

Inbjudan till teckning av aktier

Novus Group International AB

(publ)



Upprättat i samband med Bolagets notering på AktieTorget





Innehållsförteckning

Erbjudandet i sammandrag	3
Tidpunkter för ekonomisk information	3
Sammanfattning	4
Risikfaktorer	10
Om prospektet	12
Inbjudan till teckning av aktier	14
Bakgrund och motiv	15
VD har ordet	16
Villkor och anvisningar	17
Novus Group International AB	18
Riksdagsvalet 2006	26
Novus tillväxtfaktorer	27
Finansiella utsikter och mål	28
Styrelse och ledande befattningshavare	30
Advisory Board	34
Revisor och anställda	35
Övriga upplysningar	36
Aktiekapital	38
Ägarförhållanden	39
Finansiell information	40
Förvaltningsberättelse	44
Resultaträkning	46
Balansräkning	47
Förändring eget kapital	48
Kassaflödesanalys	50
Nettoskuld­sättning	51
Noter	52
Revisors rapport avseende historiska finansiella rapporter	62
Bolagsordning	63
Skattefrågor	64

Notering på AktieTorget

Novus Group International AB:s aktier planeras att noteras på AktieTorget den 23 maj 2007. AktieTorget är en Multi Trading Facility (MTF). Före noteringen på AktieTorget har det inte funnits någon officiell marknadsplats för Bolagets aktier. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt, rikstäckande system för handel med aktier i de bolag som är noterade på AktieTorgets lista.

Aktien

Handelspost: 1 000 aktier
ISIN-kod: SE0001989260

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 11 april-25 april 2007.
Teckningskurs: 3,70 SEK per aktie.
Antal aktier: Erbjudandet omfattar 1 352 000 stycken aktier.
Teckningspost: Minsta teckningspost är 1 000 stycken aktier.
Betaling: Kontant likvid skall vara Bolaget tillhanda senast 4 maj 2007.
Notering: Aktien i Novus planeras att noteras på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 23 maj 2007.

Tidpunkter för ekonomisk information

Räkenskapsperiod:	2006-07-01 – 2007-06-30
Januari-mars 2007	2007-05-21
Bokslutskommuniké 2006-2007	2007-09-21
Juli-september 2007	2007-11-21
Oktober-december 2007	2008-02-21

Firmanamn
Handelsbeteckning
Säte
Organisationsnummer
Datum för bolagsbildning
Datum när bolag startade sin kommersiella verksamhet
Land för bolagsbildning
Hemvist
Juridisk form
Lagstiftning
Adress till huvudkontoret

Telefon till huvudkontoret
Hemsida

Novus Group International AB (publ)
Novus Opinion
Stockholm
556654-0786
2003-12-23
2006-06-01
Sverige
Stockholm
Publikt aktiebolag
Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Sveavägen 47
113 59 Stockholm
08-535 25 820
www.novusopinion.se

SAMMANFATTNING

WWW.NOVSOPINION.SE

4

Prospekt - Novus Group International AB

Sammanfattning skall ses som en introduktion till detta prospekt. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i detta Bolag skall grunda sig på en bedömning av prospektet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta prospekt kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseläddande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i prospektet.

Verksamhet

Novus Group International AB är den nya generationens internationella undersökningsföretag. Bolaget utnyttjar de möjligheter ny teknik, som SMS och Internet erbjuder för insamling av data. Novus internetpanel dinmening.se möjliggör snabba och tillförlitliga undersökningar. Novus använder också traditionella undersökningsmetoder som telefon, fokusgrupper och postala enkäter. Novus produktutbud är anpassat för företag eller organisationer verksamma på en starkt konkurrensutsatt marknad och därmed i behov av snabb och tillförlitlig information. Vid det svenska riksdagsvalet i september 2006 levererade Novus de snabbaste och mest träffsäkra opinionssiffrorna av alla kommersiella opinionsinstitut. Novus kunder återfinns inom samhälle, media och företag som arbetar med konsumentvaror. I dag är Novus huvudsakligen aktivt på den svenska och kinesiska marknaden.

Organisationsstruktur

Novus har inga dotterbolag.

Branschkompetens

Entreprenören Alf Sjöström, grundare och huvudägare av Novus, har djup branschkompetens genom att ha byggt upp och varit ägare av Svenska Gallup AB i Sverige. Inom styrelse och Advisory Board

finns erfarenhet av ledande befattningar inom branschen på sälj- och VD-nivå. Vidare finns det internationell välrenommerad forskningskompetens.

Entreprenör – Gasellföretagare

Alf Sjöström, har under åren 1993 till 2006 byggt upp Softcomkoncernen till en omsättning på 170 MSEK. Softcom blev både 2004 och 2005 utsett till Gasellföretag av Dagens Industri, en utmärkelse för Softcoms starka tillväxt. Alf Sjöström har i juni 2006 avyttrat Softcom till Dacke Group Nordic AB. Genom försäljningen av Softcomkoncernen kan Alf Sjöström nu helt fokusera på Novus tillväxt.

Emissionsbeslut

Den extra bolagsstämman i Novus Group International AB (publ), beslutade den 16 mars 2007 att genomföra en riktad nyemission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse. Vid fulltecknad nyemission tillförs Novus Group International AB (publ) 5 002 400 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 215 000 SEK. Noteringskostnaderna beräknas uppgå till ca 235 000 SEK.

Styrelse och VD

Börge Österholm Styrelseordförande
Tidigare VD för Posten AB

Alf Sjöström VD/Styrelseledamot
Tidigare bland annat vVD för SIFO och ansvarat för återuppbuggnaden av Svenska Gallup AB. Grundare av Softcom AB

Karin Nelsson Styrelseledamot
Tidigare VD för Svenska Gallup

Torbjörn Sjöström Suppleant
Tidigare verksam inom Softcom AB och Svenska Gallup AB.

Revisorer

Martin Bendz
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Thorling
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Novus verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Den största enskilda risken på kortare sikt är enligt Bolagets bedömning "Nyckelpersoner och medarbetare". Detta då Novus endast har ett fåtal anställda och ett större antal kvalificerade medarbetare, som har annan huvudsaklig verksamhet än Bolagets, knutna till Novus nätverk. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Novus verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Denna risk minskar med tiden när Novus utvecklar sin organisation och anställer fler medarbetare. På längre sikt ser Bolaget "Konkurrenter" som den största risken. En resursstark konkurrent som genomför en storsatsning inom Novus teknikområde kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden. Risken reduceras genom att Novus styrelse och anställda har stor branschkompetens och väl utarbetade internationella affärsrelationer. Övriga risker förknippade med Bolaget och dess aktie anges i kapitlet "Riskfaktorer". Riskfaktorerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.



Finansiell information i sammandrag

Rörelsemarginal

Under det förlängda räkenskapsåret 2004/2005, arton månader, blev rörelsemarginalen -3 %. Omsättningen uppgick under perioden till 2 500 065 SEK. Under räkenskapsåret 2005/2006, tolv månader, förbättrades rörelsemarginalen till 1 %. Omsättningen blev för året 1 987 928 SEK. Under de första sex månaderna för 2006/2007 sjönk rörelsemarginalen till -6 %. Bolagets omsättning blev 2 013 938 SEK vilket är något större än för helåret 2005/2006. Den största anledningen till den försämrade rörelsemarginalen är att avskrivningarna ökat och blev för perioden 309 184 SEK, jämfört med 21 400 SEK under helåret 2005/2006.

Soliditet

Bolagets soliditet vid utgången av räkenskapsåret 2004/2005 blev 12 %. Under räkenskapsåret 2005/2006 förbättrades soliditeten till 82 %. Under de första sex månaderna av räkenskapsåret har soliditeten sjunkit till 64 %. Den huvudsakliga orsaken till den lägre soliditeten är att Bolagets balansomslutning per 2006-12-31 stigit till 4 693 188 SEK, jämfört med 3 904 876 SEK vid utgången av räkenskapsåret 2005/2006.

Kassalikviditet

Bolaget hade vid utgången av räkenskapsåret 2004/2005 en kassalikviditet om 91 %. Under räkenskapsåret 2005/2006 förbättrades kassalikviditeten till 121 %. Under första halvåret 2006/2007 ökade kassalikviditeten till 190 %. Omsättningstillgångarna steg och en starkt bidragande faktor till detta var en ökning av kundfordringarna.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för det förlängda räkenskapsåret 2004/2005 blev -66 453 SEK. Under räkenskapsåret 2005/2006 steg rörelseresultatet till 26 727 SEK. Omsättningen blev 1 987 928 SEK, en ökning med tanke på att Bolagets första räkenskapsår var förlängt. Övriga externa kostnader blev 1 380 307 SEK vilket med tanke på räkenskapsperiodernas olika längd kan ses som en viss ökning. Personalkostnaderna för räkenskapsåret 2005/2006 blev 559 494 SEK, en ökning jämfört med 2004/2005, återigen med avseende på räkenskapsperiodernas olika längd.

Under första halvåret av räkenskapsåret 2006/2007 steg omsättningen till 2 013 938 SEK, jämfört med 388 998 SEK för samma period under föregående räkenskapsår. Övriga externa kostnader blev för perioden 1 384 412 SEK, jämfört med 566 565 SEK under samma period föregående år. Sammantaget är omsättningen och kostnadsbilden för de första sex månaderna 2006/2007 i paritet med helårssiffrorna för räkenskapsåret 2005/2006 med den stora skillnaden att avskrivningarna ökat mycket, dvs 309 184 SEK jämfört med 21 400 SEK för räkenskapsåret 2005/2006. Orsaken till detta är att Bolaget under slutet av räkenskapsåret 2005/2006 förvärvat Wireless Opinion vars avskrivningar under första halvåret 2006/2007 belastat Bolagets rörelseresultat fullt ut.



Nyckeltal	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån*	2005-07-01 -2005-12-31 6 mån*	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Rörelsemarginal %	-6%	-110%	1%	-3%
Räntabilitet på eget kapital %	-4%	n/a	1%	-416%
Kassalikviditet	190%	n/a	121%	91%
Justerat eget kapital	3 055 991	n/a	3 185 719	32 454
Genomsnittligt eget kapital	3 120 855	n/a	1 609 087	16 227
Soliditet %	65%	n/a	82%	12%
Resultat per aktie	-0,10	-12,67	0,20	-135,09
Eget kapital per aktie	2,23	n/a	27,23	32,45
Genomsnittligt antal aktier**	1 345 833	34 000	117 000	1 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning**	1 388 690	34 000	131 286	500
Utdelning	0	0	0	0

* Delårssiffrorna är ej granskade av Bolagets revisor

** Inklusive beslutad ej registrerade split 1:1,5 samt kvittningsemission registrerad hos Bolagsverket 2007-02-05

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av årets intäkter.

Räntabilitet på eget kapital

Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

Justerat eget kapital

Eget kapital inklusive 72 procent av beskattade reserver.

Genomsnittligt eget kapital

Summan av ingående och utgående kapital dividerat med två.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Nettoresultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.



Resultaträkning i sammandrag*	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån	2005-07-01 -2005-12-31 6 mån	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Nettoomsättning	2 013 938	388 998	1 987 928	2 500 065
Rörelsens kostnader	-2 142 141	-816 607	-1 961 201	-2 566 518
Rörelseresultat	-128 203	-427 609	26 727	-66 453
Resultat från finansiella poster	-1 525	-1 577	-3 747	-1 093
Resultat efter finansiella poster	-129 728	-429 186	22 980	-67 546
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-129 728	-429 186	22 980	-67 546

* Resultaträkning i sammandrag är ej granskad av bolagets revisor.

Balansräkning sammandrag*	2006-12-31	2006-06-30	2005-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 341 667	2 991 667	0
Materiella anläggningstillgångar	46 706	41 890	54 957
Summa anläggningstillgångar	3 388 373	3 033 557	54 957
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	875 395	666 872	149 076
Kassa och bank	429 420	204 447	69 420
Summa omsättningstillgångar	1 304 815	871 319	218 496
Summa tillgångar	4 693 188	3 904 876	273 453
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 055 991	3 185 719	32 454
Långfristiga skulder	1 000 000	0	0
Kortfristiga skulder	637 197	719 157	240 999
Summa eget kapital och skulder	4 693 188	3 904 876	273 453

* Balansräkning i sammandrag är ej granskad av bolagets revisor.



RISKFAKTORER

WWW.NOVUSOPINION.SE

10

Prospekt - Novus Group International AB



Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta prospekt tas upp till handel på AktieTorget och samtidigt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolaget

Risker relaterade till verksamheten i Bolaget:

Kort historik

Bolagets kontakter med såväl kunder som leverantörer är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera och kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Dock har grundare, styrelse och Advisory Board djupa branschfarenheter och väl utarbetade affärsrelationer.

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets snabba expansion och offensiva marknadsstrategier innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening av marknadsinträdet på nya marknader kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

Nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets nyckelpersoner har en stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Denna risk minskar med tiden när Bolaget utvecklat sin organisation och anställt fler medarbetare. Novus står inför en process att rekrytera nya medarbetare. Det finns en risk att nyrekryteringen tar längre tid än planerat då Novus lägger stor vikt vid att få tag i rätt personer.

Konkurrenser

En del av Bolagets konkurrenser är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljningsresultat. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden. Risken reduceras genom att Novus styrelse, anställda och Advisory Board har stor branschkompetens och väl utarbetade internationella affärsrelationer.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan och låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.



Valutarisker

Externa faktorer såsom inflations-, valuta- och ränteförändringar kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna beräknas inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras.

Politisk risk

Bolaget avser att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att expandera kraftigt under de kommande åren dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner man redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och

regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet, dels genom svårigheter att rekrytera rätt personal och dels genom att integrera den nya personalen i organisationen. Vid en expansion till andra länder kan Bolaget inte heller garantera att dess varumärken går att använda i samma utsträckning som i Sverige. Novus har EU-registrerat Novus Opinion som varumärke. Bolaget har ansökt om EU-registrering av ytterligare varumärken. Novus kan inte garantera fullgott kommersiellt skydd för Bolagets varumärken i framtiden.

Aktien

Risker förenade med den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning samt tas upp till handel på AktieTorget:

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Bolagets aktie har inte varit föremål för officiell handel på en reglerad marknad tidigare. Bolagets aktie planeras att noteras på AktieTorget som är en MTF. Det är svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Bolagets aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en noterad marknad. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets värde. Kursvariationer kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

OM PROSPEKTET

WWW.NOVUSOPINION.SE

12

Prospekt - Novus Group International AB

Definitioner

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Novus" avses Novus Group International AB (publ) med organisationsnummer 556654-0786.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av Novus Group International AB (publ) i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i Kanada, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida www.novusopinion.se. Prospektet kan också nås via Finansinspektionens hemsida, www.fi.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AktieTorget

Novus har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat ett avtal med AktieTorget om informationsgivning. AktieTorget är en MTF. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt, rikstäckande system för handel med aktier i de bolag som är noterade på AktieTorgets lista. Genom avtal med OM Stockholmsbörsen använder AktieTorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.





INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

WWW.NOVUSOPINION.SE

14

Prospekt - Novus Group International AB

Den extra bolagsstämman i Novus Group International AB (publ), beslutade den 16 mars 2007 att genomföra en riktad nyemission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse. Vid fulltecknad nyemission tillförs Novus Group International AB (publ) 5 002 400 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 215 000 SEK. Noteringskostnaderna beräknas uppgå till ca 235 000 SEK.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta prospekt, till att teckna aktier i Novus Group International AB (publ) till en kurs av

3,70 kronor per aktie.

Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 270 400 SEK, från 915 000 SEK till 1 185 400 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 352 000 aktier från 4 575 000 aktier till 5 927 000 aktier.

Stockholm den 19 mars 2007
Styrelsen i Novus Group International AB (publ)

Börge Österholm	Styrelseordförande
Alf Sjöström	VD/Styrelseledamot
Karin Nelsson	Styrelseledamot





Novus är den nya generationens marknads- och opinionsundersökningsföretag. Bolaget utnyttjar de möjligheter den, för branschen, nya tekniken med Internet och framförallt SMS erbjuder för insamling av data. Novus erbjuder sina kunder snabba och samtidigt statistiskt underbyggda marknads- och opinionsundersökningar vars resultat går att övervaka i realtid. Detta innebär att uppdragsgivaren har möjlighet att snabbt anpassa till exempel en pågående reklamkampanj om resultaten visar att budskapet inte når målgruppen. Styrelsens långa erfarenhet av traditionella undersökningsmetoder ligger till grund för Novus egenutvecklade mätmetoder.

Genom att Novus konsekvent arbetar med forskotts betalning från uppdragsgivaren i kombination med en flexibel kostnadsstruktur, skapas förutsättningar för ett positivt kassaflöde, en finansiell riskminimering och ett begränsat rörelsekapitalbehov. Novus affärsmodell möjliggör tillväxt med begränsad kapitalbindning och operativ risk.

Novus styrelse bedömer att Bolaget har ett tekniskt och metodmässigt försprång, bland annat genom att förena traditionell undersökningsmetodik med ny teknologi för att genomföra undersökningar. Nu kan nya former av datafångst, främst SMS tas i anspråk på allvar tillsammans med en vidareutveckling av Internet som undersökningsverktyg. Förutsättningen för att kunna tillämpa ny informationsteknologi är ett omfattande undersökningskunnande, vilket Novus besitter. Novus styrelse bedömer att Bolaget även har ett kommersiellt försprång, grundat på en metod och en teknikplattform som möter kundernas behov av kostnadseffektiva och snabbt genomförda undersökningar. Bolaget har på marknaden ännu inte mött andra aktörer med motsvarande utbud. Novus bedömer att det finns en stark tillväxt i undersökningsbranschen.

