

PROSPEKT

NYEMISSION GENLINE AB



Produkter Köpa Komma igång Genlines bildarkiv Genline FamilyFinder Kalmar

Aktuellt

Fler än **9,519,700** bilder på de svenska kyrkböckerna finns i Genlines bildarkiv.

Nya volymer publiceras ständigt!

Kontrollera vilka församlingar som är klara.

Tillgängliga län:

Kalmar län
Östergötlands län
Värmlands län
Kronobergs län
Göteborgs & Bohus län
Jönköpings län
Malmöhus län
Kristianstads län
OBS!

I produktion:

Blekinge län
Hallands län
Västernorrlands län
Västerbottens län
Norrbottens län
Skaraborgs län
Örebro län
Sörmlands län
Kopparbergs län
(Dalarna)
Jämtlands län



Svenska kyrkböcker på Internet

Vårt arkiv innehåller digitala bilder av de svenska kyrkböckerna fram till slutet av 1800-talet.
[Genlines bildarkiv](#)

Börja här!

Sök i miljoner av bilder i de svenska kyrkböckerna med Genline FamilyFinder. Prova redan nu med vår 'DEMO'-version som är **GRATIS!**
[Komma igång](#)

Nyheter

2004-07-13
[Genlines nyemission](#)

2004-07-01
[Juliforska](#)

2004-06-21
[Danmark med på listan](#)

2004-06-11
[Krafttag mot fusk!](#)

Hitta rätt på genline...

[Abonnemang och övriga tillgängliga produkter](#)

Tva veckor
kom gratis



Som marforska
555:-

Fler erbjudanden

"100 år i luften"



Genline har några

HÖSTEN 2004

GENLINE AB (Publ)

Innehållsförteckning Genline AB (augusti 2004)

Affärsidé, vision och honnörsord	Sidan 2
Definitioner i prospektet	Sidan 3
Inbjudan till teckning av aktier och marknadsnotering	Sidan 4
Emissionsvillkor i sammandrag	Sidan 5
VD har ordet.....	Sidan 6
Företagspresentation och framtidsplaner	Sidan 7
Marknaden	Sidan 9
Villkor och anvisningar	Sidan 10
Sammanfattning räkenskaper 1999 – 2003	Sidan 12
Kassaflödesanalys 2001 – 2003	Sidan 13
Utdrag ur årsredovisningarna 2001 - 2003	Sidan 14
Försäljning och kommentarer 6 mån 2004.....	Sidan 22
Försäljningsutveckling sedan januari 2002.....	Sidan 22
Finansiella mål, prognoser 2004 – 2007 och framtidsutsikter	Sidan 22
Risikfaktorer	Sidan 23
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	Sidan 23
Aktiekapital och ägarstruktur	Sidan 24
Viktiga avtal	Sidan 24
Bolagsordningen	Sidan 25
Skattefrågor i Sverige	Sidan 26
Styrelsens undertecknande	Sidan 27
Revisorns granskningsberättelse.....	Sidan 27

Genlines AFFÄRSIDÉ:

SLÄKTFORSKNING I ORIGINAL VIA INTERNET

Genlines VISION:

ALLA SKA PÅ ETT ENKELT OCH
SPÄNNANDE SÄTT KUNNA TA REDA PÅ SIN
EGEN SLÄKTHISTORIA

Honnörsord:

- Släktforskning på Internet – var du vill, när du vill!
- Först kom kyrkboken, sedan mikrofilmen och nu Genline – det tjänar släktforskaren på!

DEFINITIONER PROSPEKT

GENLINE 2004

Definitioner

Med Genline respektive bolaget avses i detta prospekt Genline AB (Publ)

Postadress: Rökerigatan 5
121 62 Johanneshov
Organisationsnummer: 556506-3970
Telefon: 08-600 33 10
Fax: 08-600 33 20
Hemsida Sverige: www.genline.se
Hemsida Internationellt: www.genline.com
Säte: Stockholm

Associationsform

Verksamheten började 1993 och bedrevs som ett projekt utan fast associationsform fram till 1995. Den 20 januari 1995 registrerades verksamheten som aktiebolag och regleras därmed av aktiebolagslagen. Bolaget blev publikt 2002. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Verksamhet

Genline digitaliserar, indexerar och publicerar på Internet primärt mikrofilm material kyrkboksmaterial för försäljning till enskilda individer och institutioner som bibliotek, arkiv och dylika. Även annan fångst kan komma ifråga liksom annan teknik för skanning. Genline:s verksamhet finns nämnd i bolagsordningens 3: e §.

