Delårsrapport
januari – juni 2006

# Jeeves utvecklas mot en internationell marknad

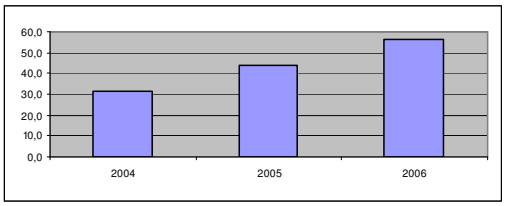
- Intäkterna uppgick till 56.8 Mkr (43.9) och ökade med 30 % (38 %)
- Programintäkterna ökade med 35 % (44 %)
- Rörelseresultatet var 5.6 Mkr (6.4) och rörelsemarginalen uppgick till 11 % (14 %)
- Resultatet efter skatt ökade med 6 % (0 %) och uppgick till 4.4 Mkr (4.1) och resultatmarginalen blev 8 % (9 %)
- Resultatet per aktie före skatt var 2.0 kr (2.2) och resultat per aktie efter skatt var 1.5 kr (1.4)
- Kassaflödet var 4.0 Mkr (-1.5) och likvida medel uppgick till 32.2 Mkr (28.4).

**Pressreleaser sedan 1:a april 2006, sammanfattning**

- Fler och fler företag väljer Jeeves till sin leverantör av affärssystem, bl a Tectubes och Swedese
- Intervolve Ltd blir ny partner i Storbritannien
- Fortsatt fokus på framskjutande funktionalitet. Nyligen har bl a funktionaliteten för större företag utvecklats avseende interna transaktioner, samt funktionalitet för chatt-kommunikation och IP-telefoni har lanserats

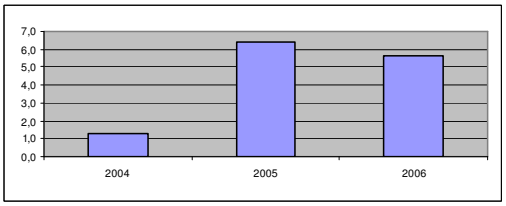
## Försäljning och resultat

Intäkterna från den löpande verksamheten ökade med 30 procent (38 %) och uppgick till 56.8 Mkr (43.9) . Programintäkterna (licens och underhåll) ökade med 35 procent (44%) och uppgick till 49.5 Mkr (36.6). Moderbolagets andel av nettoomsättningen var 36.5 Mkr (29.4). Intäkterna för perioden jämförs 2004-2006 enligt nedan.




*Graf 1. Intäkter*

Resultatet efter skatt uppgick till 4.4 Mkr (4.1) och resultatet per aktie blev 1.5 kr (1.4). Moderbolagets andel av resultatet före skatt var 0.9 Mkr (3.3). Resultatförsämringen i moderbolaget beror på engångseffekter i form av ökade kostnader i samband med utveckling av HR systemet, samt ökade personalkostnader främst kopplat till traineeprogram (11 personer). Rörelse-resultatet var 5.6 Mkr (6.4) och jämförs 2004-2006 enligt nedan.




*Graf 2. Rörelseresultat*

## Investeringar

Investeringar i immateriella anläggnings-tillgångar exklusive förvärv uppgick till 4.3 Mkr (2.8), vilket till sin helhet utgjordes av balanserad produktutveckling, 4.2 Mkr (2.4) i moderbolaget och 0.1 Mkr (0.4) Microcraft. Investeringar i maskiner och inventarier har under perioden gjorts med 1.4 Mkr (0.2), varav moderbolagets andel är 1.3 Mkr (0.1).

## Finansiell ställning

Kassaflödet under perioden var 4.0 Mkr (-1.5). De likvida tillgångarna uppgick vid kvartalsskiftet till 32.2 Mkr (28.4) varav moderbolaget utgjorde 4.7 Mkr (6.8). Balanslikviditeten var 106 procent (101%) och soliditeten 39 procent (38%).

