Delårsrapport
januari – september 2006

Jeeves

Jeeves stabila tillväxt och resultat fortsätter

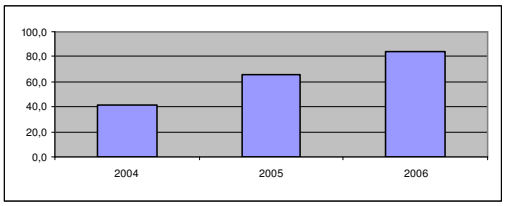
- Intäkterna uppgick till 85.0 Mkr (65.6) och ökade med 30 % (57 %)
- Programintäkterna ökade med 35 % (72 %)
- Rörelseresultatet var 8.9 Mkr (8.8) och rörelsemarginalen uppgick till 11 % (14 %)
- Resultatet efter skatt uppgick till 6.8 Mkr (6.1) och resultatmarginalen blev 8 % (9 %)
- Resultatet per aktie före skatt var 3.2 kr (3.1) och resultat per aktie efter skatt var 2.3 kr (2.0)
- Kassaflödet var 1.5 Mkr (-7.1) och likvida medel uppgick till 29.7 Mkr (22.8)

Pressreleaser sedan 1:a juli 2006, sammanfattning

- Fler och fler företag väljer Jeeves till sin leverantör av affärssystem, bl a Tidningstjänst och Unimedic
- Jeeves anpassar produkten för snabbare internationell expansion
- Nya partners i Polen och Australien

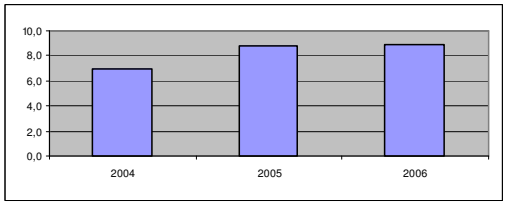
Försäljning och resultat

Intäkterna från den löpande verksamheten ökade med 30 procent (57 %) och uppgick till 85.0 Mkr (65.5) . Programintäkterna (licens och underhåll) ökade med 35 procent (72 %) och uppgick till 74.8 Mkr (55.6). Moderbolagets andel av intäkterna var 53.6 Mkr (42.6). Intäkterna för perioden jämförs 2004-2006 enligt nedan.



Graf 1. Intäkter

Resultatet efter skatt uppgick till 6.8 Mkr (6.1) och resultatet per aktie blev 2.3 kr (2.0). Moderbolagets andel av resultatet före skatt var 2.4 Mkr (4.6). Moderbolaget lyckas nå ett positivt resultat trots stora satsningar inom produktutveckling och nya marknader. Rörelseresultatet var 8.9 Mkr (8.8) och jämförs 2004-2006 enligt nedan.



Graf 2. Rörelseresultat

Investeringar

Investeringar i immateriella anläggnings-tillgångar exklusive förvärv uppgick till 5.6 Mkr (3.8), vilket till sin helhet utgjordes av balanserad produktutveckling, varav 5.5 Mkr (3.3) i moderbolaget. Investeringar i maskiner och inventarier har under perioden gjorts med 1.6 Mkr (0.4), varav moderbolagets andel är 1.4 Mkr (0.3).

Finansiell ställning

Kassaflödet under perioden var 1.5 Mkr (-7.1). De likvida tillgångarna uppgick vid kvartalsskiftet till 29.7 Mkr (22.8) varav moderbolaget utgjorde 3.8 Mkr (3.8). Balanslikviditeten var 108 procent (101 %) och soliditeten 43 procent (44 %).

Marknad

De flesta länder där Jeeves är aktivt fortsätter att visa tydliga tecken på tillväxt inom affärssystem. Tillväxten känns stabil. Det finns dock skillnader mellan länderna mycket pga olika typer av konkurrens-situation samt benägenhet hos kunder att vilja byta äldre system. Vi ser ökade möjligheter till tillväxt i framför allt Frankrike, Tyskland och England. Sverige som är Jeeves största marknad visar på en ökad försäljning generellt och ett ökande prospektläge framförallt hos kunder som har system från 1995-1999. Vi ser en tydlig trend i att fler och fler stora kunder visar ett stort intresse för Jeeves.

Produktutveckling

Produktutvecklingen har fortsatt med framtagande av en plattformsoberoende lösning. Fokus har lagts på möjliggörande av en snabbare internationell expansion med införandet av Jeeves Implementation Accelerator (JIA). Denna produkt innebär en paketering av affärssystemet, som gör det lättare för nya partners att lära sig och implementera vårt affärssystem. Uppstartskostnaden beräknas halveras för nya partners.