Enligt Henrik Hall på branschtidningen Resoner erbjuder internetpaneler möjligheten att rikta in sin undersökning mot den mål-

"Valundersökningen i september 2006 visade vilka möjligheter det finns för Novus att bli en stor aktör i Sverige. Utvecklingen av den kinesiska marknaden är nu i full gång i och med att Novus i januari 2007 öppnade ett kontor i Peking."

grupp man är intresserad av. De möjligheter som skapas av den nya tekniken, genom snabba och kostnadseffektiva undersökningar, är framtiden för undersökningsbranschen (2005-05-25).

Novus är i dagsläget verksamt på två marknader, Sverige och Kina. I Sverige har Bolaget etablerat sig genom samarbete med bland annat TV4. Valundersökningen i september 2006 visade vilka möjligheter det finns för Novus att bli en stor aktör i Sverige. Utvecklingen av den kinesiska marknaden är nu i full gång i och med att Novus i januari 2007 öppnade ett kontor i Peking.

Novus styrelse, VD och Advisory Board har lång erfarenhet och mycket kunskap från undersökningsbranschen. I Bolagets organisation och nätverk finns väl utarbetade affärsrelationer både i Sverige och internationellt, inte minst i Kina. VD Alf Sjöström har stor erfarenhet från branschen bland annat efter uppdrag som koncernchef för Svenska Gallup i Sverige och som vVD på SIFO. Alf Sjöström har även erfarenhet från att driva bolag med stark tillväxt efter att ha fört Softcomkoncernen till en omsättning på 170 MSEK under mycket god lönsamhet.

Novus har, även före den emission som beskrivs i detta prospekt, rörelsekapital som är tillräckligt för att driva den löpande verksamheten under minst 12 månader framåt. Genom nyemissionen tillförs Novus 5 MSEK, under förutsättning att emissionen blir fulltecknad. Emissionslikviden skall användas för tillväxt, främst genom rekrytering av säljkapacitet för att möta det ökade kundintresset, men även satsningar för att stärka och utveckla Novus varumärken. Utökad säljkapacitet är en av nyckelfaktorerna för genomförande av Bolagets expansion.

Genom ägarspridningen utvecklas även en långsiktig stabil ägarstruktur i kombination med fortsatt ägande från Novus grundare.

Styrelsen har ansökt om att aktien i Novus Group International AB skall tas upp till handel på AktieTorget. Det huvudsakliga motivet till ansökan om anslutning av Bolagets aktier till AktieTorget är att säkerställa finansiella resurser för en fortsatt uppbyggnad av säljkapacitet och varumärken för genomförandet av Bolagets tillväxtstrategi. Den planerade noteringen på AktieTorget skapar även utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. En notering på AktieTorget bidrar också till att företagsförvärv avsevärt underlättas. Bolaget planerar inte att notera sig på någon annan marknad.

Styrelsen för Novus är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 19 mars 2007
Styrelsen i Novus Group International AB (publ)

Börge Österholm	Styrelseordförande
Alf Sjöström	VD/Styrelseledamot
Karin Nelsson	Styrelseledamot

VD HAR ORDET

WWW.NOVUSOPINION.SE

16

Prospekt - Novus Group International AB

Tänk dig ett företag som skall marknadsföra sina produkter, eller en organisation som vill skapa opinion kring en viktig fråga. En stor kampanj lanseras med reklam i TV, via annonser i tidningar och på offentliga platser. En riktad kampanj görs till en utvald målgrupp genom annonsering och utskick. Tänk att du är ansvarig för en sådan kampanj. Självklart vill du veta hur kampanjen blir mottagen, inte efter en dag eller en vecka utan nu direkt.

Ofta vill ett företag veta hur en kund uppfattar en produkt eller ett budskap i samma stund som informationen möter kunden. Om en undersökning görs dagen efter uppkommer lätt minnesfel eller efterhandskonstruktioner. När det gäller opinionsundersökningar är snabbheten i undersökningarna mycket viktig, samtidigt som kvaliteten inte får bli lidande.

Här kommer Novus in i bilden. Novus har utvecklade tekniker och metoder för att, snabbt och med hög precision, mäta en målgrupps beteende och uppfattningar och för att i realtid ge respons på utfallet av en kampanj eller opinionsmätning.

Novus var det undersökningsföretag som kom närmast valresultatet i det svenska riksdagsvalet i september 2006. Vi distanserade klart erfarna undersökningsföretag. Det visar att vi har en mycket god tillförlitlighet i vårt sätt att mäta.

Vi använder, för branschen, ny teknologi och nya former för intervjuer, för att genomföra snabba mätningar riktade mot rätt målgrupper. Vi introducerar på allvar SMS som undersökningsverktyg och vidareutvecklar även Internet som metod för att genomföra undersökningar. Vi har ett omfattande undersökningskunnande som gör det möjligt att ta undersökningsbranschen vidare till ett nytt och modernt sätt att arbeta. Med våra metoder och vår teknik kan vi direkt ge feedback på utfallet av en kampanj. Självfallet använder vi också traditionella undersökningsmetoder som bland annat



”Sverige är inte slutmålet, det är starten och den plattform vi arbetar från. Vi har nu lagt grunden för att kunna påbörja en kraftig tillväxt.”

telefon, fokusgrupper och postala enkäter när detta krävs.

I Novus finns även en omfattande erfarenhet av annan marknadskommunikation. Jag har personlig erfarenhet som koncernchef för Svenska Gallup i Sverige och som vVD på SIFO. Jag grundade även Softcomkoncernen 1992 där jag var VD. Efter försäljningen av Softcom under 2006 kan jag nu helt fokusera på att driva Novus mot en framtida tillväxt. Genom den samlade erfarenhet och kompetens som finns i styrelse och Advisory Board är jag övertygad om att vi har det som krävs för att lyckas i branschen.

Vi har nu startat i Sverige. Men Sverige är inte slutmålet, det är starten och den plattform vi arbetar från. Vi har nu lagt grunden för att kunna påbörja en kraftig tillväxt. Idag lever mellan 200-300 miljoner kineser på en levnadsstandard som är i nivå med, eller bättre, än vår. Vi kommer framöver

att introducera våra mätmetoder i det nu starkt expanderande Kina, där vi har ett mycket väl utvecklat nätverk. Vi genomför redan undersökningar i landet och öppnade i januari 2007 ett kontor i Peking.

Varför vill vi då notera Novus? Jo, vi tror på en stark värdetillväxt för Novus. Genom den emission som nu genomförs, i samband med noteringen på AktieTorget, vill vi dels bredda ägarkretsen och dels möjliggöra en hög expansionstakt. Noteringen på AktieTorget förenklar även möjligheterna att göra kompletterande företagsförvärv med fokus på kundstockar och medarbetare i syfte att påskynda tillväxten.

Välkommen som aktieägare i Novus Group International AB!

Alf Sjöström, VD Novus Group International AB (publ)

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

WWW.NOVUSOPINION.SE



Teckning utan företrädesrätt

Rätt att teckna de nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse.

Teckningstid

Teckningstid är 11 april - 25 april 2007.

Teckningssedel skall skickas till:

Novus Group International AB
Sveavägen 47
113 59 Stockholm

Alternativt via fax: 08-535 25 829

Teckningssedeln skall vara Novus tillhanda senast kl 17:00 den 25 april 2007. Anmälan är bindande. Styrelsen i Novus förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. Likaså äger Bolaget rätt att dra tillbaka erbjudandet om fastställd miniminivå för teckningen inte har uppnåtts.

Teckningssedel

Teckningssedel och prospekt kan erhållas från Novus Group International AB, Sveavägen 47, 113 59 Stockholm. Tel: 08-535 25 820, alternativt via Bolagets hemsida: www.novusopinion.se.

Ofullständiga eller felaktiga teckningssedlar kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att lämna en teckningssedel per person. Vid flera inlämnade teckningssedlar gäller den till Bolaget senast inkomna.

Teckningskurs

3,70 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Aktiens prissättning

Styrelsen har fastställt emissionskursen till 3,70 SEK per aktie. Priset har fastställts baserat på att Novus affärsidé nu har bevisats fungera och att första steget mot etablering i Kina nu är taget. Styrelsen har upprättat värderingen utifrån en sammanvägd bedömning av Bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential. Inför nu aktuell emission (pre-money) värderas Bolaget till 17 MSEK. Ingen extern part har upprättat någon värdering av Novus verksamhet och framtida potential.

Antal aktier

Erbjudandet omfattar totalt 1 352 000 stycken aktier.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 1 000 stycken aktier.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier fattas av styrelsen. Vid överteckning beslutar styrelsen om tilldelning, dock får styrelsen ej ge sig själva en fördelaktig tilldelning gentemot allmänheten och institutionella investerare. Besked om tilldelning kommer att skickas ut omkring den 27 april 2007. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Någon garanti för tilldelning till enskild investerare lämnas inte. Novus avser att, via pressmeddelande på Bolagets respektive AktieTorgets hemsidor offentliggöra emissionsresultatet omkring den 27 april 2007.

Betalning

Kontant likvid skall vara Novus tillhanda senast den 4 maj 2007. Betalning görs till Bolagets bankgiro enligt instruktioner på avräkningsnotan. Aktierna kommer att bokas ut omkring den 17 maj 2007, innan Bolagets aktier noteras på AktieTorget.

Registrering av nyemission

Nyemissionen förväntas att registreras hos Bolagsverket omkring den 15 maj 2007.

Notering

Aktien i Novus Group International AB (publ) är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel beräknas bli den 23 maj 2007.

Utdelning

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2007.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet kan helt eller delvis återkallas av Bolagets styrelse i det fall omständigheter uppstår som gör att tidpunkten för nyemissionen bedöms som olämplig. Omständigheterna kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art. Bolaget avser offentliggöra meddelande om återkallat erbjudande genom pressmeddelande. Bolaget har ej möjlighet att dra tillbaka erbjudande efter det att handel med aktuellt värdepapper har inletts. Styrelsen har beslutat att lägsta teckningsgrad för beslut om fullföljande av emissionen är 3 MSEK.

Aktieregistrering

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga andra fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.

NOVUS GROUP INTERNATIONAL AB (PUBL)

WWW.NOVUSOPINION.SE

18

Prospekt - Novus Group International AB

Verksamhet

Novus Group International AB är den nya generationens internationella undersökningsföretag. Bolaget utnyttjar de möjligheter ny teknik, som SMS och Internet erbjuder för insamling av data. Novus internetpanel dinmening.se möjliggör snabba och tillförlitliga undersökningar. I Novus samarbete med TV 4 går dinmening.se under namnet Tittarpanelen. Novus använder också traditionella undersökningsmetoder som telefon, fokusgrupper och postala enkäter. Novus produktutbud är anpassat för företag eller organisationer verksamma på en starkt konkurrensutsatt marknad och därmed i behov av snabb och tillförlitlig information. Verksamheten bedrivs utifrån geografisk indelning, i dagsläget Sverige och Kina. Novus har sitt huvudkontor i Stockholm och öppnade i januari 2007 även ett kontor i Peking, Kina. När det gäller den kinesiska marknaden kommer verksamheten att fungera i två riktningar. Dels kan företag i Europa ta hjälp av Novus för att få kunskap om kinesiska konsumenter och dels kan kinesiska företag få motsvarande tjänst när det gäller den europeiska marknaden.

Bolaget har på kort tid fått en acceptans och positionerat sig på marknaden. Hittills har Novus arbete främst varit fokuserat på att bygga relationer med nyckelkunder. Marknadens acceptans har grund i kombinationen av:

- marknadens efterfrågan och tillväxt,
- Novus erbjudande till marknaden för att möta marknadens behov,
- de branschfarenheter och kundrelationer som finns inom organisationen.

Organisationsstruktur

Novus har inga dotterbolag.

Novus har haft få fast anställda under 2006. Säljkapaciteten kommer att utökas avsevärt under 2007, i takt med att Bolaget ökar antalet anställda säljare. Samtidigt kommer fortsatt externa tjänster att köpas in när

Novus egna tjänster behöver kompletteras med kundspecifika analysbehov. Vidare avser Novus att fortsatt arbeta i nätverk bestående av bland annat Advisory Board. Detta gör att de fasta kostnaderna minimeras.

Affärsidé

Novus skall förnya undersökningsbranschen nationellt och internationellt genom att kommersialisera, för branschen, ny teknik. Utifrån den förändring undersökningsbranschen står inför kan Novus därmed erbjuda kunderna mer kostnadseffektiva, snabba och precisa marknads- och opinionsundersökningar.

Affärsmodell

Novus har en Internet- och SMS-baserad affärsmodell. Modellen ger Bolaget möjlighet att möta den nu starkt kunddrivna expansionen samtidigt som den skapar en kostnadseffektiv organisationsstruktur. Affärsmodellen möjliggör en internationell expansion då Novus tekniska plattform och metodik är generell. Detta medger väsentliga ekonomiska skalfördelar.

Bolaget arbetar kontinuerligt med användarvänligheten och effektiviteten i dess tekniska plattform för att förfina undersökningsredskapen. Undersökningar och kundunderhåll ska i så hög utsträckning som möjligt ske via Internet och SMS. I sin utveckling riktar Novus mycket energi på kvalitativ exponering. Bolaget satsar på medvetna marknadsinriktade aktiviteter som återspeglar Novus inriktning på effektivitet och kvalitet.

Affärsmodellen skapar mervärde till kunden genom ett kostnadseffektivt genomförande, statistisk precision i kombination med snabbhet och möjlighet att i realtid följa förändringar på marknaden, både när det gäller kundbeteende och förändringar av opinioner.

I affärsmodellen ingår att fokusera på långvariga affärsrelationer i abonnemangsform och att undvika ad-hoc försäljning.

Genom att Novus konsekvent arbetar med förskottsbetalning från uppdragsgivaren i kombination med en flexibel kostnadsstruktur, skapas förutsättningar för ett positivt kassaflöde, en finansiell riskminimering och ett begränsat rörelsekapitalbehov.

Strategi

Novus har fastställt en strategi som bygger på att avtalen med kunderna i möjligaste mån skall vara i abonnemangsform, vilket innebär att Bolaget har en löpande kund- och intäktsrelation. Fokus är att både förnya existerande undersökningsområden, där kunderna efterfrågar snabbare och mer kostnadseffektiva metoder, och att hitta nya tillämpningsområden. Erbjudandet riktas främst till större företag och organisationer, både i Sverige och internationellt.

Novus affärsidé och affärsmodell har accepterats på marknaden, nu är det dags för expansion. Utifrån Bolagets marknadsposition, kundrelationer och produkter skall Novus:

- förnya undersökningsbranschen genom nya undersökningsmetoder baserade på, för branschen, ny teknik,
- tillgodose nya undersökningsbehov,
- erbjuda kunderna möjlighet att snabbt, kostnadseffektivt och i realtid följa förändringar på marknaden och förändringar av kundbeteende,
- vara en aktiv partner och rådgivare att diskutera undersökningar med,
- tillhandahålla traditionella undersökningsmetoder när detta behövs,
- bedriva ett aktivt sälj- och marknadsarbete,
- skapa täta kundrelationer,
- bedriva ett aktivt varumärkesbyggande.



Branschkompetens

Entreprenören Alf Sjöström, grundare och huvudägare av Novus, har djup branschkompetens genom att tidigare varit VVD för SIFO och byggt upp och varit ägare av Svenska Gallup AB i Sverige. Inom styrelse och Advisory Board finns erfarenhet inom branschen på VD-nivå och internationell forskningskompetens.

Entreprenör – Gasellföretagare

Alf Sjöström, har under åren 1993 till 2006 byggt upp Softcomkoncernen till en omsättning på 170 MSEK. Softcom blev både 2004 och 2005 utsett till Gasellföretag av Dagens Industri, en utmärkelse för Softcoms starka tillväxt. Alf Sjöström har under juni 2006 avyttrat Softcom till Dacke Group Nordic AB. Genom försäljningen av Softcomkoncernen kan Alf Sjöström nu helt fokusera på Novus tillväxt.

Vision

Novus vision är att erbjuda företag och organisationer, nationellt och internationellt, möjligheten att med en kostnadseffektiv metod, i realtid, vara uppdaterade om vad marknader och målgrupper anser om varor, tjänster och budskap. Detta sker genom att Bolaget revolutionerar den traditionella undersökningsbranschen genom att kommersialisera en för branschen ny teknik. Novus skall vara en ledande internationell aktör inom sin nisch och dessutom snabbt bli ett tillväxtbolag i Sverige.

Historik

2004 Förberedande fas

- Opinionsundersökningar i Sverige
- OPUS AB startas som ett opinions- och marknadsundersökningsföretag.

2005

- Ett antal testkunder återfinns inom samhälle, media och företag som arbetar med konsumentvaror.
- Undersökningsbranschens behov av strukturomvandling identifieras.
- Ett arbete påbörjas i syfte att finna nya snabba och tillförlitliga undersökningsmetoder baserade på ny informationsteknologi.
- Advisory Board skapas med ledamöter vilka har ett stort kontaktnätverk och väl etablerade affärsrelationer.
- Ett nätverk för undersökningsverksamhet börjar byggas upp i Kina.

