

Delårsrapport
januari – september 2004



Bästa resultatet någonsin!

- Nettoomsättningen uppgick till 41,7 Mkr (37.2) och ökade med 12 %
- Programintäkterna ökade med 25 % (9 %)
- Resultatet efter skatt uppgick till 7,1 Mkr (3.9) och resultatmarginalen till 17 % (10 %)
- Resultatet per aktie var 2.4 kr (1.4)
- Kassaflödet var positivt med 5.3 Mkr (4.0) och koncernens kassamedel uppgår till 25.9 Mkr (15.4)

Pressreleaser sedan 1:a juli 2004, sammanfattning

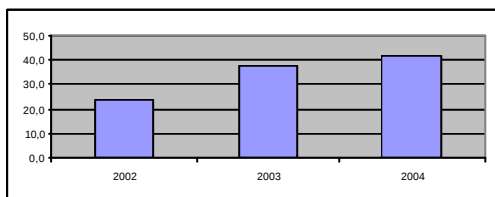
- Fler och fler företag väljer Jeeves, bl a KappAhl
- Fördubblad prestanda i Jeeves med Intels nya processorer
- Jeeves och IBM i Linux-samarbete
- Jeeves lanserade version 9 för partners och kunder den 20/10

Marknad

Fortsatt god utveckling i Sverige, där flera större order tecknats och Jeeves marknadsandel ökat. Aktiviteten har ökat i Europa under det senaste kvartalet. Prospektläget ser fortsatt ljust ut. Jeeves fortsätter att expandera betydligt snabbare än marknaden.

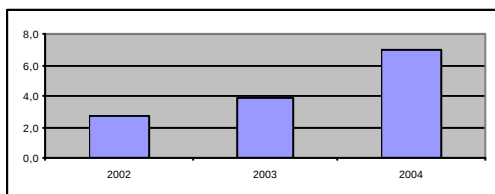
Försäljning och resultat

Nettoomsättningen för perioden ökade med 12 procent och uppgick till 41.7 Mkr (37.2) bestående till ca 77 procent (69) av licens- och underhållsintäkter. Programintäkterna (licens och underhåll) ökade med 25 procent och uppgick till 32.2 Mkr (25.7). Konsultintäkterna är lägre jämfört med föregående år i huvudsak beroende på utvecklingen av version 9, innebärande mindre kundfinansierad utveckling. Nettomsättningen i moderbolaget var 31.2 Mkr (26.2). Nettoomsättningen i koncernen för perioden jämförs mellan 2002-2004 enligt nedan.



Graf 1. Nettoomsättning.

Resultatet efter skatt förbättrades jämfört med föregående period med 3.2 Mkr och uppgick till 7.1 Mkr (3.9) och resultatet per aktie blev 2.4 kr (1.4). Rörelseresultat i moderbolaget var 6.2 Mkr (3.4). Rörelseresultat i koncernen för perioden jämförs mellan 2002-2004 enligt nedan.



Graf 2. Rörelseresultat.

Prognos

Baserat på nuvarande marknadsutveckling bedömer Styrelsen att årets mål för resultatmarginal, 10 % kommer att överträffas. Målet för organisk omsättningsökning 15-20 % justeras i år ned till mellan 10-15 % på grund av lägre konsultintäkter.

Kassaflödet förväntas bli fortsatt positivt för helåret.

Investeringar

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1.3 Mkr (0.6), vilket till sin helhet utgjordes av balanserad produktutveckling i moderbolaget. Investeringar i maskiner och inventarier har under perioden gjorts med 0.2 Mkr (0.3). Därav har moderbolagets investeringar varit 0.2 Mkr (0.3).

Fortsatta förvärvsdiskussioner har förts.

Finansiell ställning

Kassaflödet under kvartalet var positivt 5.3 Mkr (4.0). De likvida tillgångarna uppgick vid kvartalsskiftet till 25.9 Mkr (15.4). Balanslikviditeten var 170 procent (137) och soliditeten 50 procent (39).

Produktutveckling

Produktutvecklingen har fokuserat på framtagningen av version 9, innehållande bl a åtkomst till hela systemet via webbgränssnitt, e-inköp, utvecklad produktions- och varuförsörjningsstyrning, affärsgrafik och förbättrad funktionalitet i alla moduler. Lanseringen gjordes vid halvårsskiftet och mot partners och marknaden den 20/10.

Personal

Antal anställda under perioden har i medeltal varit 46 (43) varav 10 (10) kvinnor.

Upplysningar om ersättningar till närstående

Bolaget har under perioden betalat konsultarvoden till bolag närstående personer i bolagets ledning samt till bolag närstående personer i bolagets styrelse uppgående totalt till 30 tkr. Dessa arvoden har fördelats enligt följande:
- till bolag närstående till styrelseordföranden 30 tkr

Det är styrelsens bedömning att dessa arvoden utgått till marknadsmässiga priser och för väldefinierade projekt utanför det normala styrelse- och ledningsarbetet.

