	1.566
Trade receivables - net	Forderungen aus LuL	2.673	2.168	1.571
Inventories	Vorräte	0	0	-
Income tax receivable	Steuerforderungen	1.182	1.117	1.011
Other current assets	Andere	306	333	155
Total current assets	Kurzfr. Vermögensggst. gesamt	7.327	6.744	4.303
Non-current assets	Langfristige Vermögensgegenstände			
Goodwill	Firmenwerte	3.342	3.352	127
Investment in associates	Investitionen in verbundene Unternehmen	180	180	0
Property, plant and equipment at cost - net	Anlagevermögen	895	378	331
Other non-current assets	Andere	96	0	0
Total non-current assets	Langfr. Vermögensggst. gesamt	4.513	3.910	458
TOTAL ASSETS	AKTIVA gesamt	11.841	10.654	4.761
LIABILITIES AND EQUITY	PASSIVA			
Current liabilities	Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Trade and other payables	Verbindlichkeiten aus LuL	715	748	331
Income tax payable	Verbindlichkeiten aus Ertragssteuern	262	233	306
Bank overdraft	Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	0	0	0
Total current liabilities	Kurzfristige Verbindlichkeiten gesamt	977	981	637
Non-current liabilities	Langfristige Verbindlichkeiten			
Long-term debt	Langfristige Bankverbindlichkeiten	2.960	2.960	500
Provisions	Rückstellungen	90	90	83
Total non-current liabilities	Langfristige Verbindlichkeiten gesamt	3.050	3.050	583
Total equity	Eigenkapital	7.814	6.623	3.542
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	PASSIVA gesamt	11.841	10.654	4.761

Catalis N.V.

CONSOLIDATED INCOME STATEMENTS (IFRS; UNAUDITED)

For the periods ended June 30, 2006 and 2005

(In thousands of euros)

Catalis N.V.

KONSOLIDIERTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (IFRS; UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2006 und 2005

(In tausend Euro)

		2nd Quarter ending June 30, 2006 (unaudited)	2nd Quarter ending June 30, 2005 (unaudited)	6 Months ending June 30, 2006 (unaudited)	6 Months ending June 30, 2005 (unaudited)
Sales	Umsatz	2.052	1.855	4.209	3.378
Cost of sales	Herstellungskosten	999	812	1.893	1.387
Gross profit	Rohhertrag	1.053	1.043	2.316	1.991
Marketing & sales	Marketing & Vertrieb	36	97	65	189
General and administration	Verwaltung	335	361	1.017	865
Other income	Sontige Erlöse	0	-1	0	-8
Profit from operations	Operativer Gewinn	682	585	1.234	945
Financial income - net	Finanzergebnis	-57	-7	-67	-9
Profit before tax	Gewinn vor Steuern	739	592	1.302	954
Income tax	Steuern	41	0	99	0
Net profit	Nettogewinn	698	592	1.203	954

Catalis N.V.

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENTS (IFRS; UNAUDITED)

For the periods ended June 30, 2006 and 2005

(In thousands of euros)

Catalis N.V.

KONSOLIDIERTE KAPITALFLUSSRECHNUNG (IFRS; UNGEPRÜFT)

Zum 30. Juni 2006 und 2005

(In tausend Euro)

		Consolidated June 30, 2006	Consolidated June 30, 2005
Cash flow from operating activities	Kapitalfluss aus betrieblicher Tätigkeit		
Net Income	Jahresergebnis	1.203	956
Depreciation of tangible fixed assets	Abschreibung auf Anlagevermögen	51	64
Amortisation goodwill-Aerosonic, Apex, Testronic USA	Abschreibung von immateriellen Firmenwerten	0	0
Increase / (decrease) provisions	Zu-/ (Abnahmen) von Rückstellungen	0	-14
(Increase) / decrease inventory	(Zu)-/Abnahme von Vorräten	0	0
(Increase) / decrease current assets	(Zu)-/Abnahme von kurzfristigen Vermögensgegenständen	-682	-83
Increase / (decrease) current liabilities	Zu-/ (Abnahmen) von kurzfristigen Verbindlichkeiten	-3	-311
Net cash (used in) provided by operating activities	Aus betrieblicher Tätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	568	612
Cash flow from investing activities	Kapitalfluss aus Investitionen		
Purchase of property, plant and equipment	Investitionen in Anlagevermögen	-517	-171
Net cash used in investing activities	Für Investitionen eingesetzte Zahlungsmittel	-517	-171
Cash flow from financing activities	Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Proceeds from/(payment of) longterm debt and bank overdraft	Einzahlung aus der Aufnahme kurz- und langfristiger Darlehen	0	0
Dividends paid	Dividendenzahlungen	0	0
Net cash (used in) provided by financing activities	Aus Finanzierungstätigkeit erzielte Zahlungsmittel	0	0
Net effect of currency translation in cash and cash equivalents	Wechselkursbedingte Veränderung der liquiden Mittel	-11	5
Net Increase in cash and cash equivalents	Veränderung der liquiden Mittel	40	446
Cash and cash equivalents at beginning of year	Liquide Mittel zu Beginn der Periode	3.126	1.121
Cash and cash equivalents at end of period	Liquide Mittel am Ende der Periode	3.166	1.567