## Marknad

De flesta länder där Jeeves är aktivt fortsätter att visa tydliga tecken på tillväxt inom affärssystem. Det finns dock skillnader mellan länderna mycket pga olika typer av konkurrenssituation samt benägenhet hos kunder att vilja byta äldre system. Sverige som är Jeeves största marknad visar på en ökad försäljning generellt och ett starkt ökande prospektläge framförallt hos kunder som har system från 1995-1999. Vi ser också att fler och fler kunder visar stort intresse för Jeeves produkter.

## Produktutveckling

Produktutvecklingen har bland annat fortsatt arbetet med framtagande av en plattforms-oberoende lösning samt lokalisering av produkten för de utländska marknaderna och ännu bättre möjligheter att anpassa systemet efter kundernas behov, bl a integrerad chattfunktion, integration mot IP-telefoni och interna transaktioner mellan bolag i koncerner.

Vidareutvecklingen av HR-systemet HRM har fortsatt, dock har färdigställandet tagit längre tid än beräknat jämfört med tidigare bedömning. Förseningen har inneburit att två kunder har hävt köpet. Vår bedömning, baserat på genomförda upphandlingar, är fortfarande att detta kommer att bli det bästa HR-systemet på marknaden.

## Prognos 2006

Baserat på nuvarande marknadsutveckling bedömer Styrelsen att målet för resultat-marginal före skatt, minst 10 % och organisk ökning av programintäkterna på 15-20 % gäller även för 2006.

Kassaflödet förväntas bli positivt.

## Finansiell information 2006

Delårsrapport kvartal 3 20 oktober

## Personal

Antal anställda under perioden har i medeltal varit 100 (58) varav 30 (15) kvinnor

Denna rapport har granskats översiktligt av företagets revisorer.

# Nyckeltal

| **jan-jun** | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Rörelseresultat | -1 954 | 1 688 | 1 306 | 3 921 | 6 373 | 5 602 |
| Resultat | -1 840 | 1 534 | 1 511 | 4 159 | 4 119 | 4 387 |
| Vinst per aktie före skatt | -0,6 | 0,5 | 0,5 | 1,4 | 2,2 | 2,0 |
| Vinst per aktie efter skatt | -0,6 | 0,5 | 0,5 | 1,4 | 1,4 | 1,5 |
| Räntabilitet eget kapital (%) | neg | neg | 33% | 48% | 38% | 27% |
| Räntabilitet sysselsatt kapital (%) | neg | neg | 31% | 48% | 38% | 36% |
| Soliditet (%) | 39% | 32% | 34% | 42% | 37% | 39% |

(Avkastningsmåtten avser rullande 12 mån)

Stockholm den 21:a juli 2006

Nicolas Ehrling
Verkställande direktör

*För ytterligare information kontakta*
*VD Nicolas Ehrling, +46 8 587 099 42 eller*
*CFO Björn Westberg, +46 8 587 099 93*