2006 Kommersiell fas

- Bolaget byter namn från Opinionsundersökningar i Sverige OPUS AB till FC Fortune Cookies AB.
- För marknads- och opinionsundersökningar via Internet och SMS förvärvas Wireless Opinion.
- Uppbyggnad av Internet- och SMS-panel via hemsidan www.dinmening.se.
- Samarbete med TV4 inleds.
- TV4 genomför opinionsundersökningar vilka presenteras i TV4:s program, rikstäckande och regionalt. Varumärket Novus Opinion exponeras i TV4:s nyhetssändningar.
- Undersökningar påbörjas för kommersiella kunder.

- Samarbete etableras med prof. Hans L. Zetterberg varvid Bolaget erhåller licens för att använda dennes metod, Valuescope, för Monitorundersökningar i Kina. Prof. Hans L. Zetterberg blir även medlem av Bolagets Advisory Board, med uppgift att medverka i analysarbetet av Kinaundersökningarna.
- Första Monitorundersökningen i Kina genomförs.
- Styrelsen beslutar att genomföra nyemission för att ge Novus möjlighet att ta tillvara den ökade efterfrågan.
- Alf Sjöström säljer Softcomkoncernen för att satsa på Novus tillväxt med målet att göra Novus till en tillväxtkoncern.
- Novus visar de snabbaste och mest träffsäkra opinionsciffrorna vid riksdagsvalet i september.

2007

- Kontor i Peking öppnas i januari 2007.
- Två affärsområden bildas, Novus Sverige och Novus China.
- Företaget byter namn till Novus Group International AB.

Produkter

Novus erbjuder i huvudsak fyra produkter:

Marknadsundersökningar

Undersökningar kan gälla varumärken, kundrelationer samt värderingsstudier för att spåra konsumtionsmönster etc.

Opinionsundersökningar

Undersökningar för publicering rörande aktuella frågor. Uppdragsgivare är företag inom TV, tidningar och radio.

Samhällsmätningar

Kunder är myndigheter och organisationer som behöver kvalificerat underlag för viktiga beslut. De vill veta medborgarnas eller medlemmarnas åsikter i olika samhällsfrågor och vilka konsekvenser olika beslut kan få. Det kan röra nya lagar; miljöfrågor; utbildningsväsendet eller hur den service som erbjuds upplevs av brukarna.

Värderings- och livsstilsundersökningar

Kunder är företag, myndigheter och organisationer; vilka vill få kunskap om värderingar och livsstilar.

Verktyg

Novus har ett antal verktyg för genomförande av undersökningar:

dinmening.se

dinmening.se innehåller en panel som består av ett representativt urval av den svenska befolkningen vad gäller kön, ålder, geografisk och politisk hemvist. Den panel som är under utveckling just nu beräknas, av Bolaget, innehålla 40 000-50 000 personer inom 2-3 år. Kombinationen av SMS och Internet i undersökningar medför både effektivitet och låga kostnader. Via dinmening.se genomför Novus undersökningar som ger ett snabbt och samtidigt statistiskt säkerställt resultat. Detta innebär möjlighet att i realtid följa målgruppens åsikter i en fråga.

Marknadsundersökningar

Samhällsmätningar

Opinionsundersökningar

Värderings- och livsstilsundersökningar

Syftet med dinmening.se är att ge en så representativ bild som möjligt av vad speciella målgrupper tycker i olika frågor. Panelens storlek gör det dessutom möjligt att erbjuda regionala undersökningar till låga priser. Verktöget kan anpassas till olika språk. Deltagarna i dinmening.se rekryteras framförallt genom media och via hemsidan men kompletteras också, vid behov, genom telefonintervjuer i underrepresenterade grupper:

Tittarpanelen

När TV4 samarbetar med Novus för att få snabba undersökningar i aktuella frågor går dinmening.se under namnet Tittarpanelen. Resultaten av undersökningarna presenteras i TV4:s olika nyhetssändningar.

Wireless Opinion

Wireless Opinion är en teknik som möjliggör Novus undersökningar via SMS. SMS-undersökningar bidrar med korta operativa processer och snabb tillgänglighet kombinerat med låga kostnader. Metoden är snabb och kan fånga upp vad intervjupersonen gör just nu. Få andra metoder kan med tillförlitlighet mäta vad individen gör just nu eller hur hon uppfattar en viss situation som en mätning via mobiltelefonen. Metoden gör att minnesfel som är förknippade med andra traditionella datafångstmetoder minimeras.

SMS-systemet lämpar sig mycket väl för uppgiften tack vare sin snabbhet och precision vid bland annat mediala räckviddsmätningar; läsbarhetsundersökningar; reklameffektmetningar; mätningar av upplevelser och snabba opinionsundersökningar.

Wireless Opinion CAMI (Computer Assisted Mobile Interviews) består av ett grafiskt användargränssnitt som är lättillgängligt för kunder att nå via en webbläsare. Genom detta gränssnitt kan även kunden själv använda alla tillgängliga funktioner i Wireless Opinion CAMI:s teknikplattform för att designa, utföra, övervaka och analysera marknads- och opinionsundersökningar på ett snabbt och enkelt sätt.

Tekniken är generell och appliceras på olika geografiska marknader med ekonomiska skalfördelar vid genomförandet och i drift. Kombinationen dinmening.se och Wireless Opinion är unik på marknaden och gör det möjligt att genomföra undersökningar kostnadseffektivt, precist, snabbt och med resultat i realtid.



Kina Monitor

Kina Monitor är en omfattande värderings- och livstilsundersökning bland cirka 1 500 kineser med en utvecklad levnadsstandard. Syftet med Kina Monitor är att ge en bild av det moderna och framväxande Kina. Kunskap om detta Kina är nödvändig för alla som vill göra affärer eller kunna följa utvecklingen i landet.

Kina Monitor är en viktig del i Novus verksamhet vad gäller satsningen i Kina. Det är framförallt, en kommersiell sprängbräda in i Kina. Genom Kina Monitor har ett väl utbyggt nätverk av personliga relationer i Kina skapats. Detta utgör en plattform för vilken Novus under 2007 kommer att påbörja introduktionen av, för Kina anpassade versioner av, *dinmening.se* och *Wireless Opinion*. Kina Monitor vänder sig bland annat till svenska företag vilka är etablerade i Kina. Dessa kunder är en naturlig målgrupp för de i Kina anpassade *dinmening.se* och *Wireless Opinion*.

Det Kina Monitor erbjuder alla som arbetar på den kinesiska marknaden, är en möjlighet att få värdefull information om konsumtionsvanor och värderingar hos befolkningen i Kina vilket ger en unik möjlighet att förstå affärsmöjligheter i dagens Kina. Sett ur det urbana Kinas synvinkel ges en omfattande insyn i nuläget samt viktiga insikter om hur framtiden kan se ut.

Många av Novus kunder önskar mer kunskap om Kina. Därför erbjuder Bolaget lärsor till Kina som ger kunskap om hur människor i Kina lever. Resorna består bland annat av studiebesök och kvalificerade seminarier där utvecklingen i Kina diskuteras. Ett stort antal kinesiska företag söker sig till Europa för etablering eller köp av europeiska företag. De kinesiska företagen erbjuds Novus tjänster av snabba och tillförlitliga undersökningar. Novus tar emot delegationer från Kina och hjälper till med kontakter och kunskap om Skandinavien och Europa.

Det kontor som Novus har öppnat i Peking har sin grund i just de personliga relationer som skapats i Kina via Kina Monitor.

Valuescope

Valuescope är en analysmetod i form av en programvara som är framtagen av professor Hans L Zetterberg. Novus har genom ett licensavtal med Hans L Zetterberg rätt att använda denna programvaran för att analysera svaren från Bolagets monitorundersökningar i Kina. Denna analysmetod är dock inte specifik för Kina utan kan appliceras på eventuella nya geografiska marknader.

Licensen gäller från mars 2006 till mars 2011. Om inte någon av parterna säger upp avtalet minst tre månader innan avtalet löper ut, förlängs avtalet automatiskt med fem år (alltså i första skedet till 2016). Avtalet bedöms, av styrelsen i Novus, som ekonomiskt förmånligt för Bolaget.

Produktutveckling

Novus arbetar aktivt för att underhålla och förfinas Bolagets produkter i nära samverkan med kunder. Novus investerar inte omfattande belopp i att utveckla egen teknik, utan främst sker kommersialisering av redan utvecklad, teknik, allt i enlighet med Bolagets affärsmodell. Inom Novus, styrelse, Advisory Board och VD, finns ett väl utvecklat personligt nätverk inom bl.a. branschen och vid universitet och högskolor; som fångar upp nya tekniker och trender. Det egna utvecklingsarbetet och kommersialiseringen av teknik utvecklad av andra har som målsättning att direkt omsättas i intäkter. Målet är att ständigt vara i den kommersiella fronten när det gäller undersökningar, både avseende metodik och datafångst.

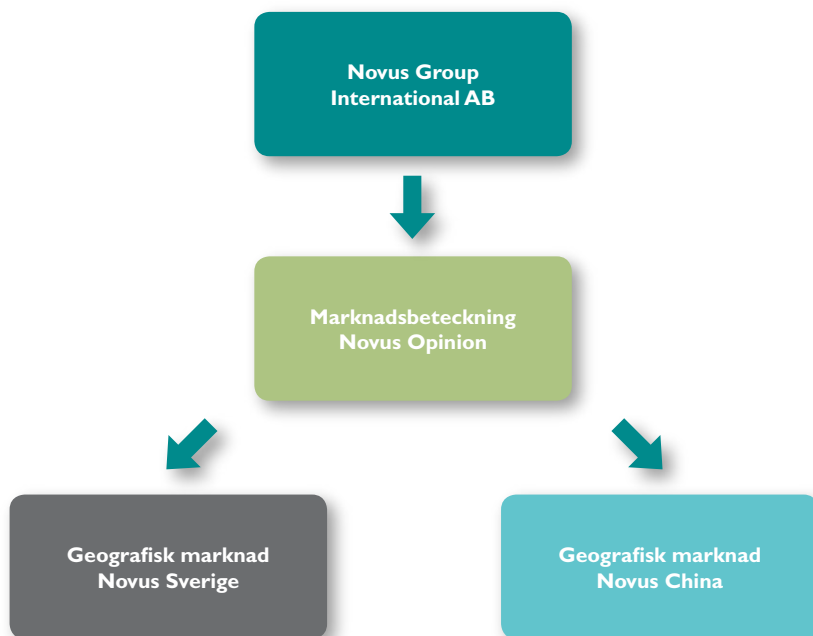
Varumärken, verktyg, bifirmor och domännamn

22

Prospekt - Novus Group International AB

	Varumärke	Verktyg	Bifirma	Domännamn
Novus Sverige			X	
Novus China			X	
dinmening.se	X	X		X
Wireless Opinion	X	X		
Novus Opinion	X		X	X
Kina Monitor		X		
Valuescope	X	X		
FC Fortune Cookies*	X			X

* Används inte i den löpande verksamheten



Marknad

Marknadsexponering

Gentemot marknaden arbetar Novus under beteckningen Novus Opinion, oavsett geografisk marknad. Novus har ett antal varumärken som är att betrakta som verktyg med vilka Novus agerar på marknaden. Novus Opinion är registrerat som ett varumärke, därmed skapas gynnsamma förutsättningar att varumärkespositionera Novus Opinion internationellt, oberoende av Novus legala struktur.

Novus Sverige och Novus China

I Sverige arbetar Novus i dagsläget med verktygen dinmening.se och Wireless Opinion för undersökningar via Internet och SMS.

Kina Monitor och Valuescope används för omfattande livsstils- och värderingsstudier av befolkningen i Kina. Denna verksamhet är för Novus ett sätt att få kunskap om och ta sig in på den kinesiska marknaden. Under 2007 avser Novus påbörja etableringen av dinmening.se och Wireless Opinion i Kina.

Målgrupp

Novus målgrupp är företag och organisationer som behöver snabba, precisa och kostnadseffektiva marknads- och opinionsundersökningar. Traditionellt har det varit större företag och organisationer som i första hand varit köpare av nämnda tjänster, främst på grund av kostnadsskäl. Men genom Bolagets produktutbud är situationen nu förändrad. Även för mindre företag är det nu attraktivt att genomföra marknads- och opinionsundersökningar utifrån kostnadsaspekter: Novus kommer dock även fortsättningsvis i sin expansion

att i första hand fokusera på större företag och organisationer. Målgruppsarbetet och segmenteringen inom målgrupperna utvärderas kontinuerligt i Bolaget för att nå en fruktbar kombination.

Marknadsföring

Positionering

Målet i marknadsarbetet är att positionera Novus som den ledande internationella aktören inom sin nisch. Centralt i marknadsarbetet är varumärkesuppbyggnaden, att på ett strategiskt och medvetet sätt stärka de olika varumärkena. Novus Opinion ska ligga högt upp i kundernas och respondenternas medvetande genom kontinuerlig kommunikation, och därigenom bli det givna valet i undersökningssammanhang.

Varumärkesstrategi

Varumärkenas integritet skyddas genom väl genomtänkta marknadsstrategier som i alla sammanhang ska syfta till att bygga upp och stärka deras värde. Trovärdighet i sina varumärken är avgörande för framgång i undersökningsbranschen.

Internationalisering

I Novus affärsidé ingår fokusering på internationalisering av verksamheten. Ett exempel är varumärket Novus Opinion och Bolagets produkter, vilka har en konceptuppbyggnad som möjliggör internationell lansering. I nuläget sker fokusering på Sverige och Kina. Internationaliseringen kan genomföras via licensiering/lokala samarbetspartners eller i egen regi. I Kina påbörjas arbetet i egen regi, men expansionen kan i Kina mycket väl i fortsättningen ske via licensiering eller lokala samarbetspartners. Novus skall nu snabbt utnyttja Bolagets kommersiella och tekniska försprång.

Mediestrategi

Mediestrategin är att, som i samarbetet med TV4, bli synliga genom exponering i medieundersökningssammanhang. Budskapet är professionalism, snabbhet och kvalitet. En ytterligare marknadsföringskanal är genom medlemmarna i Novus Advisory Board och deras nätverk. Ett tillvägagångssätt som för med sig fördelar genom väl uppbyggda affärsrelationer där kvalitet och förtroende redan är etablerade.

Försäljning

Idag utgörs företagets säljorganisation av VD, platsansvarig i Peking, Advisory Board och styrelse. Här finns sedan tidigare upparbetade befintliga och potentiella kundrelationer. Efter genomförd emission, enligt detta prospekt, kommer säljorganisationen snarast att utvecklas innebärande rekrytering av säljare och säljansvariga. Uppgiften blir att bygga vidare på den kommersiella kund- och marknadsplattform som redan skapats i Novus, utifrån affärsmodell,

pågående försäljningsaktiviteter samt marknadspositionering och bearbetning.

Kvalitet

Kvalitetstänkandet är en hörnsten i allt Novus gör. Behovet av snabb information måste kombineras med kvalitet för att nå långsiktiga relationer med Bolagets uppdragsgivare. Novus utvärderar ständigt det pågående arbetet via interna kvalitetskontroller. Novus samarbetar också med ledande forskare, bland annat prof. Hans L. Zetterberg. Bolaget följer samarbetsorganisationen ESOMARs etiska regler för hur seriösa marknadsundersökningsföretag skall arbeta.

Tendenser

Novus startade sin nuvarande verksamhet under 2006 och har snabbt etablerat sig på undersökningsmarknaden i Sverige.

Viktiga händelser

2006

- Bolaget byter namn från Opinionsundersökningar i Sverige OPUS AB till FC Fortune Cookies AB.
- Novus förvärvar Wireless Opinion vilket möjliggör marknads- och opinionsundersökningar via SMS.
- Start av dinmening.se och uppbyggnad av deltagarpanel för undersökningar via SMS och Internet.
- Novus startar samarbete med TV4 som köper opinionsundersökningar genom dinmening.se och presenterar resultaten i sina nyhetsändringar.
- Novus etablerar ett samarbete med Professor Hans L Zetterberg och har nu licens för att använda dennes metod Valuescope vid

undersökningar genom Kina Monitor. Hans L Zetterberg blir också medlem i Bolagets Advisory Board, med uppgift att medverka i analysarbetet av undersökningarna i Kina.

- VD Alf Sjöström säljer Softcomkoncernen för att satsa på Novus, med målet att göra Novus till en tillväxtkoncern.
- Vid det svenska riksdagsvalet i september visar Novus de snabbaste och mest träffsäkra opinionsciffrorna av alla kommersiella opinionsinstitut.

2007

- Bolaget byter namn till Novus Group International AB (publ).

Utveckling

Antalet kundkontakter utvecklas på ett positivt sätt. Marknaden bedöms mogen för Novus erbjudanden. En rekryteringsprocess av kvalificerade säljriktade medarbetare påbörjas snarast efter genomförd emission och kommer att resultera i ett antal nyanställningar under 2007. Avtal har slutits med konsulter med djup branschkunskap för kundspecifika uppdrag.

Nätverket för affärer i Kina har utvidgats ytterligare, dels företag som arbetar med Kina och dels enskilda personer med djupa kunskaper och kontakter i Kina. Dock kommer affärer som rör Kina att ta längre tid att bygga upp än i Sverige då det är avgörande för långsiktig framgång att nätverken och de personliga relationerna utvecklas i Kina. Novus har öppnat ett kontor i Peking i januari 2007.