Erbjudandet riktas inte till Kanada och USA

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder som följer av svensk rätt. Detta prospekt får inte spridas i Amerikas Förenta Stater och/eller Kanada, eller i annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller som strider mot regler i ett sådant land.

Registrering hos Finansinspektionen

Detta prospekt har registrerats och godkänts av Finansinspektionen enligt 2 kapitlet 4 § i lagen (1991: 980) om handel med finansiella instrument. Det bör påpekas att detta inte innebär någon garanti från Finansinspektionen, att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Försäkran

Detta prospekt har upprättats av Genlines styrelse. Styrelsen som är ansvarig för prospektet, försäkrar att innehållet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av bolaget som ges i prospektet.

Stockholm 26 augusti 2004
Genline AB (Publ)
Christer Wahlén, styrelseordförande
Östen Andersson, ledamot
Staffan Berglund, ledamot

INBJUDAN

TILL TECKNING AV AKTIER

Inbjudan

Styrelsen i Genline AB (publ), org nr 556506-3970, inbjuder härmed sina aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Genline AB (publ). Emissionsvillkoren och tilldelningsregler framgår av sid 10 – 11.

Bakgrund

Med stöd av det bemyndigande som lämnades vid ordinarie bolagsstämma den 17 juni 2004 som registrerades hos Bolagsverket den 6 juli 2004 beslutade styrelsen den 12 juli 2004 att öka bolagets aktiekapital med lägst 500 000 och högst 1 864 775 kr genom nyemission av lägst 500 000 och högst 1 864 775 aktier om nominellt 1 krona per aktie. Emissionskursen är 5 kr per aktie, vilket innebär att nyemissionen sammanlagt tillför bolaget lägst 2,5 mkr och högst 9,3 mkr, vid full teckning och före avdrag för emissionskostnader. Aktiekapitalet kommer efter nyemissionen att uppgå till lägst 3 212 400 kr och högst 4 577 175 kr.

Bolagets högsta och lägsta gräns för aktiekapital finns nämnt i bolagsordningens 4:e §.

Garantier

Följande aktieägare motsvarande 7,5 % av aktiekapitalet, har garanterat att teckna sin andel i emissionen, d v s 1 milj kr. Globen Fastighetsvård AB 333 333 kr, Partnerskap för Vård AB 333 333 kr och Wallenskog Placering D&M KB 333 333 kr.

Utöver ovanstående har följande aktieägare med en sammanlagd kontantfordran mot bolaget på ca 2,3 mkr garanterat att sammanlagt kvitta sin fordran upp till lägst 1,3 mkr. Globen Fastighetsvård AB 333 000 kr, Partnerskap för Vård AB 333 000 kr, Wallenskog Placering D&M KB 333 000 kr, Föreningen för Datorhjälp i Släktforskningen 200 000 kr, Ropgränd Invest AB 25 000 kr, Sven Hallgren 25 000 kr och Curt Ögren 50 000 kr.

Sammanlagt garanteras således 2,3 mkr vilket utgör 92 % av det lägsta och 25 % av det högsta beloppet i nyemissionen.

Syftet med emissionen

Styrelsen i Genline har beslutat om en ökad produktionstakt vilket baseras på den goda försäljningsutvecklingen i takt med att bilddatabasen har

byggts ut. Det finns ett starkt samband mellan bilddatabasens tillväxt och försäljningsutvecklingen och nyemissionen är tänkt att garantera fullföljandet av bilddatabasens uppbyggnad. Vidare satsar bolaget på att bygga upp den Nordamerikanska marknaden vilket också kräver ekonomiska resurser. Syftet är vidare att bredda aktieägandet för att därmed kunna notera bolaget på AktieTorgets handelsplats.

Notering på AktieTorget

Genline kommer att noteras på AktieTorget efter genomförd emission. Första noteringsdag beräknas bli den 29 oktober 2004. AktieTorget har Finansinspektionens tillstånd att driva verksamhet som auktoriserad marknadsplats och står under inspektionens tillsyn. Genom avtal med OM-HEX AB (Stockholmsbörsen) använder Aktietorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill handla i aktier som är noterade på AktieTorget använder sig av sin vanliga bank eller fondkommissionär. På AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se kan man följa börskursernas förändring i realtid. Bolagets notering på Aktietorget i samband med denna emission utgör ett led i att öka närvaron och profilen i marknaden och därmed sprida kunskap om bolaget och dess produkter till en marknad där intresset för släktforskning ökar.