# Koncernens resultaträkning

| | | Kvartal | | Period | | Årsbokslut |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2006-04-01 | 2005-04-01 | 2006-01-01 | 2005-01-01 | 2005-01-01 |
| (tkr) | Not | 2006-06-30 | 2005-06-30 | 2006-06-30 | 2005-06-30 | 2005-12-31 |
| RÖRELSEINTÄKTER | | | | | | |
| Intäkter löpande verksamhet | 1 | 27 997 | 25 239 | 56 818 | 43 874 | 94 101 |
| Övriga intäkter | | -46 | 3 | 170 | 3 | 553 |
| Handelsvaror | | -2 586 | -2 551 | -6 257 | -4 649 | -10 947 |
| **Bruttoresultat** | | **25 365** | **22 691** | **50 731** | **39 228** | **83 707** |
| RÖRELSENS KOSTNADER | | | | | | |
| Aktiverat arbete för egen räkning | | 2 662 | 1 681 | 4 305 | 2 790 | 4 296 |
| Personalkostnader | | -16 055 | -12 990 | -30 924 | -22 702 | -46 959 |
| Avskrivningar mat. o imm. anl-tillg | | -1 169 | -945 | -2 230 | -1 694 | -3 992 |
| Övriga externa kostnader | | -8 248 | -6 442 | -16 280 | -11 229 | -24 597 |
| **Summa kostnader** | | **-22 810** | **-18 696** | **-45 129** | **-32 835** | **-71 252** |
| **Rörelseresultat** | | **2 555** | **3 995** | **5 602** | **6 393** | **12 455** |
| Finansiella intäkter o kostnader | | | | | | |
| Ränteintäkter o likn. intäkter | | 20 | 105 | 632 | 211 | 491 |
| Räntekostnader o likn. kostnader | | -108 | -10 | -110 | -12 | -18 |
| **Summa finansiella poster** | | **-88** | **95** | **522** | **199** | **473** |
| **Resultat e finansiella poster** | | **2 467** | **4 090** | **6 124** | **6 592** | **12 928** |
| Skatt på periodens resultat | | -712 | -1 658 | -1 737 | -2 454 | -3 679 |
| **Periodens resultat** | | **1 755** | **2 432** | **4 387** | **4 138** | **9 249** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Resultat per aktie** | | | | | |
| Per genomsnittligt antal aktier | 0,6 | 0,8 | 1,5 | 1,4 | 3,1 |
| Efter utspädning | 0,6 | 0,8 | 1,5 | 1,4 | 3,1 |
| **Antal utestående aktier** | | | | | |
| Genomsnitt aktier perioden | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 |
| Aktier vid periodens slut | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 |
| Aktier efter utspädning | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 | 2 987 864 |

# Koncernens balansräkning

| | Noter | 2006-06-30 | 2005-06-30 | 2005-12-31 | *) |
|---|---|---|---|---|---|
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | | | |
| Goodwill | | 2 523 | 2 523 | 2 523 | |
| Balanserade utgifter för FoU | | 11 963 | 8 166 | 8 681 | |
| Produkträttigheter | | 5 533 | 6 484 | 5 975 | |
| Kundavtal | | 10 856 | 11 115 | 11 183 | |
| **Summa immateriella anläggningstillgångar** | | **30 875** | **28 289** | **28 362** | |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | | | |
| Inventarier | | 2 583 | 1 341 | 1 528 | |
| **Summa materiella anläggningstillgångar** | | **2 583** | **1 341** | **1 528** | |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | | | |
| Övriga andelar | | 73 | 0 | 73 | |
| Uppskjutna skattefordringar | | 514 | 609 | 514 | |
| **Summa finansiella anläggningstillgångar** | | **587** | **609** | **587** | |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **34 045** | **30 239** | **30 477** | |
| **Omsättningstillgångar** | | | | | |
| Varulager | | 69 | 269 | 71 | |
| Pågående arbeten | | 200 | | | |
| Kundfordringar | | 21 407 | 17 548 | 30 110 | |
| Övriga fordringar | | 3 603 | 1 497 | 686 | |
| Upplupna licensintäkter | | 1 851 | 0 | 0 | |
| Övriga interimsfordringar | | 797 | 1 611 | 2 329 | |
| Kortfristiga placeringar | | 17 421 | 1 340 | 15 138 | |
| Kassa och bank | | 14 783 | 27 060 | 13 044 | |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **60 131** | **49 324** | **61 378** | |
| **Summa tillgångar** | | **94 176** | **79 563** | **91 855** | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| **Eget kapital** | | | | | |
| Aktiekapital | | 5 976 | 5 976 | 5 976 | |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 5 892 | 5 892 | 5 892 | |
| Reserver | | -80 | 271 | -417 | |
| Intjänade vinstmedel | | 25 305 | 18 050 | 23 160 | |
| **Summa eget kapital** | 2 | **37 093** | **30 188** | **34 610** | |
| SKULDER | | | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | | 564 | 564 | 564 | |
| **Summa långfristiga skulder** | | **564** | **564** | **564** | |
| **Kortfristiga skulder** | | | | | |
| Leverantörskulder | | 7 930 | 3 087 | 4 960 | |
| Övriga skulder | | 6 126 | 8 328 | 9 118 | |
| Förutbetalda underhållsintäkter | | 31 165 | 26 750 | 33 106 | |
| Upplupna kostnader | | 11 298 | 10 645 | 9 497 | |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **56 519** | **48 810** | **56 681** | |
| **Summa eget kapital och skulder** | | **94 176** | **79 563** | **91 855** | |
| Ställda panter | | 2 300 | 1 500 | 2 300 | |
| Ansvarsförbindelser | | Inga | Inga | Inga | |

