

NGS GROUP

**Prospekt avseende inbjudan till
teckning av konvertibla skuldebrev**

och

notering på NGM Equity

NGS

Next Generation Systems Sweden AB (publ)

Mars 2002

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:

Varje tretal (3) aktier berättigar till teckning av ett (1) konvertibelt skuldebrev. Ett (1) konvertibelt skuldebrev ger rätt att konvertera till en (1) aktie.

Teckningskurs:

SEK 0,25

Sista dag för handel med aktier inklusive teckningsrätter:

14 mars 2002

Avstämningsdag:

19 mars 2002

Teckningstid:

26 mars-12 april 2002

Konverteringskurs:

SEK 0,25

Nominellt belopp:

SEK 0,10

Lånets löptid:

Fr o m 2002-05-06 t o m 2005-03-31

Ränta:

10 procent per år

Ränteutbetalning:

1 april 2003, 1 april 2004 och 1 april 2005

Antal aktier som tillkommer vid full konvertering:

44 089 040

Tid för konvertering:

1-31 mars 2003, 1-31 mars 2004 och 1-15 mars 2005

Lånets prioritet:

Efterställt bolagets övriga skulder

NGM-notering

Nordic Growth Market NGM, som är en auktoriserad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn, har beslutat att notera NGS Next Generation Systems Sweden AB (NGS) aktier på NGM Equity. STRICT Investment Banking AB är Bolagets finansiella rådgivare och har inför noteringen på NGM Equity genomfört en s.k. due diligence av NGS-koncernen. STRICT har ej bistått bolaget vid upprättandet av prospektet. Noteringen på NGM Equity beräknas ske i slutet av mars 2002. Handelsposten kommer att omfatta 10 000 aktier.

Bolaget har träffat ett noteringsavtal med NGM om bland annat informationsgivning i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om NGS utveckling. Bolaget följer tillämpliga lagar och författningar samt rekommendationer som gäller för aktiemarknadsbolag noterade vid svensk börs eller auktoriserad marknadsplats. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt

prenumerera på NGS pressmeddelanden och rapporter genom Nordic Growth Markets nyhetstjänst NG News - www.ngm.se.

Generell information

Bolagets aktier är idag inofficiellt noterade med Fischer & Partners som market maker.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap § 4 lagen (1991:1980) om handel med finansiella instrument. Detta godkännande innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars medverkan förutsätter ytterligare prospekt, registrerings-, eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras till annat land där distribution eller inbjudan kräver ovan angivna åtgärder eller i strid mot lag i sådant land, däribland USA och Kanada.

Rapporteringstillfällen

NGS avger rapporter avseende ekonomisk information vid följande tidpunkter:

Delårsrapport jan-mar	26 april 2002	Bokslutskommuniké 2002	21 februari 2003
Delårsrapport jan-jun	26 juli 2002	Årsredovisning 2002	april 2003
Delårsrapport jan-sep	28 oktober 2002	Ordinarie bolagsstämma 2003	april 2003

Förkortningar:

Bolaget	NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ)
MSEK	Miljoner kronor
NextGenHealth	Next Generation Health Systems AB
NGM	Nordic Growth Market NGM AB
NGS	NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ) samt för NGS koncernen.
PRV	Patent- och registreringsverket
SEAB	Software Express AB
TecTown	TecTown International AB
TSEK	Tusen kronor
VPC	Värdepapperscentralen AB

Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	1
Innehållsförteckning	2
NGS i korthet, affärsidé och strategi	3
Bakgrund och motiv	4
Inbjudan till teckning av konvertibel	4
Villkor och anvisningar	5
VD har ordet	7
Affärsmodell	8
Portföljbolag	
Next Generation Health Sweden AB	9
TecTown International AB	9
Software Express AB	10
Streaming Fridge AB	10
Elevate M	10
Framtidsutsikter och prognos	11
Risker, hot och möjligheter	12
Styrelse, företagsledning och revisor	13
Historik och legala aspekter	14
Aktie- och ägarstruktur	15
Nyckeltal	16
Femårsöversikt och prognos	17
Bolagsordning	18
Skattefrågor och legala aspekter	19
Räkenskaper	20
Revisorns granskningsberättelse	29

NGS i korthet

Affärsidé

NGS skall som aktiv ägare utveckla onoterade bolag i tillväxtbranscher.

Ägandet skall vara av den storleken att NGS kan påverka och aktivt ta del i den operativa driften av de ägda bolagen.

Med tillväxtbranscher avses IT- kommunikation - hälsovård där marknaden växer med mer än 15 %.

Vision

NGS vision är att vara en av de ledande aktörerna på att utveckla, förädla och rationalisera mindre onoterade bolag i tillväxtbranscher. Detta skall uppnås såväl genom expansion av egna portföljbolag som genom förvärv av mindre onoterade bolag.

Resultatmål

Koncernen skall för år 2002 redovisa ett positivt resultat och därefter ha ett lönsamhetskrav på 20 procent på eget kapital.

Strategi

Bolagets planerade expansion skall ske genom expansion av befintliga bolag samt förvärv med krav på att NGS kan uppnå samverkansmöjligheter mellan portföljbolagen. Samverkansmöjligheterna skall bestå i ökat produktutbud som gör att NGS dels kan erbjuda bättre helhetslösningar till kund dels kan utnyttja en större och bredare kundbas för merförsäljning. NGS kan därmed erbjuda större projekt med fler tjänster och produkter.

Inom koncernen finns idag en kompetens som kan utnyttjas bättre då verksamheten får växa och tjänsteutbudet öka. På kostnadssidan kommer samverkansmöjligheterna att bestå av lägre administrativa kostnader när dessa fördelas på en större affärsvolym. Det finns utrymme för expansion utan att det medför att de administrativa kostnaderna ökar.

NGS skall erbjuda mindre onoterade bolag en plattform där dessa bolag kan ta del av NGS befintliga struktur och kompetens såsom försäljning, IT-kunskap, ekonomisk planering, uppföljning samt affärsplaner.

Investeringsstrategi

Investeringar i nya verksamheter skall ske med försiktighet och noga genomförda analyser. De bolag som skall förvärfas är i första hand bolag som har behov av bredare produkt- och tjänsteutbud, kompetens liknande de konsulter NGS har, samverkan och kunskap för installation och infrastruktur. Antalet förvärv torde inte uppgå till mer än två-tre portföljbolag. Storleken på bolagen kan variera men bör ha en omsättning på mellan 10-50 MSEK.

För att kunna genomföra denna strategi behöver NGS ett grundkapital för att förvärva och utveckla befintliga bolag.

Aktiv ägare

Aktivt ägande innebär att NGS skall ha ett så stort inflytande att NGS kan påverka utvecklingen i portföljbolagen. De samverkansmöjligheter som uppstår skall komma NGS gruppen tillgodo genom att portföljbolagen utnyttjar varandras kundbas, har gemensam säljindelning, ekonomifunktion, personalfunktion och utnyttjar de kostnadsfördelar som kan tillvaratas. NGS skall också ansvara för kapitalförsörjningen i existerande bolag. NGS skall i första hand tillföra kunskap och kompetens från existerande verksamheter och i andra hand kapital.

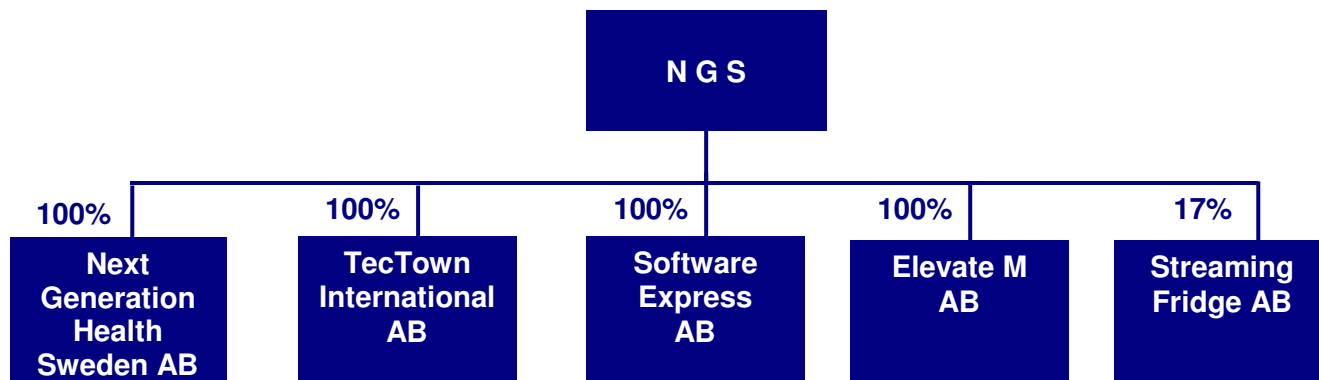
NGS skall inte ses som ett riskkapitalbolag och ej heller som ett investmentbolag, utan ett bolag med så stor ägarandel i portföljbolagen att tänkbara samverkansmöjligheter kan fördelas mellan samtliga portföljbolag.

Utdelningspolicy och exit

NGS skall genom vinster generera ett överskott som till största delen skall utdelas till aktieägarna. Verksamheter skall inte ha som mål att avyttras men bör övervägas då erbjudande erhålles.

Nuvarande portföljbolag

NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ) är moderbolag i en koncern bestående av de helägda dotterbolagen, Next Generation Health Sweden AB ("NextGenHealth"), TecTown International AB ("TecTown"), Software Express AB ("SEAB"), Elevate M AB samt intressebolaget Streaming Fridge AB.



Bakgrund och motiv

Investeringar i IT-bolag har de senaste åren minskat i jämförelse med toppåren 1998 och 1999. Riskkapital- och investmentbolag har blivit försiktigare. Bakgrunden till detta är bland annat att många aktörer sedan tidigare har för stor vikt av IT-bolag i sina portföljer och de väljer att fokusera på dessa redan befintliga investeringar, snarare än nyinvestering. Dessutom fanns tidigare en övertro på utvecklingsmöjligheterna inom vissa IT-segment. Eftersom förväntningarna endast i undantagsfall uppfyllts är många investerare idag extra försiktiga beträffande investeringar i IT-bolag. Även den försämrade konjunkturen har påverkat investerarnas vilja till nyinvesteringar.

Utvecklingshastigheten inom IT och kommunikation har under de senaste åren varit hög. IT och kommunikation har förändrat människor, företag, politik och hela världen. Kunderna kommer i framtiden att ha behov av nya och bättre IT-lösningar. Uppgraderingar och utveckling av dataprogram måste göras, affärssystem behöver förnyas och större delen av infrastrukturen kräver IT-lösningar. Det är en process som är pågående och kommer även i framtiden att ha ett växande behov av utveckling och expansion.

NGS vill nu skapa en plattform för onoterade bolag och utnyttja de affärsmöjligheter som uppstår i en marknad där investeringarna reducerats till en nivå där många livskraftiga mindre bolag har svårt att finna nytt kapital. Det finns många existerande bolag med bra intäktsgenererande affärsidéer, som har ett behov av en partner med såväl affärsmässiga resurser som kapital.

NGS har under det gångna året genomfört ett omfattande åtgärdsprogram och är nu redo att expandera inom befintliga bolag samt genom ett antal mindre förvärv. Förvärven skall komplettera och tillföra koncernen nya verksamheter med synergier i form av marknad, skalfördelar och kunskap som ger resultat effekt. Genom dessa förvärv kommer värdet av NGS nuvarande plattform att öka och möjliggöra en bättre utveckling av onoterade bolag. NGS blir en intressant aktör som kan medverka i sammanslagningar, förvärv och rekonstruktioner.