De investeringar som nu främst kommer att göras är genom rekrytering och inskolning av medarbetare. Flertalet av dessa kommer att ha branschkunskap varvid inskolningsperioden kan begränsas.



Investeringar

- 2004 0 kr
- 2005 0 kr
- 2006 Förvärv av Wireless Opinion för 3 MSEK genom en kvittningsemission med ALS Invest Sverige AB.

Novus har pågående marknads- och varumärkesinvesteringar. Dessa investeringar är svåra att i dagsläget sätta ett belopp på. Bolaget har inte beslutat om några framtida investeringar.

Anläggningstillgångar

Novus innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse.

Väsentliga avtal

Novus har ett licensavtal med professor Hans L Zetterberg för att använda dennes analysmetod Valuescope. Novus betalar en fast summa om 50 000 SEK per år för licensen. Avtalet gäller för en första period från mars 2006 till mars 2011. Om ingen av parterna meddelar en uppsägning minst tre månader innan avtalet löper ut förlängs automatiskt avtalet med fem år. Vid utgången av dessa fem år gäller samma förfarande med uppsägningstid.

Leverantörer

Novus har ett väl fungerande samarbete med Streamtel AB när det gäller IT-relaterade frågor. Bolaget är helt tillfreds med detta samarbete. En eventuell uppsägning av detta avtal skulle dock inte inverka negativt på Novus verksamhet, då det enligt Bolagets bedömning, finns ett stort antal likvärdiga företag inom samma område.

Konkurrenter

Sverige

På den svenska marknaden konkurrerar Novus med ett antal traditionella undersökningsföretag. Bolaget bedömer



att de största aktörerna på marknaden är: SIFO AB, Demoskop AB, Synovate Sweden AB, Skandinavisk Opinion SKOP AB, Zapera Sweden AB och TNS Gallup AB.

Asien

På den asiatiska marknaden är följande bolag de största i branschen: INTAGE Inc. (Japan), Video Research Ltd. (Japan), Dentsu Research Inc. (Japan), Nikkei Research Inc. (Japan).

Europa

Novus har som långsiktigt mål att bli en ledande aktör i undersökningsbranschen. På den europeiska marknaden finns en mängd undersökningsföretag som konkurrerar med Novus. Flera av undersökningsföretagen är betydligt större och finansiellt starkare än Novus. De största aktörerna i Europa är: Synovate (Storbritannien) Ipsos Group

SA (Frankrike) GfK Group (Tyskland) The KantarGroup (Storbritannien) Taylor Nelson Sofres plc (Storbritannien) VNU NV (Nederländerna) (Marketing News 15 AUG, 2005).

Den Internetbaserade undersökningsmarknaden är fortfarande under utveckling och konkurrensen följaktligen mindre men ökande. På den europeiska marknaden finns det enligt Novus bedömningar få andra företag i branschen som i större skala använder sig av kombinerade SMS- och Internetbaserade undersökningsmetoder. Vad avser Wireless Opinions teknik och metod har Novus inte kommit i kontakt med någon lika avancerad och lika effektiv metod. Styrelsen bedömer att antalet konkurrenter sannolikt kommer att öka i framtiden eftersom intresset för den nya tekniken i undersökningsbranschen är stort.

Novus valundersökning i siffror, jämförelse mot det faktiska resultatet

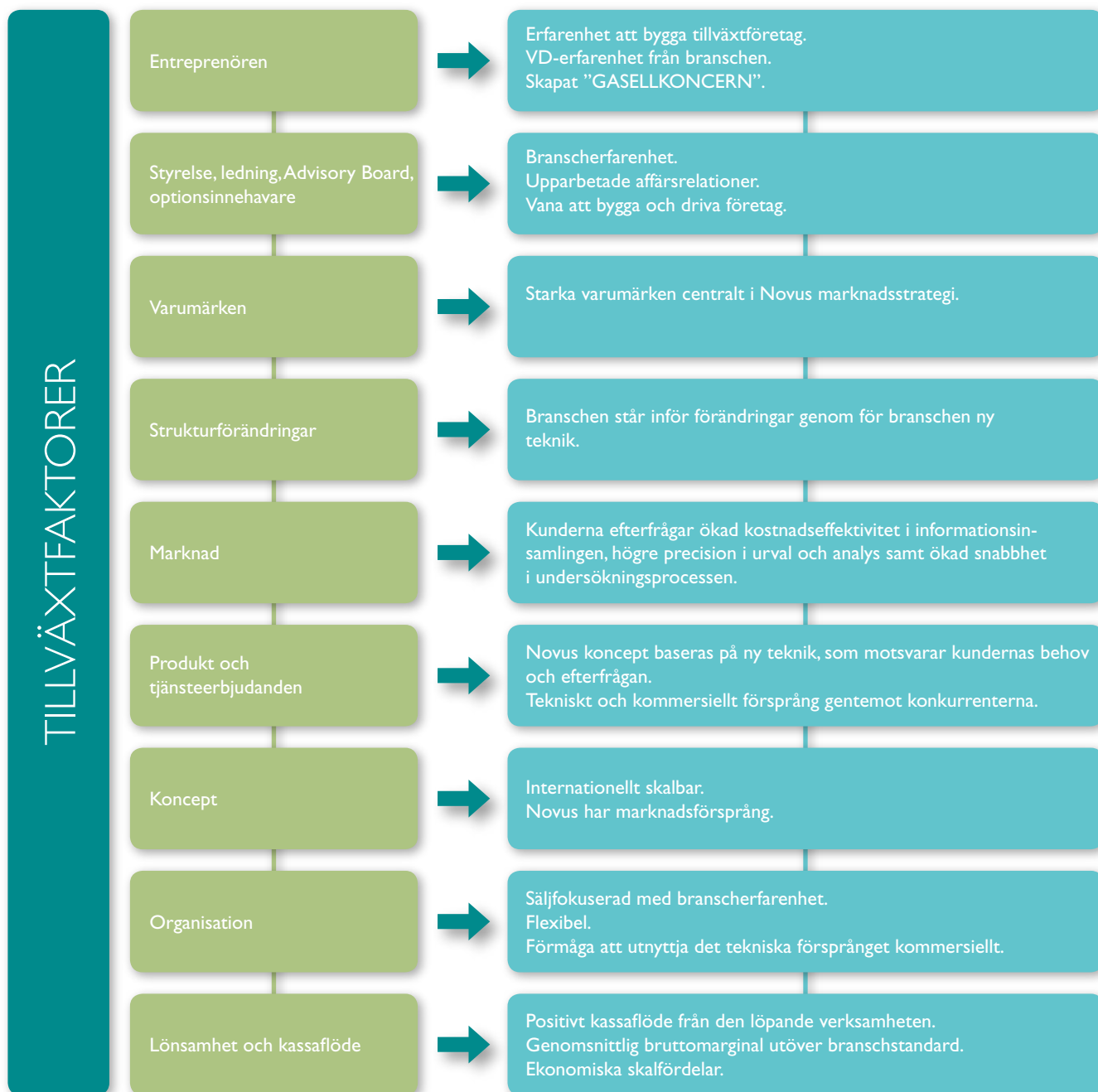
NOVUS OPINIONSSIFFROR

V	S	MP	C	FP	Kd	M	ÖVRIGA
6,50%	35,20%	6,00%	6,80%	7,90%	7,60%	25,80%	4,20%
47,70%			48,10%				

VALRESULTAT

V	S	MP	C	FP	Kd	M	ÖVRIGA
5,80%	35,20%	5,20%	7,90%	7,50%	6,60%	26,10%	5,70%
46,20%			48,10%				

Vid det svenska riksdagsvalet i september 2006 levererade Novus Group International AB de snabbaste och mest träffsäkra opinionssiffrorna av alla kommersiella opinionsinstitut. Opinionssiffrorna är baserade på en undersökning.



FINANSIELLA UTSIKTER OCH MÅL

WWW.NOVUSOPINION.SE

28

Prospekt - Novus Group International AB

Finansiell utveckling för räkenskapsåret 2006/2007

Novus har idag fyra fast anställda medarbetare, VD, försäljningschef och två medarbetare som arbetar med projektledning och analys, vidare en anställd platschef på årskontrakt i Kina. Under innevarande räkenskapsår 2006/2007 har dessa arbetat med att positionera Bolagets varumärke "Novus Opinion", att sälja uppdrag till kunder i samverkan med styrelse och Advisory Board, att säkerställa finansiering till Bolaget genom nyemission och upptagande av banklån, att förbereda notering av Bolaget och att inleda rekrytering av säljare. Bolaget förväntar sig att en omsättning på drygt 3 MSEK för räkenskapsåret 2006/2007. Bolaget redovisar för perioden 1 juli, 2006 – 31 december, 2006 ett resultat om -0,1 MSEK. Förlusten för andra halvåret förväntas öka något. Detta är hänförligt till främst kostnader för rekrytering och notering samt kostnader för marknadsföring- och varumärkesprofilering.

Målsättning för 2007/2008 och 2008/2009

Novus påbörjar expansionen av verksamheten efter genomförd kapitalisering. En avgörande faktor för tillväxten är framgångsrik rekrytering av säljare. Den pågående rekryteringen kommer att intensifieras och anställningsförfarande påbörjas omedelbart efter kapitaliseringen.

Bolagets målsättning är att uppnå en omsättning om 15 MSEK 2007/2008 och en omsättning om 25 MSEK 2008/2009.

I ovanstående omsättning ingår ej intäkter från den kinesiska marknaden. Enligt Bolagets bedömning tar det ca 12 månader innan Bolaget kan räkna med intäkter från den kinesiska marknaden. Vidare har Bolaget i omsättningen ej räknat med intäkter som kan komma från avyttring av licenser för Novus Opinion, Wireless Opinion, dinmening.se eller bolagsförvärv. Licenser är ett alternativ till egen lokal närvaro på olika geografiska marknader.

Bolagets bedömning är att den nya metodik där Internet och SMS används kommer att innebära en högre vinstmarginal (resultat efter finansiella poster i förhållande till nettoomsättningen) än vad som är normalt i branschen. Målsättningen är att Bolaget över en femårsperiod ska visa en vinstmarginal som i snitt uppgår till 20 % årligen.

Marknadsutveckling

Novus bedömer att branschen står inför ett skifte avseende metodik. Den utveckling av undersökningsmetodik som nu sker har sin grund i informationsteknologins utveckling och dess allt bredare användning hos allmänheten med SMS och Internet. Det innebär att undersökningar nu kan genomföras med minst samma tillförlitlighet som med traditionella metoder. När det gäller SMS- och webbundersökningar har USA kommit långt och där finns erfarenheter att vinna.

I Kina ser Novus en stor möjlighet att tidigt medverka till att introducera nya undersökningsformer baserade på ny teknologi. Bolagets bedömning är att den internationella marknadsutvecklingen går mot det som är Novus nisch med, snabba och kostnadseffektiva undersökningar via webbenkäter och korta SMS-frågor.

Den förändring i teknik som Novus nya metodik innebär medför att en säljare kan hantera betydligt större volymer per projektledare och analytiker än i traditionella undersökningsföretag. Bolaget räknar med att den personal som finns idag kommer att klara av den ökade verksamheten under 2007/2008 och 2008/2009. Något rekryteringsbehov utöver säljare bedöms därför ej föreligga.

Marknaden för marknads- och opinionsundersökningar i Sverige beräknas 2005 ha omsatt ca 2,4 miljarder kronor, en ökning från ca 1,6 miljarder kronor 1996 (Källa: Branschorganisationen SMIF, Föreningen Svenska Marknadsinformationsföretag).



STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

WWW.NOVUSOPINION.SE

30



Alf Sjöström, 61 år
VD OCH STYRELSELEDAMOT

Titel: VD

Ledamot sedan: 2004

Antal aktier: 4 117 500 via ALS Invest AB

Antal aktieoptioner: Inga

Familjeband mellan personer i styrelse och ledning: Far till Torbjörn Sjöström

Kort historik

Grundare och koncernchef för Softcom AB, avyttrat juni 2006. Tidigare ansvarig för opinionsverksamheten och vVD på SIFO samt ansvarig för återuppbyggnaden av Svenska Gallup AB i Sverige.

Bolagsengagemang och delägarskap de senaste fem åren

Bolag

Marknadsguide Svenska AB
Softcom Support i Järvsö AB
ALS Invest AB
ALS Invest Sverige AB
Streamtel AB
Softcom i Kristianstad AB
Softcom Customer Care Telesales i Ronneby AB
Softcom Customer Care i Sverige AB
European Softcom Group (Holding) AB
Softcom i Stockholm AB
Svenska Gallupinstitutet AB
Softcom i Piteå AB
Softcom i Bollnäs AB
Multimind AB
Svenska Gallup AB
Softcom i Ronneby AB

Bolag

Advoco Software Ab
Dacke Group Nordic AB
ALS Invest AB
ALS Invest Sverige AB
Streamtel AB

Position

LI, LE
LE, LE OF
LE
LE
LE
LEVD, LE
LE OF
LEVD, LE, LE OF
LE OF, LEVD OF, LEVD, LE
LEVD, LE, LE OF
LE
LE OF, LE
LEVD, LE, LE OF
LE
LE
LE
LEVD, LE

Delägarskap

12,5%
14,5%
100%
100%
50%

Tidsperiod

1993-
2002-2003, 2004
2003-
2003-
2004-
2004-2006
2006
1992-2006
1995-2006
1999-2004, 2005-2006
1994-2002
1997-2003
1998-2006
2000-2001
2002-2002
2005-2006

Tidsperiod

2005-
2006-
2003-
2003-
2005-

Kontakt

Kontorsadress: Sveavägen 47

Postadress: 113 59 Stockholm

Tel: 08-53 52 58 20

Beslut om likvidation av Marknadsguide Svenska AB togs 2006-01-15. Alf har tidigare varit styrelseledamot i bolaget och är idag likvidator. Han är styrelseledamot i Softcom Support i Järvsö AB, vars konkurs inleddes 2004-09-22. Han lämnade sitt uppdrag som styrelseledamot i Svenska Gallupinstitutet AB 2002-09-09. Det togs beslut om bolagets likvidation 2005-03-08. 2003-06-02 lämnade han sitt uppdrag som styrelseordförande i Softcom i Piteå AB, vars likvidation avslutades 2004-02-15. 2001-12-11 lämnade han sitt uppdrag som styrelseledamot i MultiMind AB, vars konkurs avslutades 2004-01-23.



Börge Österholm, 65 år
STYRELSEORDFÖRANDE

Titel: Direktör
Ledamot sedan: 2005
Antal aktier: Inga
Antal aktieoptioner: 1 000 optioner

Kort historik

Tidigare VD för Posten, befattningar dessförinnan vid Posten: vVD, Försäljningsdirektör, Affärsområdeschef, Quality Manager. Numera egen verksamhet med bland annat uppdrag som styrelseordförande i Tarantech AB, i styrelsen för Spoon publishing AB, Senior advisor i Establish AB.

Bolagsengagemang och delägarskap de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Börge SG Advisor	IN	2003-
AB BIBULUS	LE OF	2005-
Tarantech AB	LE OF	2005-
Swearlen Textiles AB	SU	2006-
Posten Logistik AB	LE OF, LE	1997-2003
Posten AB	EVD, EVVD, EFT, LE	1963-2003
Posten Sverige AB	EVD, EVVD, SU VVD, SU, EFT, LE	1994-2003
Kvalita Hälso- och Sjukvård AB	LE	2004-2004
Elektronisk Handel PEBS AB	LE OF, LE	1996-2005
Spoon Publishing AB	LE	2003-2006
Unidas AB		2001-2002

Kontakt

Kontorsadress: Gammelgårdsvägen 52,
Postadress: 112 64 Stockholm
Tel: 08-656 23 34

1994-12-20 lämnade Börge sitt uppdrag som ledamot i Baltic Logistic System International AB, vars likvidation det beslutades om 2006-04-27.

LE = ledamot **OF** = ordförande **SU** = suppleant **VD** = verkställande direktör **vVD** = vice verkställande direktör **BO** = bolagsman
EVD = extern verkställande direktör **EVVD** = extern vice verkställande direktör **LI** = likvidator **EFT** = extern firmatecknare **IN** = innehavare
DELG = delgivningsbar person **KD** = kommanditdelägare



Karin Nelsson, 41 år
STYRELSELEDAMOT

Titel: Direktör
Ledamot sedan: 2004
Antal aktier: 457 500
Antal aktieoptioner: Inga

Kort historik

Projektledare vid SIFO 1992-1994, därefter olika positioner inom Gallup-gruppen som var verksam inom Call Center och marknadsundersökningar. Då undersökningsverksamheten såldes till det internationella undersökningsföretaget TNS blev Nelsson VD för Svenska Gallup AB. Bor för tillfället i Malaysia på grund av makens arbete, driver där egen verksamhet.

Bolagsengagemang och delägarskap de senaste fem åren

Bolag

Panduro Hobby AB
Panduro Trading AB
Karin Nelsson Marknadskommunikation
Softcom Customer Care i Sverige AB
European Softcom Group (Holding) AB
Svenska Gallupinstitutet AB
Softcom i Bollnäs AB
Taylor Nelson Sofres Sverige AB
Svenska Gallup AB
Kram International KB

Position

LE
LE
IN
EFT
LE
LEV D
LEV D
DELG
LEV D
KD

Tidsperiod

2003-
2005-
2005-
2006-
1997-2003
2002-2003
1994-2003
2004-2004
1996-2005
2006-

Bolag

Kram International KB
Karin Nelsson Marknadskommunikation (Enskild firma)

Delägarskap

33%
100%

Tidsperiod

2006-
1995-

Kontakt

Kontorsadress: 17-05, Mont Kiara Damai 3, Jalan Kiara 2
Postadress: 504 80 Kuala Lumpur Malaysia
Tel: +60362010820

2003-09-04 lämnade Karin sitt uppdrag som styrelseledamot och VD i Svenska Gallupinstitutet AB, vars likvidation det togs beslut om 2005-03-08. 2001-02-26 lämnade hon sitt uppdrag som styrelseledamot i Marknadsstöd i Norrköping AB (Prospecta AB), vars konkurs avslutades 2002-10-21.