*) Justerat, se vidare kommentarer under redovisningsprinciper och noter

# Koncernens kassaflödesanalys

| | 2006-01-01<br>2006-06-30 | 2005-01-01<br>2005-06-30 | Årsbokslut<br>2005-01-01<br>2005-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från löpande verksamhet** | | | |
| Rörelseresultat | 5 602 | 6 393 | 12 455 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| Av- och nedskrivningar | 2 230 | 1 694 | 3 992 |
| Erhållen ränta | 632 | 211 | 491 |
| Erlagd ränta | -110 | -12 | -18 |
| Realiserat resultat vid försäljning/utrangering | 55 | 0 | 25 |
| Omräkningsdifferens | 337 | 366 | -322 |
| Förändring av avsättningar | 0 | 302 | 302 |
| | **8 746** | **8 954** | **16 925** |
| Betald skatt | -2 019 | -991 | -1 328 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | **6 727** | **7 963** | **15 597** |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning av varulager | 2 | -21 | 177 |
| Ökning/minskning av fordringar | 5 267 | 5 314 | -7 406 |
| Ökning/minskning av kortfristiga skulder | -162 | -607 | 7 025 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | **11 835** | **12 649** | **15 393** |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | | |
| Förvärv av dotterbolag | 0 | -9 821 | -9 821 |
| Förvärv av finansiella anläggningstillgångar övrigt | 0 | -73 | -73 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -4 305 | -2 790 | -5 209 |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -1 426 | -167 | -969 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | 159 | 242 | 502 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | **-5 572** | **-12 609** | **-15 570** |
| **Finansieringsverksamheten** | | | |
| Aktieutdelning | -2 241 | -1 494 | -1 494 |
| **Kassaflöde fr finansieringsverksamheten** | **-2 241** | **-1 494** | **-1 494** |
| **PERIODENS KASSAFLÖDE** | **4 022** | **-1 454** | **-1 671** |
| Likvida medel vid periodens ingång | 28 182 | 29 853 | 29 853 |
| **Likvida medel vid periodens utgång** | **32 204** | **28 399** | **28 182** |

# Segmentanalys

| | Sverige | | Övr Norden | | Övrigt | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INTÄKTER | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| Licens- och underhåll | 46 576 | 33 744 | 1 838 | 1 605 | 1 637 | 1 360 | 50 051 | 36 709 |
| Hårdvaruintäkter | 611 | 455 | 0 | 0 | 0 | 0 | 611 | 455 |
| Konsult- och utbildning | 6 147 | 6 594 | -5 | 23 | 13 | 93 | 6 156 | 6 710 |
| Summa Intäkter | 53 504 | 40 703 | 1 833 | 1 628 | 1 650 | 1 453 | 56 988 | 43 874 |
| RESULTAT | | | | | | | | |
| Resultat per area | 38 279 | 17 590 | 1 513 | 1 550 | -1 084 | 147 | 38 709 | 19 287 |
| Ofördelade kostnader | | | | | | | -33 107 | -12 894 |
| Rörelseresultat | | | | | | | 5 602 | 6 393 |
| Finansiella poster | | | | | | | 522 | 199 |
| Resultat före skatt | | | | | | | 6 124 | 6 592 |

Jeeves primära segment är uppdelade i regioner. Jeeves har endast en produkt-affärssystem, vilket medför ingen ytterligare uppdelning i sekundära segment.