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

Bokslutskommuniké 24 januari, 2007

Personal

Antal anställda under perioden har i medeltal varit 102 (74) varav 31 (23) kvinnor

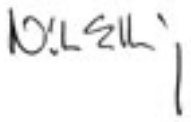
Denna rapport har ej granskats av företagets revisorer.

Nyckeltal

jan-sep	2002	2003	2004	2005	2006
Rörelseresultat	2 515	3 629	6 852	8 724	8 853
Resultat	2 598	3 933	7 220	6 037	6 817
Vinst per aktie före skatt	0,9	1,3	2,4	3,1	3,2
Vinst per aktie efter skatt	0,9	1,3	2,4	2,0	2,3
Räntabilitet eget kapital (%)	5%	41%	46%	32%	27%
Räntabilitet sysselsatt kapital (%)	6%	39%	46%	34%	36%
Soliditet (%)	33%	39%	50%	44%	43%

(Avkastningsmåtten avser rullande 12 mån)

Stockholm den 20:e oktober 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

(tkr)	Not	Kvartal 2006-07-01 2006-09-30	Kvartal 2005-07-01 2005-09-30	Period 2006-01-01 2006-09-30	Period 2005-01-01 2005-09-30*	Årsbokslut 2005-01-01 2005-12-31*
RÖRELSEINTÄKTER						
Intäkter löpande verksamhet	1	28 214	21 644	85 032	65 518	94 101
Övriga intäkter		57	28	227	31	553
Handelsvaror		-4 355	-2 776	-10 612	-7 425	-10 947
Bruttoresultat		**23 917**	**18 896**	**74 648**	**58 124**	**83 707**
RÖRELSENS KOSTNADER						
Aktiverat arbete för egen räkning		1 336	1 053	5 641	3 843	4 296
Personalkostnader		-13 869	-10 585	-44 793	-33 287	-46 959
Avskrivningar mat. o imm. anl-tillg		-1 312	-1 185	-3 542	-2 864	-3 992
Övriga externa kostnader		-6 820	-5 828	-23 100	-17 057	-24 597
Summa kostnader		**-20 666**	**-16 545**	**-65 795**	**-49 365**	**-71 252**
Rörelseresultat		**3 251**	**2 351**	**8 853**	**8 759**	**12 455**
RESULTAT FINANSIELLA POSTER						
Ränteintäkter o likn. intäkter		222	385	854	596	491
Räntekostnader o likn. kostnader		107	2	-3	-10	-18
Summa finansiella poster		**329**	**387**	**851**	**586**	**473**
Resultat e finansiella poster		**3 580**	**2 738**	**9 704**	**9 345**	**12 928**
SKATTER		-1 150	-820	-2 887	-3 274	-3 679
Resultat		**2 430**	**1 918**	**6 817**	**6 071**	**9 249**

Resultat per aktie					
Per genomsnittligt antal aktier	0,8	0,6	2,3	2,0	3,1
Efter utspädning	0,8	0,6	2,3	2,0	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