Utdelningspolicy

När så är möjligt är det bolagets målsättning att dela ut minst 10 % av vinsten efter skatt.

EMISSIONSVILLKOR I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp

Beloppet ska minst uppgå till 2,5 mkr och högst 9,3 mkr.

Teckning

- Företrädesemission till samtliga aktieägare att för var 16:e aktie teckna 11 nya aktier.
- Kvittning av kontantfordran får ske.
- Teckning från allmänheten får ske i poster om minst 5 000 kr.

Avstämningsdag

Avstämningsdagen är den 20 september 2004.

Anmälningstid

Anmälningstiden är den 21 september till den 8 oktober 2004. Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden. Aktieägare med företrädesrätt anmäler till Kontoförande Institut enligt adress nedan. Aktieägare utan företrädesrätt anmäler till bolaget enligt adress nedan.

Likviddag

Teckning genom företrädesrätt skall ske genom kontant betalning eller kvittning under perioden 21 september – 8 oktober 2004 till Kontoförande Institut. Betalning skall ske till Bankgiro 5729-9620 (OCR).

Likviddag för aktieägare som tecknar **utan** företrädesrätt är den 22 oktober 2004. Betalning skall ske till Bankgiro 5570-6493.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5 kr per aktie.

Aktiekapitalets ökning

Aktiekapitalet kan komma att ökas med minst 500 000 kr och högst 1 864 775 kr.

Företrädesrätt

- Befintliga aktieägare har företrädesrätt till teckning av aktier i relation till aktuellt aktieinnehav på avstämningsdagen.
- Aktieägare med kontantfordran på bolaget har rätt att kvitta hela eller del av sådan fordran mot aktier till teckningskurs 5 kr.

- Aktier som inte tecknats enligt punkterna ovan erbjuds allmänheten.

Kontoförande Institut

Remium AB
Box 3269
103 65 Stockholm
Besöksadress: Kungsgatan 42
Telefon 08-454 32 00
Fax 08-454 32 01

Bolaget

Genline AB
Rökerigatan 5
121 62 Johanneshov
08-600 33 10
Fax 08-600 33 20

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta prospekt, vilket är upprättat med anledning av den föreslagna nyemissionen.

VD HAR ORDET

Ungefär 200 000 individer i Sverige släktforskar idag på ett eller annat sätt varav ca 50 000 är mycket aktiva. Bolaget har med hjälp av Sifo gjort en undersökning som indikerar att mellan 2 – 3 miljoner människor vill släktforska i Sverige – bara det är enkelt och billigt.

Till det ska läggas personer med svenska rötter som finns i USA och i världen i övrigt.

Genline har idag ca 4 000 kunder varav ca 500 är bibliotek, landsarkiv, riksarkivet och andra institutioner. Genline har som mål att inom tre år ha 12 000 kunder och inom fem år 20 000 kunder vilket alltså är 10 % av den befintliga marknaden.

Det långsiktiga målet är en marknadsandel om 50 %. Tack vare Genlines effektiva och lättanvända system kan nya användargrupper nås, till exempel; skolungdomar, vuxenutbildning, studiecirkel etc. Vidare vänder sig Genline till både kvinnor och män i alla åldersgrupper som pga tidsbrist inte kan nyttja traditionella metoder samt svenskar och svenskättlingar i hela världen.

Släktforskning på Internet – var du vill, när du vill! – det är idén med Genline.

Det är med andra ord **tid, enkelhet och tillgänglighet** som Genline säljer.

Kunderna tecknar avtal och beställer via Internet och betalningsmedlen är de kända korten eller faktura genom Genlines samarbete med Intrum Justitia Fakturaservice AB.

De senaste tre åren har Genlines databas-, kund- och försäljningstillväxt ökat dramatiskt. Därför har Genlines styrelse och ägarna fattat beslut om att genomföra en nyemission för att snabbt kunna fullfölja bygget av databasen och expandera internationellt, främst USA.