NGS har under hösten haft möjlighet att delta i ett antal affärer men prioriterat åtgärdsprogram och fokus på befintliga verksamheter. Detta tillsammans med bristen på kapital har varit anledningen till att NGS undviker att delta. NGS nuvarande portföljbolag har en potential att utvecklas, men måste kompletteras genom förvärv för att kunna växa och nå en intressant affärsvolym. I gruppen finns hög kompetens och kunskap inom specifika IT-områden som kan utnyttjas bättre. För att kunna expandera genom befintliga bolag och genomföra mindre förvärv som tillför NGS samverkansmöjligheter har Bolaget beslutat att utge ett konvertibelt skuldebrev. Kapitaltillskottet som medför en starkt finansiell ställning är en förutsättning för genomförandet av strategin. Med denna finansiella plattform blir NGS en partner för mindre onoterade bolag att växa i och utvecklas med.

Kapitalanvändning

Stärka och möjliggöra en expansion av befintliga bolag	2-4 MSEK
Förvärv av mindre bolag	4-6 MSEK
Buffert	<u>1-3 MSEK</u>
Summa	11 MSEK

Härmed inbjudes, enligt villkoren i detta prospekt, aktieägarna i NGS till teckning av konvertibla skuldförbindelser tillhörande NGS konvertibla förlagslån 2002/2005.

Vid ordinarie bolagsstämma den 15 mars 2002 i NGS beslutades, enligt 5 kap § 8 i aktiebolagslagen, godkänna styrelsens beslut av den 19 februari 2002 att emittera ett konvertibelt skuldebrev på 11 022 260 kronor resulterande i att högst 44 089 040 aktier utges. Emission av skuldebrev utges med företrädesrätt för aktieägarna.

Varje helt tretal (3) aktier i Bolaget berättigar till teckning av ett (1) konvertibelt skuldebrev på nominellt SEK 0,25 med rätt att konvertera till en (1) ny aktie i Bolaget. Enligt villkoren i detta prospekt inbjuds härmed, med företrädesrätt för aktieägare i NGS, till teckning av högst 44 089 040 konvertibla skuldebrev. De konvertibla skuldebreven emitteras till en kurs om SEK 0,25 innebärande att Bolaget vid full teckning tillförs ett nytt kapital om högst SEK 11 022 260 före emissionskostnader om cirka 0,3 MSEK exklusive mervärdesskatt, varvid aktiekapitalet kan komma att höjas med SEK 4 408 904. De konvertibla skuldebreven löper under perioden 6 maj, 2002 – 31 mars, 2005. Den årliga räntan är tio (10,0) procent. Räntan utbetalas årligen per den 1 april med första utbetalningstillfälle den 1 april 2003. Upplupen ränta utbetalas inte vid konvertering. Konvertering till aktier kan ske under perioden 1-31 mars 2003, 1-31 mars 2004 samt 1-15 mars 2005. Om full konvertering sker av det konvertibla skuldebrevet ökar antalet aktier i Bolaget från nuvarande 132 267 120 till 176 356 160.

Garanti

Bolagets huvudaktieägare Orvar Pantzar, Bertil Haglund via bolag, Johan Koch, Robert Thuresson och Christer Jentzen har till styrelsen garanterat att de skall utnyttja sina tilldelade teckningsrätter. Det motsvarar 35 procent av konvertibeln och cirka 3,8 MSEK.

Styrelsens försäkran

Prospektet är upprättat av styrelsen för NGS med anledning av föreliggande emission av konvertibla skuldebrev. Styrelsen i NGS är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i prospektet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka bilden av Bolaget.

Stockholm februari 2002,
NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 19 mars 2002 är registrerade som aktieägare i NGS, äger rätt att för varje helt tretal (3) aktier teckna ett (1) konvertibelt skuldebrev om nominellt SEK 0,25. Varje konvertibelt skuldebrev berättigar till konvertering till en (1) ny aktie. Aktieägare enligt ovanstående har därutöver en eventuell möjlighet till teckning av konvertibla skuldebrev i enlighet med stycket ”Teckning utan företrädesrätt”.

Nominellt belopp

De konvertibla skuldebrevens emitteras i multiplar om nominellt SEK 0,25.

Teckningskurs

Teckningskursen för ett konvertibelt skuldebrev är fastställd till SEK 0,25.

Konverteringskurs

Konverteringskursen är fastställd till SEK 0,25.

Konvertibla skuldebrevens sammanlagda belopp

De konvertibla skuldebrevens sammanlagda belopp uppgår till högst SEK 11 022 260 fördelade på högst 44 089 040 skuldebrev. I det fall full konvertering sker till aktier motsvarar detta 44 089 040 aktier.

Löptid och ränta

Löptiden för de konvertibla skuldebrevens är fastställd att gälla från och med den 6 maj 2002 till och med den 31 mars 2005. Årlig ränta utgår under löptiden med tio (10,0) procent. Betalning av ränta sker under löptiden per den 1 april varje år med början den 1 april 2003. Vid konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående ränteförfallodag till konverteringsdagen.

Efterställt lån

De konvertibla skuldebrevens skall i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets övriga skulder. Bolaget förbehåller sig rätt att i framtiden utge nya konvertibla skuldebrev och därvid föreskriva att dessa eventuellt tillkommande konvertibla skuldebrev skall medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar jämsides (pari passu) med konvertibla skuldebrev tillhörande detta lån.

Tid för konvertering samt verkställande av konvertering

Konvertibelinnehavaren kan under perioderna 1-31 mars 2003, 1-31 mars 2004 samt 1-15 mars 2005 begära konvertering av lånet till aktier.

Rätt till utdelning

Aktier som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som utfaller närmast efter det att konvertering skett.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i emissionen av konvertibla

skuldebrev är den 19 mars 2002. Aktierna handlas inklusive teckningsrätt till och med den 14 mars 2002 och exklusive teckningsrätt från och med den 15 mars 2002

Information från VPC till direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av VPC för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller från VPC redovisning avseende erhållna teckningsrätter, anmälningsedel, samt förtryckt inbetalningsavi. Den som är upptagen i den till aktieboken förda förteckningen över panthavare m fl erhåller inte emissionsredovisningen utan meddelas separat. VP avi avseende registrering av teckningsrätter på VP kontot skickas inte ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från VPC. Teckning skall i stället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Teckningsrätter

För varje gammal aktie erhålles en (1) teckningsrätt. För teckning av ett (1) konvertibelt skuldebrev om nominellt SEK 0,25 erfordras tre (3) teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning av konvertibla skuldebrev skall ske under perioden 26 mars-12 april, 2002. Efter teckningstidens utgång saknar utnyttjade teckningsrätter värde. Efter teckningstidens utgång kommer teckningsrätter som inte utnyttjats att avregistreras från aktieägarnas VP-kontot utan avisering från VPC.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Teckning av konvertibla skuldebrev sker genom samtidig kontant betalning. Som framgår ovan har från VPC erhållits en förtryckt inbetalningsavi tillsammans med emissionsredovisningen. Teckning genom betalning skall göras antingen med den utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi vilken är fogad till Särskild Anmälningsedel. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas vid teckning genom kontant betalning. Någon anmälningsedel skall då inte användas.

Särskild Anmälningsedel

I det fall tilldelade teckningsrätter ej till fullo utnyttjas eller ett annat antal teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning, skall betalning ske med användande av den till anmälningssedeln bifogade inbetalningsavin. Anmälningssedeln skall ifyllas under Anmälan 1 och skickas/inlämnas till:

MANGOLD AB
EMMISSIONSAVDELNINGEN / NGS
BOX 5805
102 48 STOCKHOLM

Besöksadress: Östermalmsgatan 87 A

Den förtryckta inbetalningsavin från VPC skall därvid inte användas, utan i stället skall den inbetalningsavi som medföljer Särskild Anmälningssedel användas. Särskild Anmälningssedel kan även rekvireras från Mangold AB, telefon 08-587 157 60, telefax 08-587 157 61.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt inom ramen för emissionens högsta belopp att bestämma om tilldelning av resterande icke tecknade konvertibla skuldebrev.

Intresse för teckning av konvertibla skuldebrev utan stöd av företrädesrätten sker genom användandet av Särskild Anmälningssedel under Anmälan 2. Ifylld anmälningssedeln skall skickas/inlämnas till Mangold på ovanstående adress och skall vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 12 april 2002. Någon betalning skall ej erläggas i samband med insändandet av anmälningssedeln. Observera att denna anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning av konvertibla skuldebrev utan företrädesrätt lämnas genom översändandet av avräkningsnota och betalning skall erläggas tre (3) bankdagar från avräkningsnotans utfärdande. Något meddelande utgår inte till dem som inte erhållit tilldelning.

Erhållande av konvertibla skuldebrev

Efter att betalning erlagts erhåller tecknaren från VPC en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade konvertibler skett på tecknarens VP-konto. Konvertibelns är i VPC benämnd KV. Leverans av konvertibelns beräknas ske i början av maj 2002.

Handel med konvertibla skuldebrev samt kursinformation

NGS kommer att överväga om att ansöka om en notering av det konvertibla skuldebrevet vid NGM Equity om efterfrågan uppstår och om spridningen av det konvertibla skuldebrevet blir omfattande.

Vad är ett konvertibelt skuldebrev?

Ett konvertibelt skuldebrev är ett lån till ett företag där långivaren har rätt att under en viss tid konvertera (omvandla) sitt lån till aktier i företaget. Lånet löper med fast ränta eller så är räntan kopplad till någon form av marknadsränta. Räntan utbetalas vanligtvis en eller två gånger per år. Det konvertibla skuldebrevet medger alltså en rätt men inte en skyldighet till framtida köp av aktier i företaget samtidigt som långivaren erhåller en årlig ränteavkastning på sin investering.

Det är i förväg bestämt när innehavaren av det konvertibla skuldebrevet får konvertera sitt lån till aktier och till vilket pris. Vid konverteringen bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående ränteförfallodag. Om konvertering inte sker återbetalas lånet på förfallodagen.

Räkneexempel

Antag att Du på avstämningsdagen den 19 mars 2002 äger tjugosjutusen (27 000) aktier i NGS. Du kommer då att erhålla tjugosjutusen (27 000) teckningsrätter. Varje teckningsrätt ger Dig rätt att under perioden 26 mars-12 april att teckna konvertibla skuldebrev. För tecknandet av en (1) konvertibel krävs tre (3) teckningsrätter. Du erhåller sålunda rätten att teckna 9 000 (27 000/3) konvertibla skuldebrev för SEK 0,25 vardera.

Det konvertibla skuldebrevet innebär alltså att Du lånar ut pengar till NGS. I Ditt fall uppgår det belopp som Du lånar ut till Bolaget till SEK 2 250 (9 000 x 0,25). Under den tid som Du innehar det konvertibla skuldebrevet kommer Du att erhålla tio (10) procent i årlig fast ränta på lånebeloppet, det vill säga SEK 225 per år (2 250 x 0,10). Under perioden 1-31 mars 2003, 1-31 mars 2004 samt 1-15 mars 2005 kan Du konvertera det konvertibla skuldebrevet till 9 000 aktier i NGS. Notera att vid konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden närmast föregående ränteförfallodag.

Om Du önskar teckna Dig utan företrädesrätt

Antag att Du vill teckna dig för 27 000 kronor. Då anmäler Du ditt intresse på Särskild anmälningssedel under Anmälan 2 att Du vill teckna Dig för eventuellt ytterligare konvertibla skuldebrev eller om Du inte redan är aktieägare, att Du vill teckna konvertibla skuldebrev i NGS. Därefter beslutar styrelsen om tilldelning och skickar ut avräkningsnotor till Dig.