Torbjörn Sjöström, 33 år
SUPPLEANT

Titel: MScSE

Suppleant sedan: 2005

Antal aktier: Inga

Antal aktieoptioner: Inga

Familjeband mellan personer i styrelse och ledning: Son till Alf Sjöström

Kort historik

VD Streamtel AB. Tidigare förflutet inom telekom- och tjänstebranschen. Har bland annat varit medlem i Softcoms styrelse fram till 2005, varit suppleant i styrelsen i Advoco software till 2005, Verksam i Softcom 2003 till 2005, i Svenska Gallup AB 2002 till 2003, VD för Becon Mobile mellan åren 2000 till 2002, projektledare Symbian fram till 1999. Torbjörn Sjöström har även varit projektledare för Ericsson Mobile Applications Lab samt varit medlem i ledningsgruppen fram till 1998, har magisterexamen i mjukvaruutveckling från Blekinge tekniska högskola.

Bolagsengagemang och delägarskap de senaste fem åren

Bolag

Advoco Software AB
Streamtel AB
Softcom i Kristianstad
European Softcom Group (Holding) AB
Softcom i Stockholm AB
Softcom i Piteå AB
Softcom i Bollnäs AB
Softcom i Ronneby AB

Position

SU
EVD
SU
LE
SU, LE
SU
SU
SU

Tidsperiod

2005-
2005-
2004-
2004-2006
2001-2004, 2006-2006
1997-2003
1998-2006
2005-2006

Bolag

Streamtel AB

Delägarskap

50%

Tidsperiod

2005-

Kontakt

Kontorsadress: Sveavägen 47

Postadress: 113 57 Stockholm

Tel: 08-50 53 07 01

2003-06-02 lämnade Torbjörn sitt uppdrag som suppleant i Softcom i Piteå AB, vars likvidation avslutades 2004-02-15.

ADVISORY BOARD

WWW.NOVUSOPINION.SE

34

Prospekt - Novus Group International AB

Novus har ett Advisory Board, bestående av personer med väl upparbetade affärsrelationer. Nedan följer en kort beskrivning av respektive medlem i Novus Advisory Board.

Anders Sjöstedt

Har erfarenhet från arbete på kulturdepartementet. Har arbetat som frilansjournalist med fokus på utbildning, innovation och affärer. Informationsdirektör på Malmö konsthall. Grundare av YalaYala, ett företag inom organisationsutveckling (har nu gått samman med Plan B). Varit chef för MINC som, i rollen som Inkubator, hjälper entreprenörer med nystartade företag. Är nu styrelsemedlem i The European Business Incubator Association.

Jan Åke Ekström

Har mångårig erfarenhet från IT- och telecomindustrin och har innehaft ett antal VD- och affärsområdeschefsbefattningar inom Teliakoncernen och internationella telecomföretag. Arbetar sedan drygt sex år tillbaka i egen konsultverksamhet med affärsutveckling och företagsaffärer.

Bertil Jacobson

Tidigare journalist inom Sveriges Radio och TV i många år. Chefredaktör för TCO-tidningen och därefter informationschef i TCO. Numera mediekonsult i eget bolag, med uppdrag inom privata näringslivet, organisationsvärlden samt den offentliga sektorn.

Mikael Paltschik

Ordförande och delägare i Normann Partners. Har doktorerat på Svenska Handelshögskolan i Helsingfors (Hanken) inom konsumentbeteende. Har bland annat jobbat som gästprofessor i Bryssel och varit verksam som VD för SIFO.

Hans L. Zetterberg

Professor, internationellt ledande sociolog med lång erfarenhet från marknadsundersökningsbranschen. Under många år VD för SIFO, positionerade SIFO som Sveriges ledande marknadsundersöknings- och opinionsmätningföretag.

Albert Öjemark

Har mångårig erfarenhet från bank, finans och försäkring, bl. a. som VD, marknadschef och styrelseledamot. Han har under senare år tjänstgjort som internationell managementkonsult med fokus på strategi, företagsledning och marknadsutveckling. Numera ägnar han sig åt rollen som Senior Advisor och styrelsearbetare i tillväxtbolag inom tjänstesektorn.

Bing Liu

Har arbetat som Associate Director på SAS Airlines Beijing office och som Finance Manager på Schlappner Jewellery GmbH Assistant Germany. Har stor kunskap om kulturella skillnader mellan Europa och Asien och har ett utvecklat nätverk i både Sverige och Asien. Talar flytande svenska, tyska, engelska, kinesiska och japanska.

Dzan Zang

Ny Kinachef för Novus och ansvarig för kontoret i Peking. Har varit yrkesverksam vid Beijing Polis College, China Hua Xing Group Cop handelsavdelning, Beijing xing Hua Int Commercial Co Ltd och Exp Lighting business. Var VD för cykelföretaget Tianjing HIYOKO Piant Co Ltd innan han tillträdde som Kinachef för Novus.

David Magnell

Har 20 års erfarenhet inom marknadsföring, försäljning och affärsutveckling i Kina, bl.a. som marknadschef på Voest Alpine Intertrading AG och som försäljningsdirektör på Ericsson (China) Co. Ltd. Driver idag egen verksamhet som rådgivare vid svenska och kinesiska etableringar i Kina och Skandinavien.

Jon Sigurdson

Professor, inriktning Östasien, för närvarande Asienforskare vid Handelshögskolan i Stockholm, tidigare bland annat kulturattaché vid Svenska Ambassaden i Peking, gästprofessor vid East Asian Institute i Singapore, varit chef för Forskningspolitiska Institutet i Lund. Som konsult verksam åt bland annat Världsbanken, OECD och EU.

Börge Österholm

Tidigare VD för Posten, befattningar dessförinnan vid Posten: vVD, Försäljningsdirektör, Affärsområdeschef, Quality Manager. Numera egen verksamhet med bland annat uppdrag som styrelseordförande i Tarantech AB, i styrelsen för Spoon publishing AB, Senior advisor i Establish AB.

Peter Tovman

Arbetar med affärsutveckling, medförfattare till publikationer inom det ämnesområdet. Ekonom, licentiat i rättsvetenskap.

REVISORER OCH ANSTÄLLDA

WWW.NOVUSOPINION.SE



Revisorer

Martin Bendz
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Tivoligatan 2, 291 31 Kristianstad
Telefon: 044-775 75 52

Martin Bendz är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Martin Bendz har varit Novus revisor sedan Bolaget startade sin verksamhet.

Magnus Thorling
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Box 14 03, 183 14 Täby
Telefon: 08-587 43 914

Magnus Thorling är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Magnus Thorling har varit Novus revisor sedan 2007.

Anställda

Fram till att anställningar påbörjas av säljare har Bolaget fyra fast anställda medarbetare; VD, försäljningschef och två medarbetare som arbetar med projektledning och analys. I Kina öppnade Novus kontor i Peking under januari 2007. Där är platschefen anställd på årskontrakt, från januari 2007.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

WWW.NOVUSOPINION.SE

36

Prospekt - Novus Group International AB

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Det har inte utgått några ersättningar eller naturaförmåner till styrelse eller ledande befattningshavare under det senaste räkenskapsåret. Således har inte heller avsatts belopp för pension eller liknande förmåner.

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till nästa ordinarie bolagsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Svensk kod för bolagsstyrning skall tillämpas av samtliga bolag på Stockholmsbörsens A-lista och de bolag på O-listan som har ett marknadsvärde överstigande 3 miljarder kronor. Koden är således inte obligatorisk för Novus. Bolaget avser att successivt implementera tillämpliga regler om kod för bolagsstyrning.

Transaktioner med närstående

Novus förvärvade under 2006 Wireless Opinion (WO) genom en kvittningsemission med ALS Invest Sverige AB om 3 MSEK.

Softcom AB förvärvade WO för 3 MSEK och sålde sedan WO till ALS Invest Sverige AB för samma summa. Under 2006 har Novus i sin tur förvärvat WO innehållande teknik, varumärke, och i övrigt alla rättigheter genom en kvittningsemission om 3 MSEK med ALS Invest Sverige AB. Enligt Bolagets uppgifter hade drygt 35 MSEK investerats i tekniken innan Softcom AB gjorde

förvärvet. Det finns ej några licensavtal, royaltyavtal eller andra avtal mellan Novus och ALS Invest Sverige AB avseende WO. För underhåll och drift av systemet ansvarar Streamtel AB. I förvärvet ingår inte bolaget Wireless Opinion Group Scandinavia AB.

Novus huvudägare och VD Alf Sjöström är huvudägare till ALS Invest Sverige AB och grundade och var huvudägare i Softcom AB, innan bolaget under 2006 såldes till Dacke Group Nordic AB.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor.

Övrigt

- Bolaget stiftades 2003 av Karin Nelsson.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken 'Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare'.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har eller har haft näringsförbud eller har i övrigt anklagats av myndigheter. Ingen av dessa personer har åtalats för bedrägerirelaterade mål eller dylikt.
- Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

- VD och styrelseledamot Alf Sjöström äger, tillsammans med sin son Torbjörn Sjöström, suppleant i styrelsen, lika delar av Streamtel AB som sköter IT-driften för Novus. Utöver detta förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Bolaget har inte varit och är inte part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som kan uppkomma.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget (en) röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning.

Utdelningspolicy

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning från och med verksamhetsåret 2007. I svenska bolag måste utdelningen föreslås av styrelsen och godkännas av årsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via VPC på samma sätt som



för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. (Bolaget har inte för avsikt att utge interimsktior ("BTA") i avvaktan på att emissionen registrerats på Bolagsverket.)

Beslutar Bolaget att genom kontantemission endast ge ut stamaktier eller aktier av serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller aktier av serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag – i förhållande till sin andel inom aktieslaget – medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Utdelningen är ej av ackumulerad art.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Näringslivets Börskommitté har regler gällande offentliga erbjudanden om aktieförvärv, så kallad budplikt. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall aktieägarens innehav av aktier med rösträtter passerar 30 %.

AKTIEKAPITAL OCH AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

WWW.NOVUSOPINION.SE

38

Prospekt - Novus Group International AB

År	Händelse	Kvot	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapitalet (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
2003	Bolagsbildning	100	1 000	100 000	1 000	100 000
2006	Aktieuppdelning	1	99 000		100 000	100 000
2006	Nyemission**	1	600 000	600 000	700 000	700 000
2006	Nyemission**	1	2 350 000	2 350 000	3 050 000	3 050 000
2006	Minskning av aktiekapitalet	0,30	0	-2 135 000	3 050 000	915 000
2006	Aktieuppdelning	0,20	1 525 000	0	4 575 000	915 000
2007	Nyemission*	0,20	1 352 000	270 400	5 927 000	1 185 400

* Nyemission som beskrivs i detta prospekt, förutsatt att nyemissionen blir fulltecknad

** Kvittningsemission med ALS Invest för förvärv av Wireless Opinion. Emissionen genomfördes till en kurs om 1 kr/aktie. Teckningskursen för den planerade emission som beskrivs i detta prospekt är 3,70 kr. Detta ger en skillnad i pris per aktie på 73 %. Skillnaden hänför sig till att Novus nu har bevisat att Bolagets affärsidé fungerar och att första steget till en etablering i Kina är taget.

Aktiekapital

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 915 000 SEK och högst 3 660 000 SEK
- Antalet aktier skall vara lägst 4 575 000 och högst 18 300 000
- Registrerat aktiekapital är 915 000 SEK
- Kvotvärdet är 0,20 SEK per aktie
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.
- Aktierna i Bolaget är registrerade i ett datoriserat kontobaserat system för registrering av aktier, som administreras av VPC AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0001989260.

Regelverk

Bolaget avser följa all lagstiftning, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på offentliga bolag som är noterade på auktoriserade marknadsplatser i Sverige. Följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorgets anslutningsavtal

Övrigt

- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster.
- Novus har inte utsett någon likviditetsgarant.

Utspädningseffekt

Fulltecknad nyemission innebär en utspädning om 1 352 000 aktier för befintliga aktieägare, som inte tecknar aktier i samband med denna emission, vilket motsvarar en procentuell utspädning om 23 %.

Emissionsbeslut

Den extra bolagsstämman i Novus Group International AB (publ), beslutade den 16 mars 2007 att genomföra en riktad nyemission, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till allmänheten, institutionella investerare och Bolagets styrelse. Vid fulltecknad nyemission tillförs Novus Group International AB (publ) 5 002 400 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till ca 215 000 SEK. Noteringskostnaderna beräknas uppgå till ca 235 000 SEK.



Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
ALS Invest AB	4 117 500	69,5%
Karin Nelsson	457 500	7,7%
Nya aktieägare*	1 352 000	22,8%
Totalt	5 927 000	100%

* Nyemission som beskrivs i detta prospekt, förutsatt att nyemissionen blir fulltecknad

Det finns, enligt Bolagets styrelse, inga överenskommelser eller motsvarande, förutom optionsprogrammet och den förestående emissionen, som senare kan komma att leda till att kontrollen över bolaget förändras.

Optionsavtal

Optionsavtalet innebär att en optionsrätt berättigar till teckning av 45,75 aktier med en teckningskurs om 1,80 kr per aktie, senast 2009-01-15. Antalet optionsrätter i Bolaget uppgår till högst 42 857 st. Följande personer innehar optionsrätter i Bolaget:

Optionsinnehavare	Antal
ALS Invest AB	24 857
Bertil Jacobsson	9 000
Peter Tovman	5 000
Jan Åke Ekström	1 000
Bing Liu	1 000
Albert Öjermark	1 000
Mikael Paltschik	1 000
Summa	42 857

Lock up agreement

Det finns inget formellt avtal för Lock up agreement. Dock ser styrelsens ledamöter Alf Sjöström och Karin Nelsson sina aktieinnehav som en långsiktig placering och har för avsikt att behålla sina aktieinnehav oförändrade, åtminstone intill dagen efter det att Bolagets bokslutskommuniké för 2008/9 publicerats, vilket beräknas ske 2009-08-30.

FINANSIELL INFORMATION

WWW.NOVUSOPINION.SE

40

Prospekt - Novus Group International AB

Nyckeltal	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån*	2005-07-01 -2005-12-31 6 mån*	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Rörelsemarginal %	-6%	-110%	1%	-3%
Räntabilitet på eget kapital %	-4%	n/a	1%	-416%
Kassalikviditet	190%	n/a	121%	91%
Justerat eget kapital	3 055 991	n/a	3 185 719	32 454
Genomsnittligt eget kapital	3 120 855	n/a	1 609 087	16 227
Soliditet %	65%	n/a	82%	12%
Resultat per aktie	-0,10	-12,67	0,20	-135,09
Eget kapital per aktie	2,23	n/a	27,23	32,45
Genomsnittligt antal aktier**	1 345 833	34 000	117 000	1 000
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning**	1 388 690	34 000	131 286	500
Utdelning	0	0	0	0

* Delårssiffrorna är ej granskade av Bolagets revisor

** Inklusive beslutad ej registrerade split 1:1,5 samt kvittningsemission registrerad hos Bolagsverket 2007-02-05

För nyckeltalsdefinitioner se sidan 6.

Resultaträkning i sammandrag*	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån	2005-07-01 -2005-12-31 6 mån	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Nettoomsättning	2 013 938	388 998	1 987 928	2 500 065
Rörelsens kostnader	-2 142 141	-816 607	-1 961 201	-2 566 518
Rörelseresultat	-128 203	-427 609	26 727	-66 453
Resultat från finansiella poster	-1 525	-1 577	-3 747	-1 093
Resultat efter finansiella poster	-129 728	-429 186	22 980	-67 546
Skatt på årets resultat	0	0	0	0
Årets resultat	-129 728	-429 186	22 980	-67 546

* Resultaträkning i sammandrag är ej granskad av bolagets revisor.



Balansräkning sammandrag*	2006-12-31	2006-06-30	2005-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3 341 667	2 991 667	0
Materiella anläggningstillgångar	46 706	41 890	54 957
Summa anläggningstillgångar	3 388 373	3 033 557	54 957
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	875 395	666 872	149 076
Kassa och bank	429 420	204 447	69 420
Summa omsättningstillgångar	1 304 815	871 319	218 496
Summa tillgångar	4 693 188	3 904 876	273 453
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	3 055 991	3 185 719	32 454
Långfristiga skulder	1 000 000	0	0
Kortfristiga skulder	637 197	719 157	240 999
Summa eget kapital och skulder	4 693 188	3 904 876	273 453

* Balansräkning i sammandrag är ej granskad av bolagets revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal

Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av årets intäkter.

Räntabilitet på eget kapital

Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive varulager i procent av kortfristiga skulder.

Justerat eget kapital

Eget kapital inklusive 72 procent av beskattade reserver.

Genomsnittligt eget kapital

Summan av ingående och utgående kapital dividerat med två.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Resultat per aktie

Nettoresultat i relation till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till genomsnittligt antal aktier före utspädning.