Försäljnings- och resultatutvecklingen har under de senaste tre åren gått från noll kr till ca sex miljoner kr respektive från kraftiga minusresultat till förväntat s k break-even i år. Utsikterna ser idag mycket goda ut att Genline ska börja generera vinst de kommande åren.

Genlines organisation består idag av fyra medarbetare som är mycket kunniga och lojala. Till det ska läggas

timanställda, som under de senaste två åren byggt upp en ansevärd kunskap som kraftigt bidrar till den höga produktionsstakten – ca 500 000 bilder per månad. Genlines organisation är alltså flexibel och effektiv.

Under de senaste två åren har stora resurser satsats på att öka säkerheten i såväl produktion som drift av databasen. Sammantaget innebär det att Genlines driftsäkerhet är hög – den ligger nu på över 99,7 %.

Genline satsar allt kraftfullare på den amerikanska marknaden. Amerikanen lägger genomsnittligt näst mest fritid idag på släktforskning efter trädgårdsarbete. Den näst vanligaste aktiviteten på Internet är genealogi. Genline har tillsammans med författarna Per Clemensson och Kjell Andersson skrivit en bok ”Your Swedish Roots” som i september i år kommer att publiceras av MyFamily – ett av världens största förlag inom genealogi.

Genline har idag en flexibel, utvecklad försäljningsorganisation i både Sverige och USA.

För att säkra kvaliteten i arbetet och fånga upp tendenser bildades under vintern 2004 ett Referensråd där ytterst kunniga personer med stor erfarenhet av släktforskning ingår. Rådet möts fyra gånger per år och är en viktig komponent för Genlines fortsatta utveckling.

Först kom kyrkboken, sedan mikrofilmen och nu Genline – det tjänar släktforskaren på!

Välkommen att bli delägare i Genline, en spännande och intressant resa väntar!

Peter Wallenskog

FÖRETAGSPRESENTATION OCH

FRAMTIDSPLANER

Genline pionjär

Idén till släktforskning via Internet tillkom redan 1993 och därigenom har bolaget kunnat skaffa sig unika kunskaper och erfarenheter inom de olika områden som verksamheten omfattar. Bolagets verksamhet finns angiven i bolagsordningens 3:e §.

Ny teknik ger global tillgänglighet

Intresset för släktforskning har ökat markant under de senaste åren. Anpassning till den nya informationsteknologin innebär helt nya möjligheter för såväl nya som nuvarande intressenter.

Genom utvecklingen av Internet, med tillgänglighet för snart sagt alla, har en ny, global infrastruktur vuxit fram. Internet är idag en marknadsplats och där verkar Genline.

Tjänsten ”*Släktforskning på Internet*” har primärt nationellt intresse, men en avsevärd del av utvecklingspotentialen ligger i den internationella marknaden, framför allt i USA där antalet svenskättlingar överstiger Sveriges befolkningstal. Dessutom är länder som Finland och de baltiska staterna, vilka varit ”Svenska”, intressanta marknader.

Företaget

Genline har idag ca 50 aktieägare och ett aktiekapital på 2,7 mkr.

Genline har väletablerade kontakter med de större släktforskarorganisationerna i Sverige. De kraftigaste grundbultarna i sammanhanget är ett treårigt samarbetsavtal med Sveriges Släktforskarförbund – SSf – sedan 2002 och ett nära samarbete med DIS – Föreningen för Datorhjälp i Släktforskningen. SSf är en så kallad paraplyorganisation för genealogiska föreningar och SSf har idag ca 150 medlemsföreningar.

Genlines databas är dimensionerad att hantera kyrkboksmaterialet som består av ca 40 milj sidor. Genline har utvecklat ett system för återsökning av materialet via Internet och ett eget bildformat används då för att minska överföringstiderna till ett minimum med bibehållen kvalitetsnivå.

Tjänsten och databasen

En central källa för släktforskaren är kyrkböckerna och då främst de historiska kyrkböckerna som i princip sträcker sig från år 1600 till 1900. Det är dessa kyrkböcker Genline lägger in i en elektronisk databas som man kan komma åt via Internet. Idag är drygt 50 % av databasen klar, d v s ca 10 miljoner bilder eller om man så vill 20 miljoner sidor. Med nuvarande produktionstakt, och under förutsättning att ingenting oförutsett inträffar, kommer databasen att vara fullt utbyggd under Q4 2005.