Du tecknar dig således för ett skuldebrev på 27 000 vilket innebär att Du lånar ut pengar till NGS. I Ditt fall uppgår det belopp som Du lånar ut till Bolaget till SEK 27 000. Under den tid som Du innehar det konvertibla skuldebrevet kommer Du att erhålla tio (10) procent i årlig fast ränta på lånebeloppet, det vill säga SEK 2 700 per år (27 000 x 0,10). Under perioden 1-31 mars 2003, 1-31 mars 2004 samt 1-15 mars 2005 kan Du konvertera det konvertibla skuldebrevet till 108 000 aktier i NGS.

Notera att vid konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden närmast föregående ränteförfallodag.

Antingen konverterar Du det konvertibla skuldebrevet till aktier...

Om NGS aktier under skuldebrevets tid för konvertering noteras till en aktiekurs högre än SEK 0,25 är det fördelaktigt för Dig att konvertera det konvertibla skuldebrevet till nya aktier i NGS.

...eller också återbetalas lånet till Dig

Om du inte före den 31 mars 2005 valt att konvertera Ditt lån till aktier, kommer Bolaget senast den 15 april 2005 att återbetala lånebeloppet till Dig.

Utlåning till företag är förknippad med högre risk än utlåning till exempelvis finansiella institut och staten. Ifall NGS verksamhet av någon anledning skulle utvecklas negativt i framtiden, kan det finnas risk för att det belopp som Du lånat till Bolaget helt eller delvis inte kommer att kunna återbetalas (se vidare avsnittet "Riskfaktorer" på sidan 12.)

VD har ordet

I maj 2001 tillträdde jag som VD i en för Bolaget svår situation. Tillsammans med duktiga medarbetare har jag lyckats leda NGS igenom en besvärlig likviditetssituation. Kraft och tid har ägnats åt åtgärdsprogram, kostnadsbesparingar och personalneddragningar. Personalen har i denna situation visat stort engagemang och tålamod.

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Dotterbolag	
		2000	1999	2000	1999
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6	0	0	0	7
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	7	712	0	0	7
Goodwill		20 810	0	0	7
Materialiska anläggningstillgångar					
Investeringar, verktyg och utrustningar		1 747	354	355	
		1 747	354	355	
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	10	0	0	93 575	14
Fordringar hos koncernföretag		0	0	0	3
Andra finansiella investeringar	11	0	461	0	
Andra tillgångar		3 000	0	5 000	
Summa anläggningstillgångar		5 000	461	99 575	18
Summa anläggningstillgångar		35 809	21 945	98 951	28
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.					
Aktier för kortfristig förvaltning		0	1 681	0	1
Färdiga varor och handelsvaror		3 309	5 283	9	
Förskott till leverantörer		0	281	0	
Kortfristiga fordringar		3 309	7 185	9	1
Kundfordringar		4 751	5 005	585	
Övriga fordringar		12 818	250	10 547	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		628	888	32	
		18 197	5 943	11 164	
Kassa och bank		1 216	467	545	
Summa omsättningstillgångar		22 716	13 605	11 709	2
SUMMA TILLGÅNGAR		118 824	34 950	110 670	28

Under hösten har jag tillsammans med ägare och styrelse arbetat fram en strategi och vision för NGS. I den planen står NGS nu beredd att expandera. Målet är utstakat och NGS har förutsättningar att växa genom utveckling av befintliga bolag samt genom förvärv av nya mindre onoterade bolag.

Det finns en tydlig affärsmöjlighet att fånga upp många av de små tillväxtbolag som idag står på gränsen till kommersiella genombrott. Genom förvärv skall NGS tillföras verksamheter med tydliga samverkansmöjligheter till befintliga bolag. Fortsatt fokus på att utveckla och förädla dessa befintliga bolag i kombination med förvärv kommer att stärka gruppen och göra NGS till en intressant partner. Det finns samverkan på marknadssidan, inom teknik, support och på kostnadssidan.

NGS kan få en viktig funktion att fylla för dessa mindre bolag som behöver utvecklas och få tillgång till NGS plattform som noterat bolag. NGS kan som partner och ägare erbjuda mindre onoterade bolag en intressant utveckling.

I koncernen finns en konsult- och systemförsäljning som har möjlighet att expandera kraftigt utan att kostnaderna ökar. Kompetensen är hög och det finns en stor efterfrågan på TecTowns tjänster och produkter. Efterfrågan på infrastruktur med systemleverans kommer att bestå och TecTown har stor tilltro till framtiden. NextGenHealth har utvecklat en integrationsprodukt, UniMed. Denna produkt gör det möjligt att överföra information mellan olika affärssystem och databaser. Många företag har behov av att knyta samman olika system för att hantera information. Behovet av integrationsprodukter ökar och NGS uppfattning är att denna marknad står inför ett genombrott med kraftig tillväxt. En installation hos en referenskund är genomförd med positivt utfall. Andra utvecklingsfasen av UniMed är redan klar och kommer att erbjudas under våren. Denna produkt har en möjlighet att bli en storsäljare.

Software Express erbjuder spel- och nyttoprogram till privatpersoner och mindre företag. I Software finns en bred kompetens och en intressant postorderdel med 80 000 kunder som skall utvecklas.

Jag har fått uppdraget att leda NGS in i ett nytt skede där NGS skall utveckla onoterade bolag i tillväxtbranscher. Jag vill utnyttja den kompetens som finns i koncernen och finna företag som kan komplettera befintliga bolag och därigenom bredda kundbasen. Genom samverkansmöjligheter skall NGS bli ett lönsamt bolag med spännande produkter och tjänster. NGS har fördelar i form av hög kompetens inom IT, färdig organisation, bred kundbas, erfaren styrelse och företagsledning.

Genom den kapitalinjektion som NGS erhåller kommer det att finnas möjlighet att utveckla befintliga portföljbolag samt göra de förvärv som kan stärka NGS och tillföra de nuvarande portföljbolagen nya kunder och affärer.

Jag ser framför mig en spännande utveckling för NGS. Välkommen att teckna konvertibla skuldebrev i NGS!

Bertil Haglund
Verkställande direktör

Affärsmodell



Identifiering/utveckling



Analys



Integrering/Expansion



Förädling

Identifiering/utveckling

NGS skall initiera samarbete mellan portföljbolagen och befrämja möjligheter till samverkan. Identifieringen av tänkbara förvärv skall ske som i ett traditionellt riskkapitalbolag eller investmentbolag. Kontakter skall ske via samarbetspartners, styrelse, personal och företagsledning. Styrelsen och företagsledningen har ett brett kontaktnät och har varit framgångsrika i att utveckla företag samt att identifiera nya intressanta företag.

Analys/ due diligence

Analysarbetet sker i form av en analysgrupp där företagsledningen tillsammans med någon utvald styrelseledamot i NGS analyserar det tilltänkta investeringsobjektet. En särskild plan används för att noga säkerställa och studera möjligheten till samverkan. I denna metodik ingår bl a följande analys:

- kundbas
- tjänste- och produktutbud
- säljorganisation
- teknik och kompetens hos personal
- utveckling av programvara
- kostnadsfördelar
- relationer mellan bolag
- administrativa fördelar

Det finns i koncernen en lång erfarenhet från sammanslagningar, förvärv och utveckling av mindre bolag. Styrelsen och företagsledningen har erfarenhet från bank, företagsledning, entreprenörskap, juridisk kompetens samt informationsteknik.

Integrering/Expansion

I denna fas skall portföljbolagen utvecklas genom samverkansmöjligheter. Affärskonceptet skall utvecklas så att koncernen kan erbjuda bredare lösningar till kunderna. Rationaliseringsprocessen är här viktigt så att fördelar uppstår på kostnadssidan.

Sammanslagning av säljfunktioner och administrativa enheter skall kunna ge samordningsvinster på uppemot fem procent på omsättningen.

Mellan TecTown och NextGenHealth sker ett kontinuerligt samarbete där samordningsvinster tillvaratas. Med produkten UniMed kan TecTown bearbeta fler kunder och på detta sätt erbjuda en bredare lösning till kunden. NGS har varit i kontakt och förhandling med ett antal onoterade bolag för förvärv där samverkanspotentialen i form av teknik, konsult- och säljfunktion överstigit fem procent av omsättningen.

Förädling

NGS huvudsakliga mål är att förädla portföljbolagen genom att öka omsättningen i befintlig kostnadsstruktur samt att skapa rationaliseringsvinster genom samverkan mellan tillkommande portföljbolag. Värdet på denna förädlingsprocess kan uppgå till mellan 5-10 procent av omsättningen.

Genom befintliga affärskontakter kommer NGS-koncernen med fler portföljbolag att bli en mer attraktiv partner som leverantör av kompletta IT-lösningar. Detta leder till fler uppdrag med ökat innehåll och högre lönsamhet.

I andra hand kan eventuellt en avyttring av ett portföljbolag övervägas. Detta under förutsättningar att tänkbara köpare finner ett större värde i aktuellt portföljbolag än vad NGS bedömer sig kunna skapa.

Är detta ett riskkapitalbolag?

NGS vill sträva efter att äga 100 % av portföljbolagen och vara aktiv ägare. Det innebär att NGS skall vara en aktiv part som driver utvecklingen av samverkan mellan portföljbolagen.

Det är ur samverkansmöjligheterna som vinsterna skall komma och exit skall i första hand ske genom utdelning till aktieägare och inte genom avyttring av portföljbolag. Det finns givetvis likheter med riskkapitalbolag men den samlade erfarenheten i ledning och styrelse bygger mer på byggande av bolag än den finansiellt fokuserade riskkapitalisten.

Next Generation Health Sweden AB

VD: tf Bertil Haglund
Antalet anställda: 3 personer
Omsättning: 0,4 MSEK

Affärsidé

NextGenHealth's affärsidé är att med programvaran UniMed integrera olika affärs- och datasystem. UniMed möjliggör transaktioner och utbyte av information mellan olika databaser. NextGenHealths kunder kan behålla sina befintliga system och via UniMed integrera sina befintliga affärssystem. Detta medför att företag kan senarelägga investeringar och samtidigt få kostnadsbesparingar.

Strategi

NextGenHealth skall i första hand kontraktera ytterligare referenskunder som visar att UniMed produkten har den kvalitet som utlovats. Därefter skall en expansion ske genom försäljning via partners och till slutkund. Koncernens övriga bolag kommer att använda UniMed som en dörröppnare till andra projekt. En organisation skall byggas upp som kan säkerställa service och support.

Verksamhet

NextGenHealths mjukvaruapplikationer skall bidra till att företag avsevärt kan öka effektiviteten och sänka sina kostnader.

Affärsidén möjliggörs genom NextGenHealth egenutvecklade mellanprogramvara UniMed. Många olika datasystem används i dagens samhälle och många av dessa system kan inte utbyta information, eftersom de kommunicerar via olika s.k. protokoll. Företag har ett ständigt växande behov av ett effektivt informationsutbyte för att kunna styra och leda verksamheten. Administrativa rutiner slukar alltmer av företagets totala resurser och behöver rationaliseras.

NextGenHealths produkt UniMed angriper problemet på ett unikt sätt genom att kopplas mellan befintliga datasystem och på så vis möjliggöra kommunikation. Mellanprogramvaran är "State of the art", byggd på en öppen modulär arkitektur som gör systemet ytterst flexibelt och plattformsoberoende. UniMed är skalbar och har förmåga att säkerställa all inkommande data. Vinsterna

kunden får är i huvudsak tidsbesparingar och reducering av administrativa kostnader.