Rörelsemarginal

Under det förlängda räkenskapsåret 2004/2005, arton månader, blev rörelsemarginalen -3 %. Omsättningen uppgick under perioden till 2 500 065 SEK. Under räkenskapsåret 2005/2006, tolv månader, förbättrades rörelsemarginalen till 1 %. Omsättningen blev för året 1 987 928 SEK. Övriga externa kostnader blev under året 1 380 307 SEK och personalkostnaderna uppgick till 559 494 SEK. Under de första sex månaderna för 2006/2007 sjönk rörelsemarginalen till -6 %. Bolagets omsättning blev 2 013 938 SEK vilket är något större än för helåret 2005/2006. De övriga externa kostnaderna är också i paritet med helårskostnaderna för 2005/2006. Personalkostnaderna har jämfört med helåret 2005/2006 sjunkit något och blev för perioden 448 545 SEK. Den största anledningen till den försämrade rörelsemarginalen är att avskrivningarna ökat och blev för perioden 309 184 SEK, jämfört med 21 400 SEK under helåret 2005/2006. Orsaken till denna ökning är att Bolaget under slutet av räkenskapsåret 2005/2006 förvärvat Wireless Opinion och att avskrivningarna först under räkenskapsåret 2006/2007 har belastat resultatet.

Soliditet

Bolagets soliditet vid utgången av räkenskapsåret 2004/2005 blev 12 %. Under räkenskapsåret 2005/2006 förbättrades soliditeten till 82 %. Orsaken till den förbättrade soliditeten var att Bolagets tillfördes kapital om totalt 3,1 MSEK samt att Bolaget under räkenskapsåret redovisat en vinst om 22 980 SEK vilken omfört till ny räkning. Under de första sex månaderna av räkenskapsåret har soliditeten sjunkit till 65 %. Den huvudsakliga orsaken till den lägre soliditeten är att Bolaget balansomslutning per 2006-12-31 stigit till 4 693 188 SEK, jämfört med 3 904 876 SEK vid utgången av räkenskapsåret 2005/2006.

Kassalikviditet

Bolaget hade vid utgången av räkenskapsåret 2004/2005 en kassalikviditet om 91 %. Under räkenskapsåret 2005/2006 förbättrades kassalikviditeten till 121 %. Omsättningstillgångarna steg till 871 319 SEK, jämfört med 218 496 SEK under 2004/2005, medan de kortfristiga skulderna endast ökade till 719 157 SEK, jämfört med 240 999 SEK föregående räkenskapsår. Under första halvåret 2006/2007 ökade kassalikviditeten till 190 %. Omsättningstillgångarna steg till 1 304 815 SEK, en starkt bidragande faktor till detta var en ökning av kundfordringarna om 502 500 SEK, jämfört med 98 750 SEK vid utgången av räkenskapsåret 2005/2006. Vidare påverkades kassalikviditeten positivt av att de korta skulderna under perioden sjunkit till 637 197 SEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet för det förlängda räkenskapsåret 2004/2005 blev -66 453 SEK. Omsättningen för räkenskapsåret blev 2 500 065 SEK, övriga externa kostnader uppgick till 1 937 707 SEK och personalkostnaderna blev 618 434 SEK. Under räkenskapsåret 2005/2006 steg rörelseresultatet till 26 727 SEK. Omsättningen blev 1 987 928 SEK, en ökning med tanke på att Bolagets första räkenskapsår var förlängt. Övriga externa kostnader blev 1 380 307 SEK vilket med tanke på räkenskapsperiodernas olika längd kan ses som en viss ökning. Personalkostnaderna för räkenskapsåret 2005/2006 blev 559 494 SEK, en ökning jämfört med 2004/2005 återigen med avseende på räkenskapsperiodernas olika längd.

Under första halvåret av räkenskapsåret 2006/2007 steg omsättningen till 2 013 938 SEK, jämfört med 388 998 SEK för samma period under föregående räkenskapsår och 1 987 928 SEK för helåret 2005/2006. Övriga externa kostnader blev för perioden 1 384 412 SEK, jämfört med 566 565

SEK under samma period föregående år. Personalkostnaderna blev under perioden 448 545 SEK jämfört med 240 967 SEK under samma period föregående år. Sammantaget är omsättningen och kostnadsbildningen för de första sex månaderna 2006/2007 i paritet med helårssiffrorna för räkenskapsåret 2005/2006 med den stora skillnaden att avskrivningarna ökat kraftigt, 309 184 SEK jämfört med 21 400 SEK för räkenskapsåret 2005/2006. Orsaken till detta är att Bolaget under slutet av räkenskapsåret 2005/2006 förvärvat Wireless Opinion vars avskrivningar under första halvåret 2006/2007 belastat Bolagets rörelseresultat fullt ut.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Bolaget har per 2006-12-31 en soliditet om 65 % och en kassalikviditet om 190 %. Bolaget har således en stark betalningsförmåga på kort och lång sikt när det gäller befintlig verksamhet. Bolaget planerar att tillföra kapital genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Denna nyemission kommer att tillföra Bolaget ca 5 MSEK före emissionskostnader, under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad. Det tillförda kapitalet kommer att användas till en ökad satsning på marknadsbearbetning. Om emissionen ej blir fulltecknad eller helt uteblir kommer den planerade marknadsatsningen att ta längre tid.

Bolaget har under första halvåret 2006/2007 upptagit ett långfristigt lån om 1 MSEK. Lånet löper över 5 år och är amorteringsfritt de första sex månaderna, sedan ränta 7,5%. Under samma period har investeringar i immateriella tillgångar skett med 650 000 SEK. Eventuellt kan ytterligare långfristig upplåning vara aktuell för att påskynda den planerade marknadsbearbetningen samt för att delfinansiera eventuella ytterligare investeringar. Dock ser Bolaget inget behov av ytterligare upplåning för att finansiera den löpande verksamheten.



Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för att driva den löpande verksamheten under den närmaste 12-månadersperioden.

Kassaflöde

För det förlängda räkenskapsåret 2004-01-21 – 2005-06-30 blev kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital –57 169 SEK. Förändring i rörelsekapital hade en positiv inverkan på kassaflödet om 34 754 SEK. Genom investeringsverksamheten försämrades kassaflödet med 65 334 SEK. Eftersom detta var Bolagets första verksamhets år så hade investeringsverksamheten en positiv inverkan på kassaflödet om 100 000 till följd av Bolagets bildande. Kassaflödet för räkenskapsåret 2004/2005 blev 69 420 SEK. Under räkenskapsåret 2005/2006 blev kassaflödet före förändring av rörelsekapital 44 380 SEK. En ökning av rörelsefordringarna hade en negativ inverkan om 517 796 SEK och ökade kortfristiga fordringar hade en positiv inverkan om 478 158 SEK. Förändringen av rörelsekapital hade således en negativ inverkan på Bolagets kassaflöde om 39 638 SEK och kassaflödet från den löpande verksamheten blev 4 742 SEK, jämfört med 34 754 SEK under 2004/2005. Investeringarna hade en negativ effekt på Bolagets kassaflöde om 3 000 000 SEK och var uteslutande hänförliga till förvärvet av Wireless Opinion. Bolaget tillfördes nytt kapital genom emissioner vilket resulterade i att finansieringsverksamheten hade en positiv effekt på Bolagets kassaflöde om 3 130 285 SEK. Kassaflödet för räkenskapsåret 2005/2006 blev 135 027 SEK.

Under första halvåret av räkenskapsåret 2006/2007 förbättrades kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital till 179 456 SEK. Orsaken till denna förbättring är återläggningen av avskrivningarna som för perioden blev 309 184 SEK, jämfört med 21 400 SEK för helåret 2005/2006. Som en följd av den ökande omsättningen och kraftigt växande verksamheten har de kortfristiga fordringarna ökat vilket haft en negativ effekt på kassaflödet om 208 523 SEK. Förändringen av de kortfristiga skulderna hade också en negativ effekt på Bolagets kassaflöde om 81 960 SEK vilket resulterade i att förändringen av rörelsekapital hade en negativ effekt på Bolagets kassaflöde om 290 483 SEK. Detta resulterade i att kassaflödet från den löpande verksamheten för första halvåret 2006/2007 blev -111 027 SEK. Investeringsverksamheten hade en negativ effekt på Bolagets kassaflöde om 664 000 SEK och avser i huvudsak förvärv av immateriella anläggningstillgångar. Genom finansieringsverksamheten förbättrades Bolagets kassaflöde med 1 000 000 SEK avseende ett lån från Almi. Kassaflödet för de sex första månaderna av räkenskapsåret 2006/2007 blev 224 973 SEK.

Begränsning i användning av kapital

Förvärvet av Wireless Opinion är slutfört. Det finns så vitt Bolaget känner till ingen begränsning i användandet av kapital.

Investeringar

Bolaget har idag inga planerade specifika investeringar.

Väsentliga förändringar

Bolaget har genomfört namnbyte till Novus Group International AB. Bolaget har också öppnat ett kontor i Peking. Utöver detta har det ej förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2006-12-31.



Allmänt om verksamheten

FC Fortune Cookies AB genomför, under namnet Novus Opinion, marknadsundersökningar, opinionsundersökningar och samhällsmätningar via SMS och Internet. Bolaget använder också, när detta krävs, traditionella undersökningsmetoder som telefon, fokusgrupper och postala enkäter etc. Detta är Bolagets andra räkenskapsår.

Produkter

FC Fortune Cookies AB erbjuder sina kunder i huvudsak fyra produkter:

- Marknadsundersökningar
- Opinionsundersökningar
- Samhällsmätningar
- Värderings- och livsstilsundersökningar

FC Fortune Cookies AB använder, för genomförande av undersökningar, följande verktyg:

dinmening.se & Wireless Opinion

dinmening.se är en panel bestående av ett representativt urval av den svenska befolkningen i åldern 18-74 år vad gäller kön, ålder, geografisk och politisk hemvist. Panelmedlemmarna svarar på undersökningar via webbenkäter och ibland korta SMS-frågor. Kombinationen av SMS och Internet i undersökningar medför både effektivitet och låga kostnader. Metoden gör att minnesfel som är förknippade med andra traditionella datafångstmetoder minimeras. Kombinationen dinmening.se och Wireless Opinion är unik på marknaden och möjliggör kostnadseffektiva, precisa och snabba undersökningar där resultaten kan erhållas i realtid. FC Fortune Cookies förvärvade under juni månad 2006 programvaran och den bakomliggande teknikplattformen Wireless Opinion samt alla rättigheter förknippade med denna teknik.

Kina Monitor & Valuescope

Kina Monitor är en omfattande värderings- och livstilsundersökning bland cirka 1500 kineser med en utvecklad levnadsstandard. Syftet är att ge en bild av det moderna och framväxande Kina. Kina Monitor är en viktig del i Bolagets verksamhet vad gäller satsningen i Kina, framförallt som en kommersiell språngbräda i landet. För analys av Monitorundersökningarna i Kina har Bolaget licens för att använda prof. Hans L. Zetterbergs analysmetod Valuescope. Denna metod är dock inte specifik för Kina utan kan appliceras på eventuella nya geografiska marknader. Bolaget skall under 2007 påbörja introduktionen av, för Kina anpassade versioner av, dinmening.se och Wireless Opinion.

Samarbete med TV4

FC Fortune Cookies har under varumärket dinmening.se ett samarbete med TV 4. Detta samarbete innebär att TV4 beställer undersökningar av Novus. Resultaten av dessa undersökningar presenteras sedan i TV4:s olika nyhetsprogram.

Bolagets marknad

Marknaden för FC Fortune Cookies anses vara omfattande såväl i Sverige som internationellt. FC Fortune Cookies är i dagsläget verksamt i Sverige, där Bolaget arbetar med produkterna dinmening.se och Wireless opinion för undersökningar via Internet och SMS. Produkterna Kina Monitor och Valuescope används för omfattande livsstils- och värderingsstudier av befolkningen i Kina. Denna verksamhet är för FC Fortune Cookies ett sätt att få kunskap om och ta sig in på den kinesiska marknaden. Under 2007 avses att i Kina påbörja etableringen av dinmening.se och Wireless Opinion.

Framtiden

Styrelsen gör bedömningen att FC Fortune Cookies kommer att få en god tillväxt rörande såväl omsättning som resultat. I Sverige har FC Fortune Cookies en expanderande verksamhet och i Kina har Bolaget förberett för en expansion. Styrelsen vill dock påpeka att det är svårt att värdera marknaden i den fas som Bolaget befinner sig i.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

- FC Fortune Cookies förvärvar under juni månad 2006 programvaran och den bakomliggande teknikplattformen Wireless Opinion samt alla rättigheter förknippade med denna teknik. Wireless Opinion, vilket är en teknik som möjliggör marknads- och opinionsundersökningar via SMS. Förvärvet genomfördes genom en kvittningsemission med ALS Invest. Bolaget har förvärvat Wireless Opinion innehållande alla rättigheter.
- Start av dinmening.se och uppbyggnad av deltagarpanel för undersökningar via SMS och Internet.
- FC Fortune Cookies startar samarbete med TV4 som köper opinionsundersökningar genom dinmening.se och presenterar resultaten i sina nyhetssändningar.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

- FC Fortune Cookies förbereds för att göra en publik emission och för notering på AktieTorget.
- Vid det svenska riksdagsvalet i september visar FC Fortune Cookies de snabbaste och mest träffsäkra opinionsciffrorna av alla kommersiella opinionsinstitut.
- Bolaget byter namn, från FC Fortune Cookies, till Novus Group International AB (publ).
- Kontor i Peking öppnas den 1 januari 2007.



Forskning och utveckling

Bolaget samarbetar med erkända forskare för att säkerställa validitet och precision i undersökningarna. Rekrytering av medlemmar till panelen dinmening.se fortgår, panelen beräknas, av Bolaget, innehålla 40-50 000 personer inom 2-3 år.

Styrelsens arbete

Styrelsen har under hela räkenskapsåret haft 3 protokollförda möten. Styrelsen har i samband med möten erhållit skriftlig och muntlig dokumentation av Verkställande direktören och med ledning av denna information i samtliga för Bolaget väsentliga frågor. I styrelsen avgörs bl.a. frågor avseende Bolagets strategiska inriktning, dess organisation samt ärenden rörande större investeringar och åtaganden. Vid varje styrelsemöte sker en genomgång av det aktuella affärsläget, av konkurrenterna och av Bolaget resultat och finansiella ställning samt utsikter för resten av året. Styrelseordföranden leder styrelsens arbete, företräder bolaget i ägarfrågor samt ansvarar för utvärdering av styrelsens arbete.

Omsättning och resultat

Bolaget omsättning för räkenskapsåret uppgick till 1 987 928 SEK och resultatet efter skatt uppgick till 22 980 SEK.

Finansiell ställning

Bolagets likvida medel vid årets utgång uppgick till 204 447 SEK och kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden uppgick till 4 742 SEK.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningar för ledande befattningshavare och riktlinjer för desamma redovisas i not 6.

Antal aktier

Förändringar i aktiekapitalet och antal aktier redovisas under förändring eget kapital.

Flerårsöversikt

	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Omsättning	1 987 928	2 500 065
JEK	3 185 719	32 454
Soliditet	82%	12%
Rörelsemarginal	1%	neg

Förslag till Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:

Balanserat resultat	2 332 454
Årets resultat	22 980
Totalt	2 355 434

disponeras så att:

Villkorat aktieägartillskott återbetalas	2 350 000
I ny räkning överföres	5 434
	2 355 434

Resultatet av Bolagets verksamhet och ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande tilläggsupplysningar och noter.

Styrelsens yttrande avseende återbetalning av aktieägartillskott

Den föreslagna återbetalningen av aktieägartillskottet till aktieägaren ALS Invest AB ligger till grund för en nyemission genom kvittning. Eget kapital och soliditeten påverkas därmed inte av återbetalning av aktieägartillskottet.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna återbetalningen av aktieägartillskottet, om 2 350 000 SEK, ej hindrar bolaget, från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Den föreslagna återbetalningen av aktieägartillskottet kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 stycket (försiktighetsregeln).

Risker

Bolagets finansiella risker redovisas i not 13.

Miljöaspekter

FC Fortune Cookies bedriver ej någon miljöpliktig verksamhet.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelseresultat = Resultat efter rörelsens kostnader inklusive avskrivningar

JEK = Eget kapital + 0,72 * obeskattade reserver

Soliditet = Eget kapital / balanssumslutningen

Rörelsemarginal = Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar i procent av årets intäkter.