Databasen består av digitaliserade bilder över kyrkböckerna. Gå gärna till vår hemsida www.genline.se för att se det aktuella produktionsläget. Man kan också testa tjänsten gratis som sk demoanvändare. Genline har en kundtjänst som är nåbar via mail dygnet runt och telefon mellan kl 10–17 på vardagar.

Genline har även en internationell hemsida, www.genline.com, primärt för den amerikanska marknaden. Se mer under USA nedan.

Tjänsten tillhandahålls via abonnemang med olika löptider. Privatpersoner betalar antingen 1 995 kr eller 2 690 kr för ett årsabonnemang beroende på om man är medlem i en SSf-förening eller ej, medan bibliotek och institutioner betalar 5 000 kr per år (365 dagar) för en licens – alla priser inkl moms. Det finns många andra alternativa abonnemangsformer.

Genomgående läggs stor vikt vid enkla rutiner. Etablerade släktforskare ska känna igen sig och nya forskare/kunder ska snabbt kunna lära sig hur tjänsten fungerar.

Några fördelar med ”Släktforskning på Internet”

Tillgång till kyrkböckerna via Internet innebär stora fördelar:

- Disponeringen av egen tid
- Att enkelt kunna förflytta sig i tid och rum i materialet
- Billigt – inga resekostnader för grundforskningen

Integrering med andra system

Utvecklingen av tjänsten sker i samarbete med släktforskarorganisationer för att möjliggöra utväxling av datainformation mellan Genlines system och befintliga släktforskningsprogram. Detta kommer ytterligare att förstärka tjänstens ledande position på marknaden.

Skannern

När Genline började undersöka möjligheterna att digitalisera kyrkboksmaterialet konstaterades att ingen av de mikrofilmsskannrar som fanns på marknaden hade den hastighet eller säkerhet som behövdes. Genline har därför, i samarbete med ett av Sveriges främsta företag inom området, utvecklat en helt egen skannerteknologi. Genline äger rättigheterna till den utvecklade teknologin.

Produktionssystem

Skanningen är det första steget av många i den process som används för att göra en bild från en mikrofilm tillgänglig via Internet. Varje bild kontrolleras, komprimeras, sorteras och identifieras (så kallad indexing) för att sedan läggas ut på Internet.

Genline har utvecklat ett produktionssystem som hanterar alla de nödvändiga stegen. Den viktigaste principen under utvecklingen har varit att det i möjligaste mån är datorer som ska göra jobbet. Detta har resulterat i ett system, där några få personer i snabb takt kan producera stora mängder material. Idag har Genline kapacitet att producera 25 000 – 30 000 bilder varje dag. Systemet är skalbart och produktionstakten kan därför enkelt ökas med tillgång till ökade ekonomiska resurser.

Produktionssystemet är idag skräddarsytt för Genlines verksamhet, men med vissa modifikationer kan det användas inom många andra områden där ett material är mikrofilmat.

Säkerhet

Genline har lagt ned mycket arbete på säkerhet. Alla servrar arbetar idag i idealiska förhållanden med klimatsystem, läckageskydd, brandskydd och larm. Genline använder sig av s k spegling och bilderna lagras på band som förvaras på annan ort.

MARKNADEN

Marknadsunderlag

Marknadsunderlaget utgörs främst av svenskar och svenskättlingar över hela världen men också av skolor, bibliotek, hembygdsföreningar och andra organisationer i och utanför Sverige som har verksamhet med anknytning till svensk historia och kultur. Totalt sett finns det ungefär 27 miljoner individer som är svenskar eller svenskättlingar.

Marknadsunderlag Sverige

Det finns i Sverige idag ca 50 000 registrerade släktforskare och till det kan läggas ca 150 000 människor som släktforskar men som inte är medlem i någon genealogisk förening.

Biblioteken är idag en allt viktigare kundgrupp för Genline. Av de ca 2 500 biblioteken som finns i Sverige har för närvarande ungefär 220 abonnemang hos Genline varav ca hälften har mer än en licens. Genline har byggt upp detta de senaste två åren där den centrala komponenten är ett ramavtal med KULDA – en central organisation för biblioteken med syfte att teckna licensdatabaser. Målet är att varje kommun ska ha Genlines tjänst på minst ett bibliotek inom ett år – idag har drygt hälften av kommunerna Genlines tjänst.