Marknad

Det finns ett stort antal företag som växt genom förvärv. De flesta av dessa företag har ett behov av att integrera befintliga affärssystem som inte kommunicerar med varandra. NextGenHealth kommer på kort sikt att fokusera på ett antal utvalda företag med dessa specifika behov och erbjuda en referensinstallation som visar UniMeds fördelar. Nästa steg blir därefter att få ett antal order som visar att UniMed har en markandspotential. Därefter får en utvärdering ske och en ny strategi läggs för nästa expansionsfas. En internationalisering kan vara mycket intressant men måste vägas mot kostnaden för genomförandet. En genomsnittskund torde ha behov av en huvudlicens samt ett antal tilläggslicenser. Marknaden för integrationsprodukter i världen beräknas uppgå till USD 22 miljarder inom kommunikationssektorn (Källa :Ovum - www.ovum.com) och beräknas växa årligen med 15-25 procent. Den skandinaviska marknaden kan beräknas till 500 MSEK (källa:Dataquest IDC – www.dataquest.com). NGS bedömer att marknaden för integration får ett genombrott under 2002.

Produkter: UniMed

Referenskund:

Hökarängen Vårdcentral – Huddinge Sjukhus

Huddinge Sjukhus skickar via UniMed labsvar till Hökarängen elektroniskt. Det innebär att läkaren tar emot labsvaret på sin dataskärm och svaret läggs direkt i patientjournal. Läkaren kan samtidigt kvittera att han emottagit svaret.

NextGenHealth söker aktivt en industriell referenskund där UniMed knyter samman olika affärssystem. Det innebär att ett företag kan behålla sina befintliga system och låta UniMed integrera befintliga affärssystem. Företaget får en mer effektiv och flexibel lösning utan att behöva investera i ett nya affärssystem.

Konkurrenter

Iona, Topics, Tieto Enator (amtrix)

TecTown International AB

VD: Anders Lindmark
Antalet anställda: 19 personer
Omsättning: 35 MSEK
Aktieinnehav i NGS: 1 576 060
Optioner: 420 000

Affärsidé

TecTowns affärsidé är att vara ett heltäckande IT-konsultföretag för infrastruktur tjänster samt den kompletta leverantören av hårdvara, mjukvara och systemintegrationstjänster.

Strategi

Genom aktiv försäljning och partnerskap skall TecTown erbjuda företag och delar av företag i storlek mellan 50 – 1000 anställda kompletta infrastruktur tjänster,

resurskonsulter för att bygga upp ett företags totala IT avdelning. TecTown skall leverera tjänster inom fyra områden. Dessa är infrastruktur, kompetenskonsulter, systemtjänster samt integrationstjänster.

Verksamhet

Konsulttjänster

TecTowns konsulter har mellan 8-15 års erfarenhet och verkar som tekniska projektledare/infrastrukturkonsulter eller teknikkonsulter. Samtliga konsulter besitter djup kompetens av ett eller flera operativsystemplattformar. Ett typiskt uppdrag som infrastrukturkonsult är att utföra infrastrukturstudier hos kunder i syfte att identifiera brister och att föreslå åtgärder som förbättrar kundens infrastruktur. Ett annat är att genomföra förändringar i kundens infrastruktur, t ex att leda uppgraderingar från NT

till Windows 2000. För kunder som önskar resursförstärkning av en tekniks specialist så erbjuder TecTown teknikkonsulter inom några av marknadens ledande plattformar såsom NT/Windows 2000, Solaris, Tru64, VMS eller Oracle. TecTown erbjuder även specialister inom CA, TNG och BMC Patrol.

Systemförsäljning

TecTown är systempartner till Compaq och Sun. Typiska kundområden är försvaret, bank/finans, industriföretag och mobilt Internet. Många av TecTown's kunder säljer systemlösningar till telekomoperatörer och i dessa fall verkar TecTown som en komplett systemintegrator, vilket innebär att TecTown utför design, konfiguration, staging och installation av kundens systemlösningar i Sverige och utomlands. Dessa system är idag huvudsakligen baserade på Compaqs Intel och Alpha-plattformar.

Kunder

Exempel på kunder är Scania, Bio Vitrum, SEB, Teligent, Iquity Systems, Mobilis och Astra.

Marknad

TecTown bearbetar de 500 största företagen i Sverige. Den totala marknaden för konsulter inom infrastruktur beräknas uppgå till 8 000 MSEK per år (källa: Dataquest, IDC Dell m fl) och är enligt NGS en prioriterad del av företagets satsningar på IT. Marknaden har varit stabil även under nedgången på konsultmarknaden och förväntas öka under 2002. Behovet av projektledande konsulter är stort och skillnaden i kompetens mellan infrastruktur- och resurskonsulter är betydande. Samtidigt ökar konkurrensen från bolag med större omsättning och mer resurser såsom Dimension, Proact, Merkantil Data och liknande.

Software Express AB

VD:	Kenneth Karlsson
Antalet anställda:	3 personer
Omsättning:	10 MSEK
Aktieinnehav i NGS:	400 000

Affärsidé

Software Express affärsidé är att vara en heltäckande leverantör av spel och nyttoprogram till konsument.

Strategi

Genom nära samarbete med leverantörer skall SEAB erbjuda de senaste versionerna av spel till konkurrenskraftiga priser. Genom hög kunskap och kompetens hos personalen skall kunderna ges service som knyter kunden nära butiken.

Verksamhet

Sortimentet består i första hand av spel- och nyttoprogram och i andra hand av datorkomponenter som tex. processorer, minnen, hårddiskar, grafikkort, datorer och tillbehör. Software Express har en butik i Stockholms innerstad och säljer även via postorder över hela landet.

Marknad

Marknaden för SEAB produkter är i första hand Stockholm City. SEAB vänder sig till privatkunder med arbete eller annan anknytning till Stockholm city. Butiken ligger centralt i Stockholm vid Hötorgets T-bana.

Streaming Fridge AB

VD:	Anders Westerman
Antalet anställda:	2 personer
Omsättning:	1,2 MSEK
Antalet aktier i NGS:	0

Affärsidé

Fridge TV är ett företag som skapar, distribuerar och äger livsstilsprogram för multimedia. Fridge TV skall äga och sälja rättigheterna som ett förlag.

Verksamhet

Fridge TV ansvarar för att generera idéer kring nya multimedia produktioner samt att styra produktionen enligt fastställda riktlinjer. I detta arbete ingår även att skapa kontakter och skriva avtal med externa aktörer, t ex programledare. Den fysiska produktionen (kamera, ljud, ljus etc.) hanteras däremot av traditionella produktionsbolag som Fridge TV anlitar som underleverantörer.

Fridge TV:s verksamhet kommer att utvecklas och skifta karaktär i takt med att marknaden expanderar. Idag finns det en efterfrågan på Web-TV med innehåll, men det består huvudsakligen av specialbeställda produktioner för enstaka kunder. Fridge TV kommer således initialt att agera som ett produktionsbolag.

Kunder är portalinnehavare som vill erbjuda tittare/besökare rörliga bilder eller företag som vill erbjuda sina anställda interaktiv utbildning eller handledning.

Referenskund

Fridge TV äger en retorikkurs med Anna-Lena Brundin samt en matlagningsserie på Telias startsida.

Elevate M

Bolaget innehar personaloptioner och är i övrigt vilande.

Framtidsutsikter

IT-sektorn har funnits i samhället i flera decennier och utvecklingen har gått fort de senaste åren. Behovet av kommunikations- och IT-lösningar kommer att vara stort även i framtiden. Konjunkturen håller på att vända och det finns en försiktig optimism om framtiden. NGS vill vara med på denna marknad som en aktiv aktör.

NGS kan med nuvarande portföljbolag skapa en intressant plattform för fortsatt expansion. Det finns dessutom många små och intressanta bolag som behöver en större och mer kompetent partner för att kunna växa. Det är dessa bolag som NGS vill erbjuda ett bättre utvecklingsklimat och som samtidigt tillför nuvarande portföljbolag samverkansvinster.

Marknaden för integrationsprodukter står inför ett genombrott både i Sverige och internationellt. Behovet av att kunna knyta samman olika befintliga affärs- och datasystem ökar. Konkurrenten inom denna sektor är begränsad. NGS har utvecklat en egen integrationsprodukt som heter UniMed och version 2.0 är klar. NGS har inga balanserade kostnader och UniMed kan erbjudas via koncernens övriga bolag till kunder. NGS bedömer att detta kan bli en lönsam verksamhet med höga marginaler.

TecTown's verksamhet och framför allt konsultdelen skiljer sig från många andra konkurrenter. TecTown har lång erfarenhet från infrastruktur och driftlösningar och erhåller uppdrag som nästan uteslutande ligger i det övre kompetensskiktet. TecTown bedömer att marknaden för denna typ av konsulter kommer att ha stor efterfrågan. Konkurrenten från större bolag finns alltid men TecTown kan med en mer flexibel organisation erbjuda bättre lösningar.

Konkurrenssituation

NGS affärsidé att utveckla onoterade bolag får närmast jämföras med riskkapital- och investmentbolag. De flesta av dessa bolag investerar i större bolag än de som NGS skall fokusera på. Det är också få bolag som direkt uttalat att de vill utnyttja den uppkomna passiviteten för investeringar till IT och genom utveckling av befintliga portföljbolag slå samman, förädla och förvärva mindre bolag till en intressant plattform att växa på.

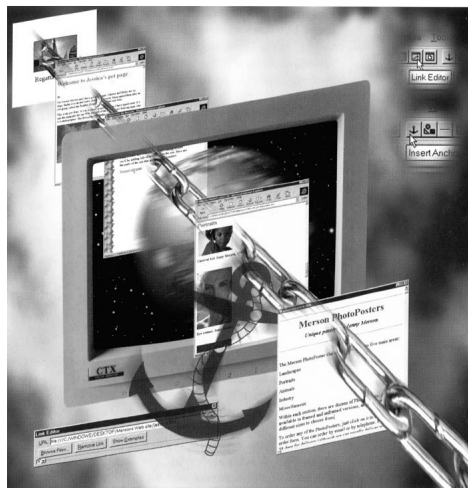
Det finns stora aktörer som konkurrerar med NGS olika affärsområde/portföljbolag såsom Dimension, Proact, Tieto Enator inom konsultdelen, och Chorus, Iona, Tipco inom integration.

Förvärv

NGS ser en affärsmöjlighet att förvärva företag med kompetens inom infrastruktur, drift och management. Genom att tillföra samma höga kompetens som finns i TecTown ökar möjligheten att kunna offerera större och mer komplexa uppdrag. TecTown får en möjlighet att utvecklas till ett nischföretag med hög kompetens.

Plattform

NGS plattform som noterat bolag skall utnyttjas genom att erbjuda en plattform för utveckling av nya bolag. De skall ha en omsättning, bärande affärsidé och stå inför ett genombrott. Med NGS management, IT-kompetens och kunskap skall samverkan leda till en lönsam utveckling.



Prognos 2002

MSEK

Omsättning	68
Direkta kostnader	-34
Personalkostnader	-24
Övriga kostnader	-8
Resultat	2

TecTown International AB

En omsättningsökning i konsultrörelsen med 10 % och en ökning inom systemförsäljning med 30 % leder till ett positivt resultat innevarande år. Beläggningsgraden beräknas öka med någon procentenhet och marginalerna inom systemförsäljningen beräknas vara oförändrade.

Next Generation Health Sweden AB

Prognosen för 2002 baseras på målsättningen att sälja 4 UniMed under innevarande år. Intäkterna beräknas uppgå till 6 MSEK med ett svagt positivt resultat.

Software Express AB

En omsättningsökning med 20 % till 12 MSEK skall ge en nettomarginal på 3 %.