Finansiell information

Bokslutskommuniké 4 feb 2005

Denna rapport har ej granskats av företagets revisorer.

Stockholm den 22:a oktober 2004

Nicolas Ehrling
Verkställande direktör

*För ytterligare information kontakta
VD Nicolas Ehrling, +46 8 587 099 42 eller
CFO Björn Westberg, +46 8 587 099 45*

Koncernens resultaträkning

		Kvartal		Period		Årsbokslut
		2004-07-01 2004-09-30	2003-07-01 2003-09-30	2004-01-01 2004-09-30	2003-01-01 2003-09-30	2003-01-01 2003-12-31
(tkr)	Not					
RÖRELSEINTÄKTER						
Nettoomsättning	1	13 442	12 646	41 631	37 175	50 934
Aktiverat arbete för egen räkning		353	291	1 284	661	1 117
Övriga intäkter		0	15	0	15	15
Summa intäkter		13 795	12 952	42 915	37 851	52 066
RÖRELSENS KOSTNADER						
Handelsvaror		-215	-242	-899	-821	-1 172
Övriga externa kostnader		-3 372	-4 274	-10 927	-10 645	-13 895
Personalkostnader		-6 602	-6 866	-22 357	-20 502	-28 419
Avskrivningar mat. o imm. anl-tillg		-600	-675	-1 805	-2 032	-2 775
Avskrivningar goodwill		-75	-73	-223	-223	-298
Summa kostnader		-10 864	-12 130	-36 211	-34 222	-46 560
Rörelseresultat		2 931	822	6 704	3 628	5 506
RESULTAT FINANSIELLA POSTER						
Ränteintäkter o likn. intäkter		130	126	382	379	511
Räntekostnader o likn. kostnader		0	-13	-14	-75	-132
Summa finansiella poster		130	113	368	304	379
Resultat e finansiella poster		3 061	935	7 072	3 932	5 885
SKATTER		0	0	0	0	0
Resultat		3 061	935	7 072	3 932	5 885

Resultat per aktie						
Per genomsnittligt antal aktier		1,0	0,8	2,4	1,4	1,3
Efter utspädning		1,0	0,8	2,4	1,3	1,3
Antal utestående aktier						
Genomsnitt aktier perioden		2 987 864	2 905 364	2 972 525	2 905 364	2 908 156
Aktier vid periodens slut		2 987 864	2 905 364	2 987 864	2 905 364	2 925 864
Aktier efter utspädning		2 987 864	2 981 864	2 987 864	2 981 864	2 982 864

Koncernens balansräkning

	Noter	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
TILLGÅNGAR				
Goodwill		2 300	2 597	2 523
Övr immateriella anläggningstillg		4 034	4 246	4 307
Materiella anläggningstillg		583	536	538
Finansiella anläggningstillg.		0	0	0
Summa anläggningstillgångar		6 917	7 379	7 368
Lager		151	77	17
Pågående arbeten		54	70	70
Kundfordringar		11 228	10 925	15 788
Övriga fordringar		2 221	2 874	2 155
Upplupna licensintäkter		0	0	303
Övriga interimfordringar		981	871	504
Kassa och bank		25 896	15 423	20 601
Summa omsättningstillgångar		40 531	30 240	39 438
Summa tillgångar		47 448	37 619	46 806
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		5 976	5 811	5 852
Bundna reserver		5 932	5 057	5 273
Summa bundet eget kapital		11 908	10 868	11 125
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		4 685	54	-16
Periodens resultat		7 072	3 932	5 885
Summa fritt eget kapital		11 757	3 986	5 869
Summa eget kapital	2	23 665	14 854	16 995
Avsättningar		0	0	0
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Reverslån		0	500	250
Checkräkningskredit		0	0	0
Övriga skulder		0	250	0
Summa långfristiga skulder		0	750	250
Leverantörsskulder		1 878	1 264	1 845
Förskott från kunder		159	589	174
Reverslån		0	0	200
Övriga skulder		2 604	2 597	3 658
Förutbetalda underhållsintäkter		13 519	11 302	17 613
Övriga interimsskulder		5 623	6 262	6 071
Summa kortfristiga skulder		23 783	22 014	29 561
Summa eget kapital och skulder		47 448	37 619	46 806
Ställda panter		1 500	1 500	1 500
Ansvarsförbindelser		20	40	100