## Redovisningsprinciper och noter

Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering, vilket är i enlighet med de krav som ställs i Redovisningsrådets rekommendation RR 31 Delårsrapporter för koncerner. Från och med 1 januari 2005 skall samtliga noterade bolag på Stockhomsbörsen, NGM samt Aktietorget tillämpa IFRS. IFRS har som utgångspunkt att alla standarder skall tillämpas retroaktivt, det finns dock undantag från den regeln. Närmare beskrivning av redovisningsprinciper och effekt IFRS finns i senaste årsredovisning.

*) I samband med genomgång av årsbokslut för dotterbolaget Microcraft AB har ett fel avseende periodiserade underhållsintäkter upptäckts och justerats för avseende förvärvsanalysen. Påverkan har främst skett avseende kundavtal där värden justerats brutto med 1,1 Mkr. I enlighet med IAS8 har jämförbarhetssiffror för 2005 justerats.

| **Not Intäkter löpande verksamhet** | **2006-01-01** | **2005-01-01** | **2005-01-01** |
|---|---|---|---|
| Fördelar sig enligt: | **2006-06-30** | **2005-06-30** | **2005-12-31** |
| Licens- och underhållsintäkter | 49 495 | 36 619 | 78 563 |
| Hårdvaruintäkter | 749 | 455 | 1 345 |
| Konsult- och utbildningsintäkter | 6 574 | 6 710 | 14 193 |
| | **56 818** | **43 874** | **94 101** |

| **Not 2**<br>**Förändring av eget kapital (ek)** | **Aktiekapital** | **Övrigt tillskjutet kapital** | **Reserver** | **Intjänade vinstmedel** | **Summa Eget kapital** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans per 1 januari 2005** | **5 976** | **5 892** | **-95** | **15 407** | **27 180** |
| Omräkningsdifferens | | | 366 | | |
| S:a intäkter och kostnader mot ek | | | | | |
| Periodens resultat (1/1-30/6 2005) | | | | 4 138 | |
| S:a intäkter och kostnader | | | | | |
| Lämnad utdelning | | | | -1 494 | |
| **Belopp per 30/6 2005** | **5 976** | **5 892** | **271** | **18 050** | **30 188** |
| Omräkningsdifferens | | | -688 | | |
| S:a intäkter och kostnader mot ek | | | | | |
| Periodens resultat (1/7-31/12 2005) | | | | 5 089 | |
| **Belopp vid 2005 års utgång** | **5 976** | **5 892** | **-417** | **23 159** | **34 610** |
| Omräkningsdifferens | | | 337 | | |
| S:a intäkter och kostnader mot ek | | | | | |
| Periodens resultat (1/1-30/6 2006) | | | | 4 387 | |
| S:a intäkter och kostnader | | | | | |
| Lämnad utdelning | | | | -2 241 | |
| **Belopp per 30/6 2006** | **5 976** | **5 892** | **-80** | **25 305** | **37 093** |

**Fakta om Jeeves**
Jeeves Information System AB utvecklar affärssystem för företag inom tillverkning, handel, service- och tjänstesektorerna. Företaget är fokuserat på produktutveckling medan försäljning sker genom dotterbolag, partners och återförsäljare. Koncernen samarbetar med bortåt 60 partners globalt och i Sverige finns partners representerade på ett tjugotal orter. Företagets huvudprodukter är Jeeves Enterprise, Garp och Reveny, som sammantaget finns installerade på mer än 3000 företag. Den nuvarande verksamheten startade 1992 och seden 1999 är företaget noterat på Stockholms Fondbörs O-lista.

Jeeves Information Systems AB
Box 1042, SE-10138 Stockholm, Tel +46 8 587 099 00, Fax +46 8 587 099 99
info@jeeves.se www.jeeves.se