Risker, hot och möjligheter

En investering i NGS är förenat med risktagande. Bolagets verksamhet påverkas av ett antal omvärlds- och riskfaktorer vars effekter på NGS framtida utveckling är svåra att förutse. En investering i Bolagets aktie kan anses innebära en högre risk än vad som är normalt vid placering i börsaktier. Den höga risknivån kan innebära goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men den kan också vid en negativ utveckling innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Nedan sammanställs de riskfaktorer som bedöms ha stor betydelse för NGS framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. En utvärdering av risken måste också innefatta övrig information i detta prospekt samt en allmän omvärldsbedömning.



Risker

- ej beprövad affärsmodell
- beroende av nyckelpersoner
- rekrytering av nyckelpersoner
- saknar finansiell styrka
- beroende av samarbetspartners
- svag konjunktur inom IT

Hot

- hög risk i tillväxtbolag
- konkurrens från andra liknande företag

Möjligheter

- lång erfarenhet från förvärv, sammanslagningar och förädling
- genombrott för UniMed
- bredare produkt- och tjänsteutbud för mer affärer
- rationaliseringsvinster
- utnyttja affärsmöjligheter inom IT
- styrelsen och företagsledning har lång erfarenhet från IT
- hög kunskap och kompetens hos personalen
- samverkansmöjligheter mellan portföljbolag i form av kundbas, teknik och säljstöd

Koncernen har inga valuta-, ränte-, varumärkes- eller patentrisker.

Dotterbolagsrisker

NextGenHealth

- fokusering på hälso- och sjukvården
- en produkt
- konkurrenser
- utvecklingsintensiv produkt
- produkten färdigutvecklad men inte testad

TecTown

- press på konsultpriserna
- lägre beläggningsgrad
- beroende av nyckelpersoner

Software Express

- närhet till marknaden
- konkurrensen från andra aktörer
- beroende av nyckelpersoner

Styrelse, företagsledning och revisor

Styrelse

Per Odgren, född 1941. Styrelseordförande.

Född 1941
Aktieinnehav 12 700 000
Optioner 500 000

Anställd i Stockholms Enskilda Bank 1967. Lång bankerfarenhet som kontorschef med inriktning på företag. Därefter företagsmarknadschef och medlem i ledningsgruppen för Stockholm. Styrelseuppdrag i sju stiftelser och fyra företag.

Orvar Pantzar, född 1939.

Aktieinnehav 12 500 000
Optioner 0

Entreprenör och företagsbyggare. Marknadschef i Programmator och försäljningschef på IBM under sextiotalet. Startade 1972 OPIAB-bolagen som noterades 1984 och namnändrades till Cyncrona. Huvudägare och styrelseledamot i Cyncrona som 1997 gick samman med OEM International. Orvar Pantzar är idag huvudägare och styrelseledamot i OEM, noterat på O-listan

Johan Koch, född 1953. Leg läkare.

Aktieinnehav: 3 875 000
Optioner: 500 000

Grundare och Vd för Svensk Hälsovård. Samgående med Carema och VD för produktionsbolaget. Egna investeringar i onoterade bolag. Styrelseledamot i Spiltan Investment AB, Ascendia, Premetec, Rent a doctor.

Eric Buatois, född 1959.

Aktieinnehav : 0
Optioner: 1 000 000

Partner och delägare i Sofinnova Inc, ett amerikanskt investmentbolag inom IT. Tidigare vice President, Marketing strategy, inom Hewlett-Packard. Europachef för EHPT ett samägt bolag mellan Ericsson och Hewlett Packard.

Peter Näslund, född 1962. Advokat.

Aktieinnehav: 0
Optioner: 1 000 000

Partner och delägare i Lindh Stabell Horten
Övriga styrelseuppdrag: IPM Informed Portfolio Management AB, Peter Näslund Trading AB, Peter Näslund Invest AB

Företagsledning

Bertil Haglund, född 1957. Civilekonom. VD i NGS Next Generation Systems Sweden AB
Aktieinnehav: 14 200 000
Optioner : 750 000

Arbetat inom SEB med bank/finans. Ägare och grundare till ett finansbolag som sålts till BPA/Peab-sfären. Grundat ett personaluthyrningsföretag som sålts till WM-data. Grundare till ett telemarketing-, agentur, och moms-konsultföretag. Ekonomi- och finansdirektör i Busslink 1999.

Anders Lindmark, född 1953. VD TecTown International AB.

Aktieinnehav: 1 576 000
Optioner: 420 000

Ledande befattningar inom Digital Equipment. Försäljningschef Convex Computer. Affärsutvecklare Integrated Systems AB. Säljare Merkantil Data.

Kenneth Karlsson, född 1967. VD Software Express AB.

Aktieinnehav: 400 000
Optioner: 0

Grundare till Software Express AB. Affärsområdesansvarig för multimediaprodukter på Unitex AB. Business Manager för programvaror inom Expander Computer 2000 Group.

Eva Åkerlund, 1973. Koncerncontroller i NGS Next Generation Systems Sweden AB

Revisor

Jan Nordlöv

Auktoriserad revisor KPMG

Historik

NGS noterades i juni 1998 hos Fischer & Partners inofficiella lista under namnet Gesta Holding AB. Inriktningen på verksamheten var Biotech. I februari år 2000 beslutades att namnändra bolaget till Elevate AB och ändra inriktningen till ett riskkapitalbolag inom IT.

Förutsättningarna för att genomföra affärsidén försämrades snabbt beroende på den allmänna nedgången för investering inom IT. I september beslutades på en extra bolagsstämma att förvärva Next Generation Health Sweden AB och samtidigt överta detta bolags affärsidé.

I september 2001 gjordes en nyemission till Orvar Pantzar och samtidigt renodlades affärsidén till att utveckla onoterade bolag i tillväxtbranscher. Ny företagsledning och styrelse har tillträtt.

Legala aspekter och övrig information

Associationsform

NGS Next generation Systems Sweden AB (publ) med organisationsnummer 556535-1128, registrerades hos PRV 1996-10-25 under namnet Igelbäcken 63 AB. Bolaget har därefter namnändrat till Gesta Holding AB 1997-02-06, Elevate AB 2000-05-16 samt till NGS Next Generation Systems Sweden AB 2001-08-29. NGS bedriver verksamhet genom de helägda dotterbolagen TecTown International AB (556496-9417), NextGeneration Health Sweden AB (556576-3843), Software Express AB (556519-9295) samt Elevate M (556589-9415).

Bolagets säte är Stockholm och huvudkontorets adress är Nordenflychtsvägen 74 i Stockholm. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (ABL 1975:1385).

Försäkringssituation

Bolagets försäkringsskydd omfattar ansvarsförsäkring för styrelsen, rättsskydds- och egendomsförsäkring.

Patent och immateriella rättigheter

Produkten UniMed är utvecklad i Kiev och källkoden för produkten är säkerställd.

Principer för internprissättning

I de fall internprissättning sker görs det på marknadsmässiga villkor.

Väsentliga avtal

NGS har träffat ett flertal avtal som är hänförliga till uppgörelser med tidigare samarbetspartners och bolag som man investerat i på den tid som NGS var ett riskkapitalbolag. Samtliga uppgörelser är träffade på marknadsmässiga villkor och innebär att dessa mellanhavanden är slutligt reglerade. Ett avbetalningsavtal är träffat med Förenade Möblerade Bostäder AB.

I samband med att NGS träffade emissionsavtal med Christian Bidegård och Gerard Ponce de Leon avtalades om vissa inskränkningar i rätten att sälja aktier. Begränsningen gäller till och med september 2002. För dessa båda gäller även konkurrensklausul till och med september 2002.

I samband med att bolaget erhöll erforderlig finansiering om 1 MSEK från två externa investerare träffades emissionsavtal om framtida kvittning av finansieringen

mot utbyte av aktier i NGS för en kurs om 0,10 kr. Kvittningen skall vara genomförd innan 31 juli 2002.

Avgångsvederlag

VD har ett anställningsavtal med 12 månaders avgångsvederlag.

Garantiutfästelser

NGS har ett borgensåtagande om SEK 5 436 000 avseende leverantörskrediter till TecTown International AB. Software Express har ställt en hyresgaranti till SL. Förutom dessa åtagande lämnar inget bolag i NGS-koncernen någon form av garantier i samband med försäljning annat än vad som är brukligt i branschen.

Twister och rättsliga processer

NGS dotterbolag Next Generation Health Sweden AB har framställt krav mot eCare AB på SEK 1 600 000 för avtalsbrott i samband med en installation av en programvara (UniMed) på Karolinska Sjukhuset. Fordran är tvistig. NGS har en fordran mot FFW Venture AB om SEK 887 000. Fordran är tvistig.

NGS kan inte bedöma när och till vilket belopp dessa fordringar kommer att regleras. Utöver dessa två tvister är NGS inte part i någon rättslig process eller skiljeförfarande och har ej heller informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller förfarande.

Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna, revisorn eller de ledanden befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion med Bolaget, som är eller har varit ovanlig till sin karaktär.

Ersättning 2001 (2000)

Styrelsen har för räkenskapsåret 2001 SEK 240 000 kronor (162 000) att fördela mellan ledamöterna. Verkställande direktören uppbär för närvarande en årlig lön på SEK 1 020 000 (887 000).

Ersättningen till övriga ledande befattningshavare uppgår till SEK 1 860 000 (2 160 000). Bolagets revisor har erhållit sammanlagt ca SEK 250 000 (105 000) i ersättning för revisionsarvode varav SEK 150 000 (133 000) avser kostnader för revision och SEK 100 000 (242 000) avser kostnader för löpande konsultationer. Uppsägningstiden för verkställande direktören är sex månader och från Bolagets sida 12 månader.

Aktiekapitalets förändring under 2000/2001 *Belopp i kr*

Datum	Händelse	Ökning	Aktiekapital efter ökning
00-04-18	Nyemission Stalmar och Hamid	800 000	3 820 212
00-05-24	Nyteckning optionsrätter	514 000	4 334 212
00-09-01	Apportemission FMB	1 000 000	5 334 212
00-09-01	Nyemission Kylén	200 000	5 534 212
00-11-17	Apportemission TecTown	180 000	5 714 212
00-11-20	Apportemission NextGenHealth	2 500 000	8 214 212
01-01-10	Apportemission SoftwareExpres	120 000	8 334 212
01-08-29	Asset Management, Janson, Koch, Svensson	1 217 500	9 551 712
01-10-02	Nyemission Jentzén, Thuresson	675 000	10 226 712
01-11-01	Nyemission Pantzar	3 000 000	13 226 712

Ägarstruktur

Antal aktier	Antal ägare	% av antal ägare	% av aktiekapitalet
1-100 000	8 224	99,09	20,0
100 001-1 000 000	65	0,78	24,0
1 000 001-	11	0,13	56,0
Totalt	8 300	100	100

Ägarfördelning 31 december 2001

Ägare	Antal	% av kapital och röster
Orvar Pantzar	30 000 000	22,7
Christian Bidegård	10 566 667	8,0
Bertil Haglund (via bolag)	9 200 000	6,9
Gerard Ponce de Leon	8 000 000	6,0
David Janson/GBJ Capital	5 000 000	3,8
Johan Koch	3 875 000	2,9
Matti Anniko	2 000 000	1,5
Anders Lindmark m familj	1 576 060	1,2
Gustaf Martin	1 363 000	1,0
Robert Thuresson	1 250 000	1,0
Christer Jentzén	1 250 000	1,0
Övriga	74 080 727	56,0
Totalt antal aktier	132 267 120	100

Utspädningseffekter

Optionsprogram

Bolaget har ställt ut 8 000 000 optionsrätter vilka ger rätt till teckning av 8 000 000 aktier under november 2002 till en kurs av SEK 0,20. Maximal utspädning blir 8 000 000 aktier.