Koncernens kassaflödesanalys

	2004-01-01 2004-09-30	2003-01-01 2003-09-30	Årsbokslut 2003-01-01 2003-12-31
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Resultat efter finansnetto	7 072	3 932	5 885
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	2 028	2 255	3 073
Realiserat resultat vid försäljning/utrangering	0	0	12
Omräkningsdifferens	-49	54	-123
Förändring av avsättningar	0	-250	-250
	9 051	5 992	8 597
Betald skatt	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 051	5 992	8 597
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av varulager	-134	-47	13
Ökning/minskning av fordringar	4 336	6 304	2 225
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-5 778	-6 464	1 083
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 476	5 785	11 919
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella anläggningstillg.	0	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillg.	-1 284	-661	-1 389
Förvärv av materiella anläggningstillg.	-196	-321	-309
Försäljning av materiella anläggningstillg.	0	0	4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 480	-982	-1 694
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	744	0	246
Försäljning av optioner	0	12	22
Aktieutdelning	-1 195	0	0
Nettoförändring lån	-250	-848	-1 348
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-701	-836	-1 080
PERIODENS KASSAFLÖDE	5 295	3 967	9 145
Likvida medel vid periodens ingång	20 601	11 456	11 456
Likvida medel vid periodens utgång	25 896	15 423	20 601

Segmentanalys

	Sverige		Övr Norden		Övrigt		Totalt	
INTÄKTER	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Licens- och underhåll	27 389	23 130	2 057	1 219	2 785	1 338	32 231	25 687
Hårdvaruintäkter	680	857	0	0	37	0	717	857
Konsult- och utbildning	7 445	8 920	78	126	1 197	1 585	8 720	10 631
Summa Intäkter	35 514	32 907	2 135	1 345	4 019	2 923	41 668	37 175
RESULTAT								
Resultat per area	19 515	17 280	1 585	924	708	-1 194	21 808	17 010
Ofördelade kostnader							-15 103	-13 382
Rörelseresultat							6 704	3 628
Finansiella poster							368	304
Resultat							7 072	3 932

Redovisningsprinciper och noter

Delårsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och Redovisnings-rådets rekommendation RR 20 (Delårsrapporter). Samma redovisningsprinciper som i årsredovisningen för år 2003 har tillämpats, även beaktande de nya rekommendationerna från Redovisningsrådets som trätt i kraft från 1 januari och som haft påverkan på bolagets redovisning.

De nya rekommendationer som främst bedöms ha påverkan på bolagets redovisning är RR 29- Ersättningar till anställda. I föreliggande delårsrapport har dessa rekommendationer ej inneburit några beloppsmässiga effekter på bolagets resultat och ställning. Efter att ha gjort en genomgång av övriga nya rekommendationerna som skall tillämpas fr o m 1 januari 2004 har bolaget gjort bedömningen att även dessa inte kommer få några väsentliga effekter på denna rapport.

Not 1 Nettoomsättning	2004-07-01	2003-07-01	2004-01-01	2003-01-01	2003-01-01
Fördelar sig enligt:	2004-09-30	2003-09-30	2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Licens- och underhållsintäkter	10 363	9 583	32 231	25 687	35 361
Hårdvaruintäkter	96	397	680	857	1 024
Konsult- och utbildningsintäkter	2 982	2 492	8 720	10 631	14 549
	13 442	12 472	41 631	37 175	50 934
Not 2 Förändring av eget kapital			2004-09-30	2003-09-30	2003-12-31
Eget kapital vid periodens början			16 995	10 964	10 964
Periodens resultat			7 072	3 932	5 885
Aktieutdelning			-1 195	0	0
Nyemission (aktier)			744	0	0
Utnyttjande av optioner			0	0	246
Optionsrätter			0	12	22
Omräkningsdifferenser			48	-54	-123
Eget kapital vid periodens slut			23 665	14 854	16 995

Fakta om Jeeves

Jeeves Information Systems AB utvecklar affärssystem för medelstora företag inom tillverkning, handel, service- och tjänstesektorerna. Företaget, med sina 45 anställda, är fokuserat på produktutveckling medan försäljning sker genom 350 engagerade och kunniga medarbetare och konsulter med bransch- och specialkompetens inom olika affärsprocesser. Jeeves Information Systems AB samarbetar med ett 15-tal partners i världen och enbart i Sverige finns partners representerade på ett tjugotal orter. Företagets huvudprodukt är Jeeves Enterprise som finns installerad på närmare 1000 företag med över 16 500 användare. Den nuvarande verksamheten startade 1992 och sedan 1999 är företaget noterat på Stockholms Fondbörs O-lista.

Fakta om Jeeves Enterprise

Jeeves Enterprise är ett komplett affärssystem i Windows -miljö och är tack vare sin öppenhet en oslagbar plattform för webbapplikationer och e-handel. Tack vare en unik design bevaras alla kundanpassningar vid versionsuppggradering. Programvaran innehåller alla rutiner från Ekonomi, Logistik, Service, Tid & Projekt till CRM (Customer Relationship Management) och SCM (Supply Chain Management). Jeeves Enterprise har ett flexibelt användargränssnitt som tillåter egen design och innehåller dessutom ett kraftfullt makrospråk som utnyttjas för kundanpassningar. Flexibiliteten och anpassningsbarheten i Jeeves Enterprise gör den också till en lämplig lösning för större företag som vill ha ett gemensamt affärssystem för sina medelstora och mindre dotterbolag.



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