Riksarkivet och krigsarkivet liksom sex av de tio landsarkiven har idag Genline, vilket får anses vara ett genombrott och erkännande.

Genline har idag även avtal med studieförbund och ett antal skolor som alltså bedriver utbildning och undervisning i släktforskning med bl a hjälpmedlet Genline. De närmsta åren tror vi att antalet studiecirkel inom släktforskningsområdet kommer att öka dramatiskt.

Marknadsunderlag USA

I USA bor idag ca 12 miljoner individer med svenska rötter och många är aktiva i svensk-amerikanska föreningar.

På ett möte med folklivsforskare från Ellis Island hösten 2002 nämndes att amerikanerna lägger näst mest fritid på släktforskning efter trädgårdsskötsel och den näst mest vanliga Internettrafiken är just genealogi.

Genline har därför sedan augusti 2002 en internationell hemsida www.genline.com som främst är anpassad för den amerikanska marknaden.

Marknadsandelar – Genlines målsättning

Genline har som mål att nå en marknadsandel om 50 % av de personer som önskar släktforska på Internet. Inom de kommande tre åren är antagandet att ca 25 000 individer på ett eller annat sätt använder datorn i sin forskning, vilket leder till uppskattningen 12 000 kunder.

Till det ska läggas bibliotek, institutioner m fl organisationer som blir så att säga ”gräde på moset”.

Prisstruktur

Månads- och årsabonnemangen kostar 295 respektive 1 995 kronor för en medlem i en SSf-förening (Sveriges Släktforskarförbund). För kunder som inte är medlem i en SSf-förening kostar ett årsabonnemang 2 690 kr. En rad nya produkter har utvecklats som syftar till att möta forskargruppers specifika behov. Ett bra exempel på det är vårt s k klippkort som innebär att man som kund kan avropa tolv två- eller fyratimmars pass under ett års tid. Priset är 545 respektive 699 kronor för dessa tjänster.

Ett bibliotek betalar 5 000 kr för ett år för en licens inkl moms och 2 500 kr för nästa licens. Gå gärna till www.kulda.se för mer information.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Emissionsbeslutet

Baserat på ett bemyndigande vid bolagets ordinarie bolagsstämma den 17 juni 2004 har styrelsen fattat beslut om:

- att öka aktiekapitalet med lägst 500 000 kr och högst 1 864 775 kr via nyemission
- att aktieägare registrerade på avstämningsdagen äger företräde att teckna nya aktier och att aktieägare med fordran på bolaget äger rätt att kvitta denna fordran helt eller delvis
- att den del av nyemissionen som inte tecknas av aktieägare på avstämningsdagen skall erbjudas till dem som anmält intresse att teckna utan företrädesrätt
- att avstämningsdagen är den 20 september 2004
- att teckning skall ske i perioden 21 september – 8 oktober 2004
- att betalning, och i förekommande fall, kvittning för aktieägare som tecknar genom företrädesrätt skall ske genom teckning och betalning under perioden 21 september – 8 oktober 2004
- att betalning för dem som tecknar utan företrädesrätt skall ske senast den 22 oktober
- att nytecknade aktierna ska vara föremål för vinstutdelning från och med räkenskapsåret 2004

Kontoförande Institut

- Kontoförande institut i denna emission är Remium fondkommission
Remium AB
Box 3269
103 65 Stockholm

A **Företrädesrätt till teckning**

De som på avstämningsdagen den 20 september 2004 är registrerade som aktieägare i Genline AB äger företrädesrätt att för 16 (sexton) gamla aktier teckna 11 (elva) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5 kr per aktie.

Teckningsrätter

Ingen organiserad handel kommer att ske med teckningsrätter.

Teckningstid

Teckning med företrädesrätt skall ske genom kontant betalning eller kvittning under perioden 21 september – 8 oktober 2004 till Kontoförande Institut på Bankgiro 5729-9620 (OCR).

Inbetalningsavi från VPC

Om samtliga teckningsrätter enligt den från VPC utsända emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom betalning.

Leverans av aktier

Genline är anslutet till Värdepapperscentralen VPC AB:s kontobaserade värdepapperssystem. När betalning eller kvittning av fordran har registrerats hos VPC, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning/kvittning, bokförs BTA (betalda tecknade aktier) på respektive VP konto eller depå. BTA omvandlas till aktier vid den tidpunkt då emissionen är registrerad av Bolagsverket vilket beräknas ske i slutet av oktober 2004. Ingen organiserad handel kommer att ske med BTA.