RESULTATRÄKNING

WWW.NOVUSOPINION.SE



46

Prospekt - Novus Group International AB

Belopp i SEK	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån*	2005-07-01 -2005-12-31 6 mån*	Not 1,2,3	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
Nettoomsättning	2 013 938 2 013 938	388 998 388 998	4	1 987 928 1 987 928	2 500 065 2 500 065
RÖRELSENS KOSTNADER			4		
Övriga externa kostnader	-1 384 412	-566 565	5	-1 380 307	-1 937 707
Personalkostnader	-448 545	-240 967	6	-559 494	-618 434
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-309 184	-9 075		-21 400	-10 377
	-2 142 141	-816 607		-1 961 201	-2 566 518
Rörelseresultat	-128 203	-427 609		26 727	-66 453
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER					
Ränteintäkter	0	13		0	32
Räntekostnader	-1 525	-1 590		-3 747	-1 125
	-1 525	-1 577		-3 747	-1 093
Resultat efter finansiella poster	-129 728	-429 186		22 980	-67 546
Skatt på årets resultat	0	0	7	0	0
Årets resultat	-129 728	-429 186		22 980	-67 546
Resultat per aktie före utspädning	-0,10	-12,62		0,20	-67,55
Resultat per aktie efter full utspädning	-0,09	-12,62		0,18	-67,55
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	1 345 833	34 000	11	117 000	1 000
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning	1 388 690	34 000	11	131 286	1 000

* Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisor

BALANSRÄKNING

WWW.NOVUSOPINION.SE



Tillgångar Belopp i SEK	2006-12-31*	Not 1, 2, 3	2006-06-30	2005-06-30
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar				
Varumärken, databaser samt liknande tillgångar	3 341 667	8	2 991 667	0
MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	46 706	9	41 890	54 957
Summa anläggningstillgångar	3 388 373		3 033 557	54 957
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	502 500		98 750	130 313
Aktuella skattefordringar	31 756		87 545	0
Övriga fordringar	101 236		356 506	18 763
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	239 903	10	124 071	0
	875 395		666 872	149 076
Kassa och bank	429 420		204 447	69 420
Summa omsättningstillgångar	1 304 815		871 319	218 496
Summa tillgångar	4 693 188		3 904 876	273 453
EGET KAPITAL				
Bundet eget kapital		11		
Aktiekapital (700 000 aktier. Kvotvärde 1 kr.)	915 000		700 000	100 000
Reservfond	2 265 285		130 285	
	3 180 285		830 285	100 000
FRITT EGET KAPITAL				
Balanserat resultat	5 434		2 332 454	0
Årets resultat	-129 728		22 980	-67 546
	-124 294		2 355 434	-67 546
Summa eget kapital	3 055 991		3 185 719	32 454
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Lån kreditinstitut	1 000 000		0	0
	1 000 000		0	0
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder	428 097		425 427	3 278
Övriga skulder	74 064		165 278	174 176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	135 036	12	128 452	63 545
	637 197		719 157	240 999
Summa eget kapital och skulder	4 693 188		3 904 876	273 453
Ställda säkerheter	Inga		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga		Inga	Inga

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

WWW.NOVUSOPINION.SE



48

Prospekt - Novus Group International AB

Belopp i SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	0	0	0	0	0	0
Nybildning 2004-01-21	100 000	0	0	0	0	100 000
Årets resultat	0	0	0	0	-67 546	-67 546
Utgående eget kapital 2005-06-30	100 000	0	0	0	-67 546	32 454
Ingående eget kapital 2005-07-01	100 000	0	0	0	-67 546	32 454
Disposition enligt beslut av årets stämma	0	0	0	-67 546	67 546	0
Årets resultat	0	0	0	0	22 980	22 980
	100 000	0	0	-67 546	22 980	55 434
Nyemission	600 000	0	0	0	0	600 000
Erhållna aktieägartillskott	0	0	0	2 400 000	0	2 400 000
Betalning av emitterade optioner	0	130 285	0	0	0	130 285
Utgående eget kapital 2006-06-30	700 000	130 285	0	2 332 454	22 980	3 185 719

Aktieägarna har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 2 350 tkr, och ovillkorat aktieägartillskott som uppgår till 50 tkr.

Antal aktier IB	1 000
Aktiesplit	99 000
Nyemission	600 000
Antal aktier UB	700 000

Alla aktier har samma rösträtt, 1 röst/aktie

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

WWW.NOVUSOPINION.SE



Belopp i SEK	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2006-07-01*	700 000	130 285	0	2 332 454	22 980	3 185 719
Disposition enligt beslut av årets stämma	0	0	0	22 980	-22 980	0
Periodens resultat	0	0	0	0	-129 728	-129 728
	700 000	130 285	0	2 355 434	-129 728	3 055 991
Pågående kvittningsemmission**	2 350 000	0	0	-2 350 000	0	0
Nedsättning av aktiekapital***	-2 135 000	2 135 000	0	0	0	0
Split 1:1,5***	0	0	0	0	0	0
Utgående eget kapital 2006-12-31	915 000	2 265 285	0	5 434	-129 728	3 055 991

** Registrerad hos Bolagsverket 2007-02-05

*** Beslutat på extra bolagsstämma 2006-12-28

Antal aktier IB (2006-06-30)*

700 000

kvittningsemmission

2 350 000

Split 1:1,5

1 525 000

Antal aktier UB

4 575 000

Alla aktier har samma rösträtt, 1 röst/aktie

* Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisor

KASSAFLÖDESANALYS

WWW.NOVUSOPINION.SE



50

Prospekt - Novus Group International AB

Belopp i SEK	2006-07-01 -2006-12-31 6 mån*	Not	2005-07-01 -2006-06-30 12 mån	2004-01-21 -2005-06-30 18 mån
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-128 203		26 727	-66 453
Ej likviditetspåverkande poster	0		0	0
Avskrivningar	309 184		21 400	10 377
Erhållen ränta	0		0	32
Erlagd ränta	-1 525		-3 747	-1 125
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	179 456		44 380	-57 169
FÖRÄNDRING I RÖRELSEKAPITAL				
Ökning/Minskning fordringar	-208 523		-517 796	-149 076
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-81 960		478 158	240 999
Förändring i rörelsekapital	-290 483		-39 638	91 923
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-111 027		4 742	34 754
INVESTERINGSVERKSAMHET				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-650 000	8	-3 000 000	
Förvärv av anläggningstillgångar	-14 000		0	-65 334
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-664 000		-3 000 000	-65 334
FINANSIERINGSVERKSAMHET				
Bildande	0		0	100 000
Nyemission	0		600 000	0
Aktieägartillskott	0		2 400 000	0
Betalning emitterade optioner	0	10	130 285	0
Upptagande av lån	1 000 000		0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 000 000		3 130 285	100 000
Förändring av likvida medel	224 973		135 027	69 420
Likvida medel vid årets början	204 447		69 420	0
Likvida medel vid årets slut	429 420		204 447	69 420

* Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisor

NETTOSKULDSÄTTNING 2006-12-31*

WWW.NOVUSOPINION.SE



Belopp i SEK

Summa kortfristiga skulder	637 197	Kassa	0
Mot borgen	0	Likvida medel (bankkonto)	429 420
Mot säkerhet	0	Lätt realiserbara värdepapper	0
Blancokrediter	637 197	Likviditet	429 420
Summa långa skulder	1 000 000	Kortfristiga fordringar	875 395
Mot borgen	0	Kortfristiga bankkulder	0
Mot säkerhet	0	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
Blancokrediter	1 000 000	Andra kortfristiga skulder	-637 197
Eget kapital	3 055 991	Kortfristiga skulder	-637 197
Aktiekapital	915 000	Netto kortfristig skuldsättning	667 618
Reservfond nedsättning aktiekapital	2 265 285	Långfristiga banklån	0
Andra reserver	-124 294	Emitterade obligationer	0
		Andra långfristiga lån	-1 000 000
		Långfristig skuldsättning	-1 000 000
		Nettoskuldsättning	- 332 382

* Nettoskuldsättning är ej granskad av Bolagets revisor

Not 1 Allmän information

FC Fortune Cookies AB genomför, under namnet Novus Opinion, marknadsundersökningar, opinionsundersökningar och samhällsmätningar via SMS och Internet. Bolaget använder också, när detta krävs, traditionella undersökningsmetoder såsom telefon, fokusgrupper och enkäter via post.

FC Fortune Cookies AB är ett dotterbolag till ALS Invest AB med organisationsnummer 556636-7750.

Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 47, 113 59 Stockholm. Denna årsredovisning har den 20 Januari 2007 godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Uppgift om moderföretag:

Namn	Org nr	Säte
ALS Invest AB	556636-7750	Stockholm

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats återfinns nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för samliga år som presenterats, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Årsredovisningen för FC Fortune Cookies AB har för första gången upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RR 32:06 Redovisning för juridiska personer. Övergången till denna standard från BFN har ej lett till några förändringar i använda principer jämfört med tidigare år. Årsredovisningen är upprättad enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar derivatinstrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. FC Fortune Cookies AB tillämpar inga standarder i förtid.

Ändringar av publicerade standarder som träder i kraft 2006

IAS 19 (Ändring), Ersättningar till anställda, är obligatorisk för koncerner med räkenskapsår som börjar den 1 januari 2006 och senare. Denna ändring inför en möjlighet att, som en alternativ redovisningsmetod, redovisa aktuaria vinster och förluster mot eget kapital. Bolaget kan inte tillämpa varken IAS 19 i sin helhet eller denna ändring pga Tryggandelagen.

Standarder, ändringar och tolkningar som gäller 2006 men som inte är relevanta för bolaget

- IAS 21 (Ändring) Nettoinvestering i en självständig utlandsverksamhet,
- IAS 39 (Ändring) Säkringsredovisning för kassaflödesåkringar

- av prognostiserade transaktioner mellan koncernföretag,
- IAS 39 (Ändring) Alternativet verkligt värde,
- IAS 39 och IFRS 4 (Ändring) Finansiella garantiavtal,
- IFRS 1 (Ändring) Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas och IFRS 6 (Ändring) Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar,
- IFRS 6 Prospektering efter samt utvärdering av mineraltillgångar,
- IFRIC 6 Förpliktelser som uppstår genom deltagande på viss marknad – avfall som utgörs av eller innehåller elektriska eller elektroniska produkter,
- IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal, samt
- IFRIC 5 Rättigheter till intressen i fonder för nedläggning, återställande och miljöåterställande åtgärder.

Tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av bolaget

Följande tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för bolaget redovisning för räkenskapsår som börjar den 1 maj 2006 eller senare men har inte tillämpats i förtid av bolaget:

- IFRIC 8 Tillämpningsområde för IFRS 2 (gäller för räkenskapsår som börjar den 1 maj 2006 eller senare) där IFRIC 8 kräver att vissa transaktioner ska prövas om de faller inom ramen för IFRS 2. Bolaget har inga aktierelaterade ersättningar och tillämpar därmed inte IFRS 2.
- IFRIC 10 Delårsrapportering och värdenedgång (gäller för räkenskapsår som börjar den 1 november 2006 eller senare). IFRIC 10 tillåter inte att de nedskrivningar som redovisas under en delårsperiod för goodwill etc återförs per en efterföljande balansdag. Bolaget kommer att tillämpa IFRIC 10 från och med 1 januari 2007 men detta förväntas inte ha någon inverkan på bolagets räkenskaper.

Tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte är relevanta för Bolaget

Följande tolkningar av befintliga standarder har publicerats och är obligatoriska för Bolaget för räkenskapsår som börjar den 1 maj 2006 eller senare men är inte relevanta för bolaget:

- IFRIC 7 Tillämpning av inflationsjusteringsmetoden enligt IAS 29 Redovisning i höginflationsländer (eftersom Bolaget inte upprättar någon koncernredovisning).
- IFRIC 9 Omvärdering av inbäddade derivat (eftersom Bolaget inte ingått avtal med inbäddade derivat).

Segmentrapportering

Juridisk person som inte upprättar koncernredovisning behöver, enligt IAS 14 p 6, inte lämna segmentinformation.



Nettoomsättningen är till sin helhet hänförlig till en och samma verksamhetsgren och bolaget är endast verksam på den svenska marknaden.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Årsredovisningen upprättas i svenska kronor (kr) som är Bolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och –förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Intäkter

Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i Bolagets löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter. FC Cookies AB säljer tjänster i form av olika typer av undersökningar. Dessa tjänster tillhandahålls baserat på tid och material eller som fastprisavtal där avtalsvillkoren vanligen har en löptid på ligger i spannet 1-3 månader. För utförda tjänsteuppdrag redovisas inkomsten och de utgifter som är hänförliga till uppdraget som intäkt respektive kostnad i förhållande till uppdragets färdigställandegrad på balansdagen (successiv vinstavräkning). Ett uppdrags färdigställandegrad bestäms genom att nedlagda utgifter på balansdagen jämförs med beräknade totala utgifter. I de fall utfallet av ett tjänsteuppdrag inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, redovisas intäkter endast i den utsträckning som motsvaras av de uppkomna uppdragsutgifter som sannolikt kommer att ersättas av beställaren. En befarad förlust på ett uppdrag redovisas omgående som kostnad.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. När värdet på en fordran har gått ner, minskat Bolaget det redovisade värdet till det återvinningsbara värdet, vilket utgörs av bedömt framtida kassaflöde, diskonterat med den ursprungliga effektiva räntan för instrumentet, och fortsätter att lösa upp diskonteringseffekten som ränteintäkt. Ränteintäkter på nedskrivna lån redovisas till ursprunglig effektiv ränta.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års ak-

tuella skatt och förändringar i uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder förutom temporära skillnader i form av obeskattade reserver. Den uppskjutna skatten redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar årets resultat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att Bolaget inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären, sannolikhet att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion och uteblivna eller försenade betalningar (förfallna sedan mer än 180 dagar) betraktas som indikatorer på att ett nedskrivningsbehov av en kundfordran kan föreligga. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Tillgångens redovisade värde minskas genom användning av ett värdeminskningsskonto och förlusten redovisas i resultaträkningen i posten Försäljningskostnader. När en kundfordran inte kan drivas in, skrivs den bort mot värdeminskningsskontot för kundfordringar. Återvinning av belopp som tidigare har skrivits bort krediteras Försäljningskostnader i resultaträkningen.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. I anskaffningsvärdet kan även ingå överföringar från eget kapital av vinster/förluster från kassaflödessakringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning avseende inköp i utländsk valuta av materiella anläggningstillgångar. Tillkommande utgifter ökar tillgångens redovisade värde



eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma Bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparation och underhåll redovisas kostnadsfritt i den period de uppkommer. Linjär avskrivning över den beräknade nyttjandeperioden används för samtliga typer av materiella anläggningstillgångar för att fördela deras anskaffningsvärde ner till restvärdet. Följande avskrivningstider tillämpas:

Maskiner och andra tekniska anläggningar 5 år

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången omedelbart ner till sitt återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader.

Immateriella anläggningstillgångar

Programvaror

Förvärvade programvaran och den bakomliggande teknikplattformen Wireless Opinion samt alla rättigheter förknippade med denna teknik, vilken förvärvades under juni månad 2006, aktiveras på basis av de kostnader som uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Wireless Opinion är en teknikplattform vilken möjliggör opinionsundersökningar via SMS. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden vilket är fem år.

Kostnader för utveckling eller underhåll av programvara kostnadsfritt när de uppstår. Kostnader som är direkt förknippade med utveckling av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Bolaget och som har sannolika ekonomiska fördelar under mer än ett år och som överstiger kostnaderna, redovisas som immateriella tillgång. I balanserade utgifter ingår de kostnader för anställda som uppkommit genom utvecklingen av programvaruprodukter och en skälig andel av indirekta kostnader. Utvecklingsutgifter för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod. Bolaget har inga balanserade utvecklingskostnader.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Bolaget innehar enbart tillgångar som skrivs av. Dessa bedöms med avseende värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet inte är återvin-

ningsbart. I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången omedelbart ner till sitt återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än finansiella tillgångar, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning om återföring bör göras.

Finansiella tillgångar

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar i kategorierna Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt Lånefordringar och kundfordringar. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället och omprövar detta beslut vid varje rapporteringstillfälle.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivatinstrument klassificeras som att de innehas för handel om de inte är identifierade som säkringar. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och kundfordringar återfinns under rubriken Fordringar i balansräkningen.

Köp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen vilket är det datum då Bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument, förutom finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Vinster



och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen i den period då de uppstår och ingår i någon av posterna Övriga rörelseintäkter eller Övriga rörelsekostnader. Bolaget bedömer per varje balansdag om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiella tillgång eller grupp av finansiella tillgångar.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Derivatinstrument redovisas i balansdagen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande värderingar. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning varför förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Samtliga derivatinstrument klassificeras som omsättningstillgångar eller kortfristiga skulder.

Leasing

När leasingavtal innebär att Bolaget, som leasingtagare, i allt väsentligt åtnjuter de ekonomiska förmånerna och bär de ekonomiska riskerna som är hänförliga till leasing- objektet, redovisas objektet som en anläggningstillgång i balansräkningen. Motsvarande förpliktelse att i framtiden betala leasingavgifter redovisas som skuld. Övriga leasingavtal klassificeras som operationell leasing. Bolaget har endast operationella leasingavtal.

Likvida medel

Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när Bolaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet

och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt.

Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Bolaget har enbart avgiftsbestämda pensioner. En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan enligt vilken Bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd sagts upp av Bolaget före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Bolaget redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Utdelning

Utdelning till Moderbolagets aktieägare redovisas som skuld i Bolaget finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Moderbolagets aktieägare.

Resultat per aktie

Vid beräkning av resultat per aktie har Årets resultat enligt resultaträkningen använts.

Not 3 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål

Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bolagets redovisningsprinciper

För att upprätta de finansiella rapporterna måste företagsledning- en och styrelsen göra bedömningar och antaganden som påverkar i bokslutet redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts



och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt, bland annat om ansvarsförbindelser. De uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål om behandlas i detta avsnitt är de som bedöms vara de viktigaste för en förståelse av de finansiella rapporterna med hänsyn till graden av betydande bedömningar och osäkerhet. Förutsättningarna för FC Fortune Cookies AB:s verksamhet ändras successivt vilket medför att dessa bedömningar förändras

FC Fortune Cookies AB:s materiella och immateriella anläggningstillgångar upptas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. FC Fortune Cookies AB redovisar inga immateriella anläggningstillgångar med obegränsad nyttjandeperiod. Avskrivningar görs över beräknad nyttjandeperiod till ett bedömt restvärde. Såväl nyttjandeperiod som restvärde omprövas minst i slutet av varje räkenskapsperiod.