Konvertibelt skuldebrev

Den i detta prospekt erbjudna konvertibeln ger en maximal utspädning på 44 089 040 aktier. Utestående aktier kommer då att öka från 132 267 120 till 176 356 160 eller med 25 %.

Sammanlagd utspädningseffekt blir 52 089 040 aktier eller med 28 %.

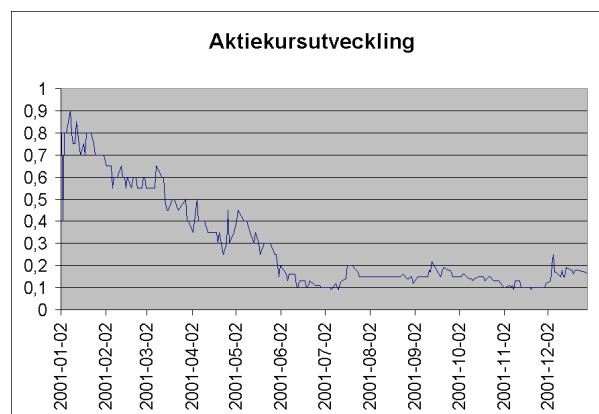
NGS har ett avtal med personalen i TecTown om att personalen skall erhålla 25 procent av köpeskillingen vid en eventuell försäljning av aktierna i TecTown International AB.

Aktiekapital

NGS aktiekapital uppgår till 13 226 712. Nominella beloppet per aktie uppgår till 0,10 kronor. Samtliga aktier innebär lika rätt till bolagets tillgångar och vinst.

Aktiekurs

Aktien noterades som högst SEK 3,20 omräknad efter nyemissionerna (9 mars, 2000) och som lägst SEK 0,04 (18 augusti, 2001). NGS totala börsvärde var 22,5 MSEK vid utgången av år 2001. Bolagets totala börsvärde har som mest uppgått till 422,8 MSEK.



Nyckeltal och kassaflödesanalys

	Moderbolag 1997	Koncern 1998	Moderbolag 1998	Koncern 1999	Moderbolag 1999	Koncern 2000	Moderbolag 2000	Koncern 2001	Moderbolag 2001
Kassaflödesanalys, TSEK									
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19	1 065	1 992	-2 653	-2 493	-22 957	-9 327	-7 872	-3 080
Förändring av rörelsekapital (exkl. likvida medel)	-18 526	-8 170	16 147	13 963	11 772	7 229	-6 355	1 123	3 868
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 507	-7 105	18 139	11 310	9 279	-15 728	-15 682	-6 749	788
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-15 354	-18 122	-11 508	-9 807	16 336	8 229	-259	-6 262
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 648	22 641	-	342	803	141	7 565	6 873	5 356
Årets Kassaflöde	141	182	17	144	275	749	112	-135	-118
Likvida medel vid årets slut	141	323	158	467	433	1 216	545	1 081	427
Bruttomarginal %	3,1%	2,0%	1,7%	-10,3%	-77,0%	-162,1%	-260,9%	-174,2%	-260,9%
Räntabilitet på sysselsatt kapital %	3,5%	-2,7%	4,4%	-24,7%	-12,4%	-86,0%	-80,5%	-135,1%	-110,3%
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital %	0,1%	-7,9%	-2,0%	-36,8%	-12,7%	-102,8%	-91,2%	-155,1%	-123,9%
Soliditet %	88,6%	45,6%	56,4%	35,9%	59,9%	75,6%	86,2%	46,1%	82,8%
Skuldsättningsgrad, gånger	0,1	0,2	0,1	0,5	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1
Räntetäckningsgrad, gånger	1,0	-3,9	27,0	-11,9	-35,2	-62,9	-102,9	-97,3	-6 900,3
Medelantal anställda	1	9	1	9	1	43	5	34	2
Investeringar, TSEK	-	15 354	18 122	11 508	9 807	7 329	6 959	259	112
Nettoomsättning per anställd, MSEK	19,877	6,335	50,068	2,532	3,293	0,704	0,094	1,280	0,760
Antal aktier vid årets slut	28 202 120	28 202 120	28 202 120	30 202 120	30 202 120	82 142 120	82 142 120	132 267 120	32 267 120
Antal optioner vid årets slut	-	-	-	-	-	-	-	8 000 000	8 000 000
Antal aktier efter utnyttjande av utestående teckningsoptioner	28 202 120	28 202 120	28 202 120	30 202 120	30 202 120	82 142 120	82 142 120	140 267 120	40 267 120
Utspädning %	-	-	-	-	-	-	-	5,7	5,7
Resultat per aktie efter full skatt SEK									
Före full utspädning	0,00	-0,05	-	-0,18	-	-0,64	-	-0,61	-
Efter full utspädning	0,00	-0,05	-	-0,18	-	-0,64	-	-0,58	-
Eget kapital, SEK									
Före full utspädning	0,66	0,61	-	0,42	-	1,09	-	0,11	-
Efter full utspädning	0,66	0,61	-	0,42	-	1,09	-	0,11	-

Finansiell femårsöversikt

	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag	Koncern	Moder- bolag
	1997	1998	1998	1999	1999	2000	2000	2001	2001
Resultaträkningar TSEK									
Nettoomsättning	19 877	57 017	50 068	22 792	3 293	30 283	468	43 504	1 519
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	550	-	700	-
Tjänster, handelsvaror	-18 052	-49 331	-45 662	-15 484	-4 019	-22 047	-1 038	-26 130	-435
Personalkostnader	-	-2 963	-347	-5 304	-461	-14 212	-2 055	-20 051	-1 876
Övriga kostnader	-1 204	-3 583	-1 512	-4 348	-1 350	-17 839	-10 918	-5 192	-2 310
Avskrivningar/Nedskrivningar	-	-1 766	-1 708	-2 831	-7	-29 555	-38 414	-75 551	-74 853
Rörelseresultat	621	-626	839	-5 175	-2 544	-52 820	-51 957	-82 720	-77 955
Finansnetto	-594	-75	20	-309	44	329	645	1 305	2 041
Resultat efter finansiella poster	27	-701	859	-5 484	-2 500	-52 491	-51 312	-81 415	-75 914
Bokslutsdispositioner	-	-	-513	-	-	-	-	-	513
Resultat före skatt	27	-701	346	-5 484	-2 500	-52 491	-51 312	-81 415	-75 401
Skatt	-8	-719	-575	-	-	-21	-	161	-
ÅRETS RESULTAT	19	-1 420	-229	-5 484	-2 500	-52 512	-51 312	-81 254	-75 401
Balansräkningar TSEK									
Tillgångar									
Anläggningstillgångar									
Immateriella anläggningstillgångar	-	11 927	-	20 610	7 200	89 161	-	14 551	-
Materiella anläggningstillgångar	-	342	5	334	26	1 747	386	1 446	305
Finansiella anläggningstillgångar	-	401	16 409	401	18 988	5 000	98 575	3 938	29 384
Summa anläggningstillgångar	-	12 670	16 414	21 345	26 214	95 908	98 961	19 935	29 689
Omsättningstillgångar									
Varulager	14 780	5 805	2 087	7 195	1 591	3 303	-	3 480	-
Kortfristiga fordringar	6 149	19 005	14 686	5 943	313	18 197	11 164	8 291	1 691
Kassa och bank	141	323	158	467	434	1 216	545	1 081	427
Summa omsättningstillgångar	21 070	25 133	16 931	13 605	2 338	22 716	11 709	12 852	2 118
Summa tillgångar	21 070	37 803	33 345	34 950	28 552	118 624	110 670	32 787	31 807
Eget kapital och skulder									
Bundet eget kapital	18 648	19 017	18 648	19 817	19 448	149 399	149 019	155 776	155 764
Fritt eget kapital/ansamlad förlust	19	-1 770	-210	-7 254	-2 710	-59 777	-54 023	-140 652	-129 424
Summa eget kapital och skulder	18 667	17 247	18 438	12 563	16 738	89 622	94 996	15 124	26 340
Avsättningar	-	237	-	237	-	148	-	4	-
Obeskattade reserver	-	-	513	-	513	-	513	-	513
Långfristiga skulder	-	3 054	-	2 596	-	1 937	6 765	465	3 776
Summa kortfristiga skulder	2 403	17 265	14 394	19 554	11 301	26 917	8 396	17 194	1 691
Summa eget kapital och skulder	21 070	37 803	33 345	34 950	28 552	118 624	110 670	32 787	31 807

Bolagsordning

Antagen vid ordinarie bolagsstämma den 15 mars 2002

§ 1 Firma

Bolagets firma är NGS Next Generation Systems Sweden Aktiefbolag (publ.) Bolaget skall vara publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall utveckla onoterade bolag i tillväxtbranscher, bedriva handel med och förvaltning av värdepapper, äga och förvalta fast egendom samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.

§ 5 Aktiebelopp och aktieslag

Aktie skall lyda på SEK 0,10. Endast ett aktieslag skall finnas.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av tre till fem ledamöter med högst två suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på ordinarie bolagsstämma en eller två revisorer med högst två suppleanter eller högst två revisionsbolag.

§ 8 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår omfattar tiden 1/1 – 31/12.

§ 9 Kallelse

Kallelse till ordinarie bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. För att delta i bolagsstämman skall aktieägarna ha anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, före kl. 16:00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman endast om aktieägaren till bolaget anmält antalet biträden senast den dag som anges i kallelsen.

§ 10 Bolagsstämma

Ordinarie bolagsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Stämmans öppnande.
 2. Val av ordförande vid stämman.
 3. Upprättande av röstlängd.
 4. Godkännande av dagordningen.
 5. Val av en eller två justeringsmän.
 6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen, samt beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
 8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
 9. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekomman de fall val av revisor och eventuellt revisorsuppleant.
 10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt ABL (1975:1885) eller bolagsordningen
- Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av hans/hennes ägda och företrädda aktier.

§ 11 Avstämningsbolag

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § ABL skall anses som behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

Skattefrågor i Sverige

Nedanstående information gäller för skattskyldiga i Sverige. Framställningen sammanfattar gällande svensk lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Beskrivningen omfattar inte värdepapper som innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Särskilda skatteeffekter kan uppkomma för det enskilda skattesubjektet, varför varje aktieägare uppmanas rådfråga skatterådgivare för information om de individuella skattekonsekvenserna.

Realisationsvinst

Realisationsvinst eller realisationsförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningspris efter avdrag för försäljningskostnader och anskaffningsvärde. Anskaffningsvärdet beräknas enligt genomsnittsmetoden.

Denna innebär att anskaffningsvärdet per aktie anses vara det genomsnittliga anskaffningsvärdet för samtliga aktier av samma slag, beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn till förändringar i innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan, i fråga om marknadsnoterade aktier, schablonmetoden användas. Denna innebär att anskaffningskostnaden får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader.

Fysiska personer

För fysiska personer hemmahörande i Sverige och svenska dödsbon beskattas realisationsvinster och utdelning i inkomstslaget kapital med en statlig inkomstskatt på 30 procent. Realisationsförlust på marknadsnoterade aktier och andra aktiebeskattade värdepapper är fullt avdragsgilla mot realisationsvinster under samma år på andra sådana värdepapper. Från och med år 2000 är reaförluster på bl a marknadsnoterade aktier fullt ut avdragsgilla även mot realisationsvinster på onoterade aktier.