Information från VPC till direktregistrerade aktieägare

Samtliga på avstämningsdagen direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare erhåller prospekt och emissionsredovisning med inbetalningsavi avseende teckning av nya aktier. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland

annat antal erhållna teckningsrätter och det antal aktier som kan tecknas. VP avi avseende registrering av teckningsrätter på VP kontot skickas inte ut. VP avi sänds inte heller ut för BTA. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare, vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, får varken prospekt eller emissionsredovisning från VPC. Teckning och betalning skall i stället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

B Teckning medels kvittning

Juridiska och fysiska personer med kontantfordran på bolaget äger rätt att helt eller delvis kvitta dessa fordringar som teckningslikvid i samband med emissionen till samma teckningskurs.

En kvittning vid denna emission får samma effekt som återbetalning av lånen och innebär inte någon fördel för en enskild aktieägare och inte heller skada för någon annan ägare eller för bolaget. Detta är positivt för bolaget och innebär att bolagets eget kapital stärks. Det finns ett revisorsutlåtande som styrker ovanstående förhållande.

C Teckning utan företrädesrätt

Om inte samtliga aktier tecknas, av på avstämningsdagen registrerade aktieägare, enligt punkterna A och B ovan, kan aktier utan företrädesrätt tecknas av allmänheten. Intresseanmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt sker under perioden 21 september – 8 oktober 2004 till bolaget enligt adress sidan 5.

Anmälan sker på den särskilda anmälningssedeln som bifogas detta prospekt. Anmälan skickas korrekt ifylld till bolaget. Anmälningssedel kan förutom via prospektet hämtas på Genlines hemsida www.genline.se eller Stiftelsen Aktietorget, Danderydsgatan 10, Stockholm, tfn 08-545 038 02. Någon betalning ska inte ske i samband med insändandet av intresseanmälan. Anmälan skall vara Genline tillhanda senast den 8 oktober 2004. Observera att anmälan är bindande och att anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före den 8 oktober 2004.

Tilldelning

Om tilldelning sker, kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till den på anmälningssedeln angivna personen eller företaget. Besked om tilldelning beräknas ske den 14 oktober 2004. Sista betaldag är den 22 oktober 2004. Betalning skall ske till Kontoförande Institut på Bankgiro 5570-6493. Något meddelande lämnas inte till dem som inte får tilldelning. Vid överteckning beslutar Genlines styrelse om tilldelning av aktier. Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att AktieTorgets spridningskrav uppnås, att bolaget får en bred ägarbas och förutsättning för en god likviditet i aktien uppnås.

Leverans av aktier

Genline är anslutet till Värdepapperscentralen VPC AB:s kontobaserade värdepapperssystem. När betalning eller kvittning av fordran har registrerats hos VPC, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning/kvittning, bokförs BTA på respektive VP konto eller depå. BTA omvandlas till aktier vid den tidpunkt då emissionen är registrerad av Bolagsverket vilket beräknas ske i slutet av oktober 2004. Ingen organiserad handel kommer att ske med BTA.

Marknadsnotering

Bolaget kommer att efter genomförd emission noteras på AktieTorget, som är en auktoriserad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn. Handel med Bolagets aktier beräknas börja den 8 november 2004.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2004.

SAMMANFATTNING RÄKENSKAPER 1999 – 2003

RESULTATRÄKNING	1999	2000	2001	2002	2003
Nettoomsättning (SEK)	0	0	131 976	1 589 226	4 057 232
Rörelseresultat (SEK)	-197 502	-729 103	-985 836	-2 397 412	-972 126
Resultat efter finansiella poster (SEK)	-196 266	-725 497	-1 090 495	-2 727 530	-1 325 345

BALANSRÄKNING	1999	2000	2001	2002	2003
Omsättningstillgångar (SEK)	1 146 142	554 255	2 178 772	622 776	1 160 612
Anläggningstillgångar (SEK)	1 615 266	3 431 939	5 684 866	8 279 421	10 279 577
Summa tillgångar (SEK)	2 761 408	3 986 194	7 863 638	8 902 197	11 440 189