Det redovisade värdet på bolagets anläggningstillgångar prövas närhelst händelser eller ändrade förutsättningar indikerar att det redovisade värdet inte kan återvinnas, dock minst varje år. Om en sådan analys indikerar ett för högt upptaget värde fastställs tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet mäts som förväntat framtida diskonterat kassaflöde från tillgången

Immateriella anläggningstillgångar utgör cirka 77 procent av bolagets tillgångar. Inga nedskrivningar har förekommit i bolaget, men nedskrivningar kan aktualiseras om prognoser för framtida kassaflöden förändras till följd av ändringar i affärsmodell och strategi, konkurrenssituation eller lagliga förutsättningar för verksamheten.

Skattefordran avseende underskottsavdrag har ej aktiverats då osäkerheten om när dessa kan komma att nyttjas bedöms som relativt stor.

Not 4 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Under året har inga koncerninterna inköp eller försäljningar ägt rum

Not 5 Arvode och kostnadsersättningar

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

	2005-07-01 -2006-06-30	2004-01-21 -2005-06-30
Revisionsuppdrag		
Öhrlings PricewaterhouseCoopers	11 000	5 000



Not 6 Anställda och personalkostnader

	2005-07-01 -2006-06-30	2004-01-21 -2005-06-30
<i>Medeltalet anställda</i>		
Män	1	1
Kvinnor	0	0
Totalt	1	1
<i>Löner, ersättningar och sociala kostnader</i>		
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	446 923	470 772
Övriga sociala kostnader	108 108	128 637
	555 031	599 409

I bolagets lönekostnader ingår pensionskostnader med 0 kr (0 kr)

Fördelning kvinnor och män i styrelsen

Män	2	2
Kvinnor	1	1
Totalt	3	3

Fördelning kvinnor och män i ledande befattningar

Män	1	1
Kvinnor	0	0
Totalt	1	1

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode i enlighet med årsstämman beslut. Inga ersättningar har betalats ut till bolagets styrelse eller ledamöter.

Verkställande direktören har ej erhållit någon ersättning under räkenskapsåren.

Verkställande direktören har ingen pensionsförmån och pensionsåldern är 65 år. Verkställande direktören har en uppsägningstid om 3 månader vid egen uppsägning. Vid uppsägning från företagens sida gäller en uppsägningstid om 3 månader. Förändringar i avtal med verkställande direktören förhandlas direkt med styrelsens ordförande. Ansvarig för motsvarande förhandling med övriga ledande befattningshavare är verkställande direktören. Inga finansiella instrument har använts som ersättning till styrelse eller ledande befattningshavare.



Not 7 Inkomstskatt

Bolaget redovisar ej uppskjuten skattefordran till följd av underskottsavdrag i balansräkningen beroende på immateriellt belopp. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skatteverket. Bedömningen görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

<i>Avstämningar av årets skattekostnad</i>	2006-06-30	2005-06-30
Resultat före skatt	22 980	-67 546
Ej avdragsgilla poster	2 157	2 695
Ej skattepliktiga poster	13	0
Skatt avseende balanserade underskottsavdrag	7 034	0
Skattefordran på underskottsavdrag	-11 124	-18 158

Av tabellen ovan framgår omfattningen av den i balansräkningen ej uppbokade skattefordran.

Not 8 Varumärken, databaser samt liknande tillgångar

	2005-07-01 -2006-06-30	2004-01-21 -2006-05-30
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>	3 000 000	0
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 000 000	0
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>	0	0
Årets avskrivningar	-8 333	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 333	0
Utgående redovisat värde	2 991 667	0

Investeringen i varumärken databaser samt liknande tillgångar avser under räkenskapsåret 2005/2006 i sin helhet förvärvet av teknikplattformen, programvaran och rättigheter för Wireless Opinion. Bolaget har således oinskränkt nytjandetätt gällande samtliga delar av Wireless Opinion och inga ytterligare kostnader i form av licenser eller liknande kommer att belasta Bolaget. Tillgångar förvärvades och togs i bruk under juni månad 2006.



Not 9 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2005-07-01 -2006-06-30	2004-01-21 -2006-05-30
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>	65 334	0
Inköp	0	65 334
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	65 334	65 334
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>	-10 377	0
Årets avskrivningar	-13 067	-10 377
Utgående ackumulerade avskrivningar	-23 444	-10 377
Utgående redovisat värde	41 890	54 957

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2006-06-30	2005-06-30
Upparbetat ej ännu fakturerade intäkter	96 571	0
Förutbetalda kostnader	27 500	0
124 071	0	0



11 Villkor teckningsoptioner

FC Fortune Cookies AB har i december 2005 upptagit ett förlagslån om nominellt 100 kronor genom emission av skuldebrev förenat med 42 857 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av 42 857 aktier i FC Fortune Cookies AB, till följd av bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 42 857 kronor. Emissionen av skuldebrev förenade med avskiljbara optionsrätter har skett till ALS Invest AB, som äger rätten att skilja optionsrätterna och vidare överlåta dessa till vissa utvalda personer eller bolag enligt styrelsens anvisningar. Verkligt värde på de förväntade optionerna har med hjälp av Black-Scholes värderingsmodell fastställts till 3,04 kronor per option.

En sammanlagd summa om 130 tkr har inbetalats och tillförts eget kapital. Teckningen av aktier med stöd av optionsrätterna skall äga rum under perioden 1 mars 2006 till 15 januari 2009. Teckningskursen har fastslagits till 22 kronor per aktie.

Genomsnittligt antal aktier har beräknats som ett vägt genomsnitt av antalet utestående akter vid slutet av varje månad. Genomsnittligt antal aktier fram på följande sätt:

	Akkumulerat antal aktier	Antal månader	
Ingående antal aktier	1 000	4	4 000
Split	100 000	7	700 000
Emission	700 000	1	700 000
Antal månader			12
Genomsnittligt antal aktier			117 000

	Akkumulerat antal optioner	Antal månader	
Optioner	0	8	0
Ovan nämnda optionsprogram	45 857	4	171 428
Antal månader			12
Genomsnittligt utspädningseffekt			14 286
Genomsnittligt antal aktier efter full utspädning			131 286

Not 12 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2006-06-30	2005-06-30
Upplupna semesterlöner	104 671	50 308
Upplupna sociala kostnader	13 781	8 238
Övriga poster	10 000	5 000
	128 452	63 546



Not 13 Finansiella risker

Den största enskilda risken på kortare sikt är enligt Bolagets bedömning "Nyckelpersoner och medarbetare", då FC Fortune Cookies endast har ett fåtal anställda och ett större antal kvalificerade medarbetare, som har annan huvudsaklig verksamhet än Bolagets, knutna till Bolaget i nätverk. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Denna risk minskar med tiden när FC Fortune Cookies utvecklat sin organisation och anställt fler medarbetare. Övriga risker förknippade med Bolaget nämns nedan

Finansiella instrument

Bolaget använder sig ej av några finansiella instrument i form av derivatinstrument varav risker förknippade med sådana är obefintliga.

Kreditrisk

FC Fortune Cookies AB har fastställt policys och uppföljning för att säkra att försäljningen sker till kunder med lämplig betalningshistorik. Bolaget har ett fåtal större kunder varför kreditrisken bedöms som balanserad.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet. FC Fortune Cookies AB strävar efter tillräckliga likvida medel och tillgänglig finansiering genom tillräckliga avtalade kreditmöjligheter.

Valutarisk

Inköp och försäljning sker i all väsentlighet i svenska kronor varför valutaexponeringen är mycket begränsad.

Not 14 Väsentliga händelser efter balansdagen

FC Fortune Cookies förbereds för att göra en publik emission och för notering på AktieTorget. I samband med detta arbete genomförs en namnändring till Novus Group International AB (publ). FC Fortune Cookies genomför under namnet varumärket Novus Opinion valundersökningar i samband med riksdagsvalet 2006 som visar sig vara de snabbaste och mest träffsäkra opinionssiffrorna av alla kommersiella opinionsinstitut. Som ett led i Novus internationella verksamhet så öppnas ett kontor i Peking den 1 januari 2007.



Till styrelsen i Novus Group International AB (publ)

Revisors rapport avseende omarbetade historiska finansiella rapporter

Vi har granskat de finansiella rapporterna för Novus Group International AB (publ) på s. 46-61 som omfattar balansräkningarna per den 30 juni 2005 samt per den 30 juni 2006 och resultaträkningarna och kassaflödesanalyserna för dessa räkenskapsår samt ett sammandrag av väsentliga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för de finansiella rapporterna

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för att de finansiella rapporterna tas fram och presenteras på ett rättvisande sätt i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets Rekommendation RR 32:06 och enligt kraven i prospektdirektivet för införande av prospektförordningen 809/2004/EG. Denna skyldighet innefattar utformning, införande och upprätthållande av intern kontroll som är relevant för att ta fram och på lämpligt sätt presentera de finansiella rapporterna utan väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på oegentligheter eller fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om de finansiella rapporterna på grundval av vår revision. Vi har utfört vår revision i enlighet med FARs förslag till RevR 5 Granskning av prospekt. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter.

Utfört arbete

En revision i enlighet med FARs förslag till RevR 5 Granskning av prospekt innebär att utföra granskningsåtgärder för att få revisionsbevis som bestyrker belopp och upplysningar i de finansiella rapporterna. De valda granskningsåtgärderna baseras på vår bedömning av risk för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna oavsett om de beror på oegentligheter eller fel. Vid riskbedömningen överväger vi den interna kontroll som är relevant för bolagets framtagande och presentation av de finansiella rapporterna som en grund för att utforma de revisionsåtgärder som är tillämpliga under dessa omständigheter men inte för att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innebär också att utvärdera de tillämpade redovisningsprinciperna och rimligheten i de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort samt att utvärdera den samlade presentationen i de finansiella rapporterna.

Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att de finansiella rapporterna ger en rättvisande bild i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets Rekommendation RR 32:06 av Novus Group International ABs (publ) resultat, ställning och kassaflöde per den 30 juni 2005 och per den 30 juni 2006.

Stockholm den DD mars 2007

Martin Bendz
Auktoriserad revisor

Magnus Thorling
Auktoriserad revisor



Novus Group International AB
Organisationsnummer 556654-0786
Antagen den 28/12 2006

§ 1 Firma

Bolagets firma är Novus Group International AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva marknads- och opinionsundersökningar i Europa, Asien och Indien, konsultverksamhet inom området marknads- och opinionsundersökningar, innebärande att skapa och fördjupa uppdragsgivarnas relation med sina intressenter, kunskapsöverföring mellan Europa, Asien och Indien samt därmed förenligt verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 915 000 kronor och högst 3 660 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 4 575 000 st och högst 18 300 000 st.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med högst 8 suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra skall kallelse istället ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Nyheter.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorsuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0701 – 0630.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som, enligt nu gällande svensk skattelagstiftning, kan uppkomma som en följd av att äga aktier, inneha betalda tecknade aktier (BTA) och/eller teckningsrätter i Bolaget eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag eller delägarätter som ägs av handelsbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser, som inte är beskrivna, kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, exempelvis investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare och innehavare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga aktier, inneha betalda tecknade aktier (BTA) och/eller teckningsrätter i Bolaget eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Bolaget, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattnings vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

En kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder) skall dras av mot skattepliktiga vinster på sådana tillgångar. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som är marknadsnoterade skall dras av i sin helhet, medan förluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer skall dras av till fem sjättedelar (Om det föreligger både förluster som skall dras av i sin helhet och förluster som endast skall dras av till fem sjättedelar, skall de förluster som kan dras av i sin helhet dras av först).

Avdrag för kapitalförlust medges normalt med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott

som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer (utom dödsbon) beskattas för alla inkomster, inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet, utifrån en skattesats om 28 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på s.k. näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel. Om innehavet omfattar såväl andelar



Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som, enligt nu gällande svensk skattelagstiftning, kan uppkomma som en följd av att äga aktier, inneha betalda tecknade aktier (BTA) och/eller teckningsrätter i Bolaget eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag eller delägarätter som ägs av handelsbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser, som inte är beskrivna, kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, exempelvis investmentföretag, investeringsfonder och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje aktieägare och innehavare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga aktier, inneha betalda tecknade aktier (BTA) och/eller teckningsrätter i Bolaget eller med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Bolaget, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattnings vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Betalda tecknade aktier, BTA, anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Byte av BTA till aktier medför inte i sig någon beskattning.

En kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder) skall dras av mot skattepliktiga vinster på sådana tillgångar. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som är marknadsnoterade skall dras av i sin helhet, medan förluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer skall dras av till fem sjättedelar (Om det föreligger både förluster som skall dras av i sin helhet och förluster som endast skall dras av till fem sjättedelar, skall de förluster som kan dras av i sin helhet dras av först).

Avdrag för kapitalförlust medges normalt med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter än aktier med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott

som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer (utom dödsbon) beskattas för alla inkomster, inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet, utifrån en skattesats om 28 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt också återföras till beskattning.

Avdrag för kapitalförluster på aktier medges bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på s.k. näringsbetingade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel. Om innehavet omfattar såväl andelar



som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

Nyttjande av teckningsrätter

När teckningsrätter nyttjas för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som nyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa teckningsrätter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna.

Avyttring av erhållna teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer att marknadsnoteras. Aktieägare som inte vill nyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan sälja sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Om de avyttrade teckningsrätterna erhållits utan vederlag anses varje teckningsrätt vara anskaffad för noll kronor; schablonregeln får inte användas i detta fall. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för omkostnader för avyttring skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte.

För fysiska personer gäller att kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra delägarätter, liksom andra marknadsnoterade svenska fordringsrätter än premieobligationer, kan kvittas fullt ut mot kapitalvinster på marknadsnoterade teckningsrätter. Kapitalförluster på ej marknadsnoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer kan kvittas till fem sjättedelar mot sådana vinster. Se vidare ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Fysiska personer".

För juridiska personer (utom dödsbon) gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får kvittas fullt ut mot kapitalvinster på delägarätter. Se även

ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer".

För aktiebolag och ekonomiska föreningar gäller att kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust inte är avdragsgill om innehavaren av teckningsrätterna samtidigt innehar näringsbetingade andelar i det företag som rätten hänför sig till och förvärvet grundas på detta innehav (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). För marknadsnoterade teckningsrätter gäller att sådan kapitalvinst är skattefri och kapitalförlust ej avdragsgill endast om teckningsrätterna eller de underliggande aktierna har innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år före avyttringen.

Avyttring av köpta teckningsrätter

Om de avyttrade teckningsrätterna köpts eller på annat sätt förvärvats mot vederlag utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkningen av omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter.

För fysiska personer gäller att en kapitalförlust vid försäljning av aktier och andra delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder), skall dras av mot skattepliktiga vinster på sådana tillgångar. Kapitalförluster på marknadsnoterade teckningsrätter skall därvid dras av i sin helhet. Se vidare ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Fysiska personer". För rätten att kvitta kapitalförluster mot kapitalvinster på marknadsnoterade teckningsrätter, se ovan under rubriken "Avyttring av erhållna teckningsrätter".

För juridiska personer (utom dödsbon) gäller att kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får kvittas fullt ut mot

kapitalvinster på delägarätter. Se även ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer".

Reglerna avseende skattefria kapitalvinster och ej avdragsgilla kapitalförluster på aktiebaserade delägarätter, gällande aktiebolag och ekonomiska föreningar, är endast tillämpliga om förvärvet av teckningsrätterna grundas på innehav av näringsbetingade andelar i det företag som rätterna hänför sig till. Teckningsrätter som förvärvas på annat sätt, t.ex. genom köp, torde därför inte omfattas av dessa regler.

Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 28 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav skattefri (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan dock lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning under ett senare beskattningsår.

Förmögenhetsbeskattning

Aktierna i Bolaget är noterade på AktieTorget och är med nuvarande regler befriade från förmögenhetsskatt.

Arvs- och gåvoskatt

Arvs- och gåvoskattningen har avskaffats i Sverige.



Utländska aktieägare

Fysiska personer som inte är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel kan dock i viss mån vara begränsad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier eller teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett s.k. fast driftställe i Sverige. För det fallet att fast driftställe föreligger gäller dock reglerna avseende skattefri utdelning och kapitalvinst samt ej avdragsgill kapitalförlust med vissa begränsningar.

För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 20 procent eller mer av kapitalet i det utdelande Bolaget.

Svensk kupongskatt utgår inte heller på utdelning till utländska bolag på näringsbetingade andelar, om det utländska Bolaget motsvarar ett svenskt aktiebolag som kan ta emot utdelning skattefritt och utdelning-

en under motsvarande förhållanden hade varit skattefri för ett svenskt bolag. Som förutsättning gäller vidare att beskattningen av det utländska Bolaget är likartad den beskattning som gäller för svenska aktiebolag alternativt att det utländska Bolaget omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med landet i fråga och Bolaget har hemvist där enligt avtalet. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i Bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.



Sveavägen 47, 113 59 Stockholm
Växel. 08-535 25 820 Fax. 08-407 46 60
info@novusopinion.se
www.novusopinion.se