*) Justerat, se vidare kommentarer under redovisningsprinciper och noter

Koncernens balansräkning

	Noter	2006-09-30	2005-09-30*	2005-12-31*
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Goodwill		2 523	2 523	2 523
Balanserade utgifter för FoU		12 240	8 635	8 681
Produkträttigheter		5 533	6 263	5 975
Kundavtal		10 856	10 937	11 183
Summa immateriella anläggningstillgångar		**31 152**	**28 358**	**28 362**
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier		2 431	1 285	1 528
Summa materiella anläggningstillgångar		**2 431**	**1 285**	**1 528**
Finansiella anläggningstillgångar				
Övriga andelar		73	217	73
Uppskjutna skattefordringar		514	0	514
Summa finansiella anläggningstillgångar		**587**	**217**	**587**
Summa anläggningstillgångar		**34 170**	**29 860**	**30 477**
Omsättningstillgångar				
Varulager		69	221	71
Kundfordringar		22 435	17 351	30 110
Övriga fordringar		3 199	1 509	686
Upplupna licensintäkter		1 565	0	0
Övriga interimsfordringar		1 254	1 647	2 329
Kortfristiga placeringar		14 680	64	15 138
Kassa och bank		14 982	22 696	13 044
Summa omsättningstillgångar		**58 184**	**43 488**	**61 378**
Summa tillgångar		**92 354**	**73 348**	**91 855**
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		5 976	5 976	5 976
Övrigt tillskjutet kapital		5 932	5 932	5 932
Reserver		-74	281	-417
Intjänade vinstmedel		27 695	19 944	23 120
Summa eget kapital	2	**39 530**	**32 133**	**34 610**
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Uppskjuten skatteskuld		564	564	564
Summa långfristiga skulder		**564**	**564**	**564**
Kortfristiga skulder				
Leverantörskulder		7 955	3 570	4 960
Övriga skulder		7 739	5 080	9 118
Förutbetalda underhållsintäkter		27 423	23 704	33 106
Upplupna kostnader		9 143	8 297	9 497
Summa kortfristiga skulder		**52 260**	**40 651**	**56 681**
Summa eget kapital och skulder		**92 354**	**73 348**	**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 2006-09-30	2005-01-01 2005-09-30*	Årsbokslut 2005-01-01 2005-12-31*
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	8 853	8 759	12 455
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	3 542	2 864	3 992
Erhållen ränta	854	596	491
Erlagd ränta	-3	-10	-18
Realiserat resultat vid förs./utrangering	55	31	25
Omräkningsdifferens	343	376	-322
Förändring av avsättningar	0	302	302
	13 644	**12 918**	**16 925**
Betald skatt	-3 062	-1 538	-1 328
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**10 583**	**11 380**	**15 597**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	2	27	177
Ökning/minskning av fordringar	4 672	5 463	-7 406
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-4 421	-8 765	7 025
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**10 836**	**8 105**	**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	-5 641	-3 843	-5 209
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 633	-369	-969
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	159	402	502
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-7 115**	**-13 704**	**-15 570**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	0	0
Aktieutdelning	-2 241	-1 494	-1 494
Nettoförändring lån	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-2 241**	**-1 494**	**-1 494**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**1 480**	**-7 093**	**-1 671**
Likvida medel vid periodens ingång	28 182	29 853	29 853
Likvida medel vid periodens utgång	**29 662**	**22 760**	**28 182**

*) Justerat, se vidare kommentarer under redovisningsprinciper och noter

Segmentanalys

	Sverige		Övr Norden		Övrigt		Totalt	
INTÄKTER	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Licens- och underhåll	67 879	50 452	2 901	2 601	4 057	2 546	74 837	55 599
Hårdvaruintäkter	985	816	0	0	0	0	985	816
Konsult- och utbildning	8 365	8 798	-7	19	35	286	8 393	9 103
Summa Intäkter	77 229	60 066	2 894	2 620	4 093	2 832	84 215	65 518
RESULTAT								
Resultat per area	21 687	37 017	2 414	2 322	177	-4 068	24 277	35 271
Ofördelade kostnader							-15 424	-26 512
Rörelseresultat							8 853	8 759
Finansiella poster							851	586
Resultat före skatt							9 704	9 345

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

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 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 1 Intäkter löpande verksamhet	**2006-01-01**	**2005-01-01**	**2005-01-01**
Fördelar sig enligt:	**2006-09-30**	**2005-09-30**	**2005-12-31**
Licens- och underhållsintäkter	74 837	55 599	78 563
Hårdvaruintäkter	985	816	1 345
Konsult- och utbildningsintäkter	9 210	9 103	14 193
	85 032	**65 518**	**94 101**

Not 2 **Förändring av eget kapital (ek)**	**Aktiekapital**	**Övrigt tillskjutet kapital**	**Reserver**	**Intjänade vinstmedel**	**Summa Eget kapital**
Ingående balans per 1 januari 2005	**5 976**	**5 932**	**-95**	**15 367**	**27 180**
Omräkningsdifferens			376		
S:a intäkter och kostnader mot ek					
Periodens resultat (1/1-30/9 2005)				6 071	
S:a intäkter och kostnader					
Lämnad utdelning				-1 494	
Belopp per 30/9 2005	**5 976**	**5 932**	**281**	**19 944**	**32 133**
Omräkningsdifferens			-698		
S:a intäkter och kostnader mot ek					
Periodens resultat (1/10-31/12 2005)				3 176	
Belopp vid 2005 års utgång	**5 976**	**5 932**	**-417**	**23 120**	**34 610**
Omräkningsdifferens			-343		
S:a intäkter och kostnader mot ek					
Periodens resultat (1/1-30/9 2006)				6 817	
S:a intäkter och kostnader					
Lämnad utdelning				-2 241	
Belopp per 30/9 2006	**5 976**	**5 932**	**-74**	**27 696**	**39 530**

Fakta om Jeeves
Jeeves Information Systems 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 och Garp, som sammantaget finns installerade på mer än 3 000 företag. Den nuvarande verksamheten startade 1992 och sedan 1999 är företaget noterat på Stockholms Fondbörs O-lista.

Mer information finns på: www.jeeves.se

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