För realisationsförlust som inte dragits av mot vinst på marknadsnoterade aktiebeskattade värdepapper medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatt på inkomst av tjänst eller näringsverksamhet samt fastighetsskatt samma år. Skattereduktion medges med 30 procent på underskott som inte överskrider 100 KSEK och med 21 procent av underskott som överstiger 100 KSEK. Underskott kan inte sparas till följande beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer, utöver dödsbon, är hela realisationsvinsten skattepliktig respektive hela realisationsförlusten avdragsgill. Juridiska personer beskattas med 28 procent statlig skatt i inkomstslaget näringsverksamhet.

Avdrag för realisationsförluster på aktier som innehas som kapitalplacering medges endast mot realisationsvinster på aktiebeskattade värdepapper. Realisationsförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år kan utnyttjas mot realisationsvinster på aktiebeskattade värdepapper kommande beskattningsår utan begränsning till viss tid.

För bl a investmentbolag, värdepappersfonder och handelsbolag gäller delvis särskilda skatteregler. Eventuell utdelning på aktien är skattepliktig. Juridiska personer utom dödsbon beskattas för utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats på 28 procent.

Förmögenhetsbeskattning

För aktier som noteras på NGM utgår för närvarande ingen förmögenhetsbeskattning. Aktierna i NGS är således undantagna från förmögenhetsskatt.

Arvs- och gåvobeskattning

Aktier som noteras på NGM upptas till 30 procent av noterat värde vid arvs- och gåvobeskattning.

Kupongskatt

För utländska aktieägare som erhåller utdelning från Sverige innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats reduceras emellertid ofta genom de avtal Sverige ingått med andra länder för att undvika dubbelbeskattning. I Sverige svarar VPC för att kupongskatt innehålls. I de fall aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdrag.



Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen			Moderbolag		
		2001	2000	1999	2001	2000	1999
Nettoomsättning		43 504	30 283	22 792	1 519	468	3 293
Övriga rörelseintäkter		700	550	-	-	-	-
		44 204	30 833	22 792	1 519	468	3 293
Rörelsens kostnader							
Tjänster och handelsvaror		-26 130	-22 047	-15 484	-435	-1 038	-4 019
Övriga externa kostnader	1	-5 192	-17 839	-4 348	-2 310	-10 918	-1 350
Personalkostnader	2	-20 051	-14 212	-5 304	-1 876	-2 055	-461
Avskrivningar enligt plan	3	-6 925	-3 740	-2 831	-77	-99	-7
Nedskrivning av goodwill	4,8	-68 129	-	-	-	-	-
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	10	-	-	-	-74 279	-12 500	-
Jämförelsestörande poster	4	-497	-25 815	-	-497	-25 815	-
Rörelseresultat		-82 720	-52 820	-5 175	-77 955	-51 957	-2 544
Resultat från finansiella poster							
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-	1 121	-	-	1 127	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		2 133	30	116	2 052	12	113
Räntekostnader och liknande poster		-828	-822	-425	-11	-494	-69
Resultat efter finansiella poster	5	-81 415	-52 491	-5 484	-75 914	-51 312	-2 500
Bokslutsdispositioner							
Bokslutsdispositioner	6	-	-	-	513	-	-
Resultat före skatt		-81 415	-52 491	-5 484	-75 401	-51 312	-2 500
Skatt på årets resultat	7	161	-21	-	-	-	-
Årets resultat		-81 254	-52 512	-5 484	-75 401	-51 312	-2 500
Resultat per aktie							
Resultat per aktie före utspädning	14	-0,61	-0,63	-	-	-	-
Resultat per aktie efter utspädning	14	-0,45	-0,39	-	-	-	-

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2001	2000	1999	2001	2000	1999
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar							
Immateriella anläggningstillgångar							
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande arbeten		-	-	4 527	-	-	-
Koncessioner, patent, varumärken samt liknande rättigheter		-	-	7 291	-	-	7 200
Goodwill	8	14 551	89 161	8 792	-	-	-
		14 551	89 161	20 610	-	-	7 200
Materiella anläggningstillgångar							
Inventarier, verktyg och installationer	9	1 446	1 747	334	305	386	26
		1 446	1 747	334	305	386	26
Finansiella anläggningstillgångar							
Andelar i koncernföretag	10	-	-	-	25 446	93 575	14 808
Fordringar hos koncernföretag		-	-	-	-	-	3 779
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	38	-	401	38	-	401
Andra långfristiga fordringar	12	3 900	5 000	-	3 900	5 000	-
		3 938	5 000	401	29 384	98 575	18 988
Summa anläggningstillgångar		19 935	95 908	21 345	29 689	98 961	26 214
Omsättningstillgångar							
Varulager m.m.							
Aktier för kortfristig förvaltning		-	-	1 591	-	-	1 591
Färdiga varor och handelsvaror		3 480	3 303	5 323	-	-	-
Förskott till leverantörer		-	-	281	-	-	-
		3 480	3 303	7 195	-	-	1 591
Kortfristiga fordringar							
Kundfordringar		5 336	4 751	5 005	21	585	-
Fordringar hos koncernbolag		-	-	-	8	-	-
Övriga fordringar		2 179	12 818	250	1 523	10 547	60
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		776	628	688	139	32	253
		8 291	18 197	5 943	1 691	11 164	313
Kassa och bank		1 081	1 216	467	427	545	434
Summa omsättningstillgångar		12 852	22 716	13 605	2 118	11 709	2 338
SUMMA TILLGÅNGAR		32 787	118 624	34 950	31 807	110 670	28 552

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2001	2000	1999	2001	2000	1999
EGET KAPITAL OCH SKULDER							
Eget kapital	13						
<i>Bundet eget kapital</i>							
Aktiekapital (132.267.120 aktier)		13 227	8 214	3 020	13 227	8 214	3 020
Nyemission under registrering		-	120	-	-	120	-
Bundna reserver		142 549	141 065	16 797	-	-	-
Överkursfond		-	-	-	126 709	124 857	600
Reservfond		-	-	-	15 828	15 828	15 828
		155 776	149 399	19 817	155 764	149 019	19 448
<i>Fritt eget kapital</i>							
Fria reserver		-59 398	-7 265	-1 770	-	-	-
Balanserat resultat		-	-	-	-54 023	-2 711	-210
Årets resultat		-81 254	-52 512	-5 484	-75 401	-51 312	-2 500
		-140 652	-59 777	-7 254	-129 424	-54 023	-2 710
		15 124	89 622	12 563	26 340	94 996	16 738
Obeskattade reserver							
Periodiseringsfonder		-	-	-	-	513	513
		-	-	-	-	513	513
Avsättningar							
Avsättningar för uppskjuten skatt		4	148	144	-	-	-
Garantiskulder		-	93	-	-	-	-
		4	148	237	-	-	-
Långfristiga skulder							
Checkräkningskredit	15,16	465	337	1 943	-	-	-
Skulder till koncernföretag		-	-	-	3 776	5 165	-
Övriga skulder till kreditinstitut		-	-	650	-	-	-
Övriga skulder		-	1 600	3	-	1 600	-
		465	1 937	2 596	3 776	6 765	-
Kortfristiga skulder							
Skulder till kreditinstitut		-	-	449	-	-	-
Förskott från kunder		-	6	-	-	-	-
Leverantörsskulder		8 771	14 732	5 428	682	2 410	125
Skulder till koncernföretag		-	-	-	-	5 252	920
Skatteskulder		1	23	596	-	-	596
Övriga skulder		6 049	9 433	11 630	370	84	9 288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 373	2 723	1 451	639	650	372
		17 194	26 917	19 554	1 691	8 396	11 301
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		32 787	118 624	34 950	31 807	110 670	28 552

<i>Belopp i tkr</i>	Koncernen			Moderbolaget		
	2001	2000	1999	2001	2000	1999
Ställda säkerheter				-	-	-
<i>För egna skulder och avsättningar</i>						
Företagsinteckningar	2 000	2 000	4 625	-	-	-
Aktier	-	-	9 569	-	-	13 708
Patent	-	-	7 200	-	-	7 200
Pant i fordringar, kundfordringar	3 351	2 475	-	-	-	-
Summa ställda säkerheter	5 351	4 475	21 394	-	-	20 908
Borgensförbindelser till förmån för dotterbolag	-	-	-	-	-	1 000
Leverantörskrediter	-	-	-	-	5 436	-

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Koncernen			Moderbolaget		
	2001	2000	1999	2001	2000	1999
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-81 415	-52 512	-5 484	-75 914	-51 312	-2 500
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	73 543	29 555	2 831	72 834	41 985	7
	-7 872	-22 957	-2 653	-3 080	-9 327	-2 493
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 872	-22 957	-2 653	-3 080	-9 327	-2 493
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>						
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-177	1 728	-1 390	-	1 591	496
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	11 006	-5 442	13 063	10 573	-10 851	14 373
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	-9 706	10 943	2 290	-6 705	2 905	-3 097
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 749	-15 728	11 310	788	-15 682	9 279
Investeringsverksamheten						
Lämnande aktieägartillskott	-	-	-	-6 150	-12 500	-
Avyttring av dotterföretag och immateriella tillgångar	-	23 561	-	-	23 508	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-11 409	-	-	-7 200
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-221	-829	-99	-74	-459	-28
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	104	-	-	-	-
Investeringar i finansiella tillgångar	-38	-6 500	-	-	-6 500	-2 579
Avyttring/minskning av finansiella tillgångar	-	-	-	-38	4 180	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-259	16 336	-11 508	-6 262	8 229	-9 807
Finansieringsverksamheten						
Nyemission	6 745	800	800	6 745	800	800
Upptagna lån	128	-	-	-	6 765	3
Amortering av låneskulder	-	-659	-458	-1 389	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 873	141	342	5 356	7 565	803
Årets kassaflöde	-135	749	144	-118	112	275
Likvida medel vid årets början	1 216	467	323	545	433	158
Likvida medel vid årets slut	1 081	1 216	467	427	545	433
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalys						
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.						
Av- och nedskrivningar av tillgångar	75 054	29 555	2 831	74 356	38 347	7
Realisationsresultat försäljning av anläggningstillgångar	89	-	-	78	3 638	-
Nedskrivning av skulder	-1 600	-	-	-1 600	-	-
	73 543	29 555	2 831	72 834	41 985	7

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendationer och Akutgruppsuttalanden.

Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

Värderingsprinciper m.m.

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Skatt

Företaget och koncernen tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 9 Inkomstskatter. Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt (tidigare kallad Betald skatt) är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas i enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i koncernmässig goodwill och inte heller i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Uppskjutna skattefordringar i avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

I koncernen finns outnyttjade förlustavdrag på ca 40 MSEK. Ingen uppskjuten skattefordran har redovisats i balansräkningen avseende nämnda förlustavdrag.

Jämförelsestörande poster

Redovisningsrådets rekommendation nr 4 tillämpas, vilket innebär att resultateffekter av särskilda händelser och transaktioner av väsentlig betydelse specificeras inom respektive resultatbegrepp. Exempel på sådana händelser och transaktioner är realisationsresultat vid avyttring av verksamhetsgrenar och betydande anläggningstillgångar, nedskrivningar och omstruktureringskostnader.

Varulager

Varulagret, värderat enligt Redovisningsrådets rekommendation nr 2, är upptaget till det lägsta av

anskaffningsvärdet enligt först in- först ut- principen, respektive verkligt värde. Därvid har inkuransrisk beaktats. I egentillverkande halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och skäligen andel av indirekta kostnader.

Fordringar

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Avskrivningsprinciper för anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde och avskrivning sker över tillgångens beräknade nyttjande period. Nedskrivning sker vid bestående värdenedgång.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Koncernen

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill 5-10 år

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier 5-10 år

Moderbolaget

Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill 5-10 år

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier 5-10 år

Koncernredovisning

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation (RR1:96). Koncernredovisningen omfattar de företag i vilka moderföretaget direkt eller genom dotterföretag innehar mer än 50% av rösttalet, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande enligt ÅRL 1 kap 4 §.

Aktieägartillskott

Företaget redovisar koncernbidrag och aktieägartillskott i enlighet med uttalandet från Redovisningsrådets Akutgrupp.

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Koncernuppgifter

Av koncernens totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 4% (4%) av inköpen och 6% (2%) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

Av moderföretagets totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 19% (15%) av inköpen och 98% (0%) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som bolaget tillhör.

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1. Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	Koncern	Moderföretag
<i>KPMG</i>		
Revisionsuppdrag	150	100
Andra uppdrag	100	80
	250	180

Not 2. Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda	2001	varav män	2000	varav män
Moderföretaget				
Sverige	2	100%	5	80%
Totalt i moderföretaget	2	100%	5	80%
Dotterföretag				
Sverige	32	94%	38	88%
Totalt dotterföretag	32	94%	38	88%
Koncernen totalt	34	95%	43	88%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Löner och ersättningar		Sociala kostnader	
	2001	2000	2001	2000
Moderbolaget	1385	1 553	414	544
Varav pensionskostnad	1)	1)	(-)	(-)
Dotterföretag	13 173	8 968	4 297	3 081
Varav pensionskostnad			(1 638)	(414)
Koncernen totalt	14 558	10 521	4 711	3 625
Varav pensionskostnad	2)	2)	(1 638)	(414)

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 0 tkr (f.å. 0) gruppens styrelse och VD.

2) Av koncernens pensionskostnader avser 240 (f.å. 96) gruppen styrelse och VD.

Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	Styrelse och VD		Övriga anställda	
	2001	2000	2001	2000
Moderföretaget				
Sverige	906	162	479	1 391
Moderföretaget totalt	906	162	479	1 391
Varav tantiem o.d.	(-)	(-)	(-)	(-)
Dotterföretag i Sverige	1 651	1 849	11 522	7 119
Varav tantiem o.d.	(-)	(-)	(-)	(-)

Verkställande direktören i moderbolaget har rätt till avgångsvederlag på 12 månadslöner.

Not 3. Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2001	2000
<i>Koncernen</i>		
Goodwill	-6 481	-3 455
Inventarier	-444	-285
	-6 925	-3 740

Moderföretaget

Inventarier	-77	-99
	-77	-99

Not 4. Jämförelsestörande poster

	2001	2000
<i>Koncernen</i>		
Förlust vid avyttring av Cellfabriken	-	-17 747
Nedskrivning av aktier i Streaming Fridge AB	-	-5 000
Realisationsförlust vid försäljning av aktier i Origo House of Health Holding AB	-	-1 500
Realisationsförlust vid försäljning av aktier i Seldays Investment AB	-	-401
Övriga avvecklingskostnader	-	-1 167
Nedskrivning goodwill Next Generation Health Sweden	-68 129	-
Nedskrivning aktier Nextgeneration Ukraine Ltd	-62	-
Nedskrivning fordran Nextgeneration Ukraine Ltd	-435	-
	-68 626	-25 815

Moderbolaget

Förlust vid avyttring av Cellfabriken	-	-17 747
Nedskrivning av aktier i Streaming Fridge AB	-	-5 000
Origo House of Health Holding AB	-	-1 500
Realisationsförlust vid försäljning av aktier i Seldays Investment AB	-	-401
Övriga avvecklingskostnader	-	-1 167
Nedskrivning goodwill Nextgeneration Ukraine Ltd	-62	-
Nedskrivning fordran Nextgeneration Ukraine Ltd	-435	-
	-497	-25 815

Not 5 Valutakursdifferenser som påverkar resultatet

	2001	2000
<i>Koncernen</i>		
Finansiella valutakursdifferenser	14	-
<i>Moderföretaget</i>		
Finansiella valutakursdifferenser	-	-

Not 6. Bokslutsdispositioner

	2001	2000
Periodiseringsfond, årets återföring	513	-
	513	-

Not 7. Skatt på årets resultat**Koncernen**

<i>Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)</i>	2001	2000
Periodens skattekostnad	-	-17

Justering av skatt hänförlig till tidigare år	17	-
	17	-17

<i>Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)</i>	2001	2000
Uppskjuten skatt	144	-4
	144	-4

Totalt redovisad skattekostnad i koncernen	161	-21
---	-----	-----

Not 8. Goodwill

	Koncern	Moderföretag
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början och slut	92 616	-
	92 616	-

<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan</i>	Koncern	Moderföretag
Vid årets början	-3 455	-
Årets avskrivning enligt plan	-6 481	-
	-9 936	-

<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>	Koncern	Moderföretag
Årets nedskrivningar	-68 129	-
	-68 129	-

Redovisat värde vid periodens slut	14 551	-
---	--------	---

Not 9. Inventarier

	Koncern	Moderföretag
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	2 236	494
Nyanskaffningar	221	74
Avyttringar och utrangeringar	-78	-78
	2 379	490

Akkumulerade avskrivningar enligt plan

	Koncern	Moderföretag
Vid årets början	-489	-108
Avyttringar och utrangeringar	35	35
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-479	-112
	-933	-185
Bokfört restvärde vid årets slut	1 446	305

Not 10. Andelar i koncernföretag

	2001	2000
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	93 575	14 808
Inköp	-	93 575
Försäljning	-	-14 808
	93 575	93 575

Akkumulerade uppskrivningar

Vid årets början	12 500	-
Årets uppskrivningar	6 150	12 500
	18 650	12 500

Akkumulerade nedskrivningar

Vid årets början	-12 500	-
Årets nedskrivningar	-74 279	-12 500
	-86 779	-12 500

Redovisat värde vid årets slut	25 446	93 575
---------------------------------------	--------	--------

Specifikation av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

<i>Dotterföretag/Org nr/Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>Antal i % 1)</i>	<i>Bokfört värde</i>
Software Express AB, 556519-9295 Sthlm	2 000	100,0	2 760
Next Generation Health Sweden AB, 556576-3843, Sthlm	1 000	100,0	15 971
TecTown International AB, 556496-9417, Sthlm	1 000	100,0	6 615
Elevate M AB, 556589-9415, Sthlm	1 000	100,0	100
			25 446

1) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Not 11. Andra långfristiga värdepappersinnehav

	Koncern	Moderföretag
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	-	-
Tillkommande tillgångar	38	38
Redovisat värde vid årets slut	38	38

<i>Specifikation av värdepapper</i>	<i>Börsvärde el. motsv</i>	<i>Bokfört värde</i>
-------------------------------------	----------------------------	----------------------

Koncernen		
Fridge TV AB	-	38
	-	38

Moderföretaget		
Fridge TV AB	-	38
	-	38

Not 12. Andra långfristiga fordringar

	Koncern	Moderföretag
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	5 000	5 000
Omklassificeringar	-1 100	-1 100
Redovisat värde vid årets slut	3 900	3 900

Not 13. Eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
<i>Koncernen</i>			
Vid årets början	8 214	141 185	-59 777
Nyemissioner	4 893	1 852	-
Apportemission	120	-120	-
Koncernjustering	-	-	11
Förskjutning mellan bundet och fritt eget kapital	-	-368	368
Årets resultat	-	-	-81 254
Vid årets slut	13 227	142 549	-140 652

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Emission under reg.</i>	<i>Överkurs fond</i>
<i>Moderföretaget</i>			
Vid årets början	8 214	120	124 857
Nyemissioner	5 013	-120	1 852
Vid årets slut	13 227	-	126 709

	<i>Reservfond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
<i>Moderföretaget</i>		
Vid årets början	15 828	-54 023
Årets resultat	-	-75 401
Vid årets slut	15 828	-129 424

Not 14. Resultat per aktie

	2001	2000
<i>Resultat per aktie före utspädning</i>		
Periodens resultat efter avdrag för utdelning på preferensaktier	-81 254	-52 512
Vägt antal utestående stamaktier	132 267	83 342
Resultat per aktie före utspädning	-0,61	-0,63
<i>Resultat per aktie efter utspädning</i>		
Periodens resultat efter avdrag för utdelning på preferensaktier	-81 254	-52 512
Räntekostnader på konvertibla skuldebrev	-1 102	-1 102
Skatt hänförlig till räntekostnaden	309	309
Justerat resultat	-82 047	-53 305
Vägt antal utestående stamaktier	132 267	83 342
Justering för antagen konvertering av konvertibla skuldebrev	44 089	44 089
Justering för optioner	8 000	8 000
Antal aktier vid beräkning av resultat per aktie	184 356	135 431
Resultat per aktie	-0,45	-0,39

Not 15. Checkräkningskredit

	Koncern	Moderföretag
Beviljad kreditlimit	1 850	-
Outnyttjad del	-1 385	-
Utnyttjat kreditbelopp	465	-

Not 16. Ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut

	Koncern	Moderföretag
Företagsinteckningar	2 000	-
Fordringar	3 351	-
	5 351	-

Resultatdisposition

Förslag till behandling av ansamlad förlust

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att den ansamlade förlusten på –129 424 000 kronor behandlas enligt följande:

Balanseras i ny räkning		<u>-129 424 000</u>
	Summa	<u>-129 424 000</u>

Koncernens ansamlade förlust uppgår till SEK –140 652 000. Någon avsättning till bundna reserver har ej föreslagits. Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till föregående resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Styrelsen föreslår ingen utdelning

Stockholm den 28 februari 2002.

Per Odgren
Styrelseordförande

Orvar Pantzar

Johan Koch

Peter Näslund

Eric Buatois

Bertil Haglund
Verkställande direktör

Revisorns granskningsberättelse

Jag har i egenskap av revisor i NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ) org. nr. 556535-1128 granskat detta prospekt. Granskningen har utförts enligt den rekommendation som Föreningen Auktoriserade Revisorer FAR har utfärdat. I enlighet härmed har i prospektet intagna prognoser granskats endast i begränsad omfattning. Årsredovisningen för 2000 och 2001 har reviderats av mig¹⁾, årsredovisningarna för 1997, 1998 och 1999 har reviderats av andra revisorer. Förekommande uppgifter ur årsredovisningarna har blivit korrekt återgivna. Det har inte framkommit något som tyder på att prospektet inte uppfyller kraven enligt aktiebolagslagen eller lagen om handel med finansiella instrument.

Stockholm den 7 mars 2002

Jan Nordlöv
Auktoriserad revisor

1) För räkenskapsåret 2001 har jag avgivit en revisionsberättelse utan anmärkning. För räkenskapsåret 2000 har jag avgivit en revisionsberättelse där jag för delar av en tidigare styrelse varken till- eller avstyrkt ansvarsfrihet.



NGS GROUP

NGS Next Generation Systems Sweden AB (publ)

Box 30090
Nordenflychtsvägen 74 II
104 25 Stockholm
Tel 08-503 103 91
Fax 08-503 103 99
www.nextgensystems.com

TecTown International AB

Box 30090
104 25 Stockholm
Tel 08-503 103 00
Fax 08-503 103 99
www.tectown.se

Next Generation Health Sweden AB

Box 30090
104 25 Stockholm
Tel 08-503 103 95
Fax 08-503 103 99
www.nextgenhealth.com

Software Express AB

Box 3186
103 63 Stockholm
Tel: 08-22 13 77
www.softwareexpress.se

Streaming Fridge AB

Box 5332
181 34 Lidingö
Tel: 08-650 2460
Fax: 08-765 65 46
www.streamingfridge.com