Kortfristiga skulder (SEK)	74 834	139 213	603 948	2 324 344	3 690 077
Långfristiga skulder (SEK)	427 086	392 991	4 896 195	3 936 888	5 434 492
Eget kapital (SEK)	2 259 488	3 453 990	2 363 495	2 640 965	2 315 620
Summa skulder och eget kapital (SEK)	2 761 408	3 986 194	7 863 638	8 902 197	11 440 189

NYCKELTAL

Rörelsemarginal (%)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Vinstmarginal (%)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Soliditet (%)	81,80	86,60	30,10	29,70	20,20
Avkastning på eget kapital (%)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Avkastning på totalt kapital (%)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Andel riskbärande kapital (%)	81,80	86,60	30,10	29,70	20,20
Eget kapital per aktie (SEK)	97,73	13,97	9,56	1,07	0,85
Ränteteckningsgrad (ggr)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Skuldsättningsgrad (%)	0,19	0,11	2,07	1,41	2,26
Resultat per aktie (SEK)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Resultat per aktie efter schablonskatt (SEK)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Övervärden i fastigheter & aktier (SEK)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Extra ordinära poster (SEK)	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ	Negativ
Investeringar (SEK)	650 266	1 987 896	2 563 272	3 658 388	3 431 753
Medeltal anställda	0	1	3	6	6

Definitioner	
Andel riskbärande kapital: Eget kapital och latent skatteskuld i procent av totalt kapital.	Resultat per aktie: Resultatet efter finansiella poster dividerat med antalet befintliga aktier.
Avkastning på eget kapital: Resultat efter finansiella poster minskat med schablonskatt, 28%, och minoritetsandelar i procent av genomsnittligt eget kapital.	Ränteteckningsgrad: Resultatet efter finansiella poster plus finansiella kostnader dividerat med finansiella kostnader.
Avkastning på totalt kapital: Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.	Rörelsemarginal: Rörelseresultatet i procent av nettoomsättningen.
Eget kapital per aktie: Eget kapital dividerat med antalet aktier.	Skuldsättningsgrad: Räntebärande skulder dividerat med justerat eget kapital.
Nettoomsättning: Värdet på bolagets leveranser under året.	Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.
	Vinstmarginal: Resultatet efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

KASSAFLÖDESANALYS

	2001-01-01 2001-12-31	2002-01-01 2002-12-31	2003-01-01 2003-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-1 090 495	-2 727 530	-1 325 345
Avskrivningar	<u>310 345</u>	<u>1 063 833</u>	<u>1 431 597</u>
	-780 150	-1 663 697	106 252
Kassaflöde löpande verksamhet före förändringar av rörelsekapital	-780 150	-1 663 697	106 252
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning av varulager	0	0	-56 948
Ökning av rörelsefordringar	-632 115	0	-376 868
Minskning av rörelsefordringar	0	169 418	0
Ökning av rörelseskulder	<u>464 735</u>	<u>1 720 396</u>	<u>1 365 733</u>
	-167 380	1 889 814	931 917
Kassaflöde löpande verksamhet	-947 530	226 117	1 038 169
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 782 628	-251 927	-255 151
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-780 644	-3 206 461	-3 176 602
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	<u>0</u>	<u>-200 000</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-2 563 272	-3 658 388	-3 431 753
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	3 005 000	0
Aktieägartillskott	0	0	1 000 000
Upptagna lån	4 503 204	0	1 497 604
Amortering av lån	<u>0</u>	<u>-959 307</u>	<u>0</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	4 503 204	2 045 693	2 497 604
Årets kassaflöde	992 402	-1 386 578	104 020
Likvida medel vid årets början	429 896	1 422 298	35 720
Likvida medel vid årets slut	1 422 298	35 720	139 740

UTDRAG UR ÅRSREDOVISNINGARNA 2001-2003

		2003-01-01 2003-12-31	2002-01-01 2002-12-31	2001-01-01 2001-12-31
RESULTATRÄKNING	NOT			
Netroomsättning		4 057 232	1 589 226	131 976
Aktiverat arbete för egen räkning	3	<u>2 226 602</u>	<u>3 206 461</u>	<u>0</u>
		6 283 834	4 795 687	131 976
Rörelsens kostnader:				
Förnödenheter		-507 272	-800 327	0
Övriga externa kostnader	1	-3 233 932	-2 871 994	-635 501
Personalkostnader	2	-2 083 159	-2 456 945	-171 966
Avskrivningar	3,4	<u>-1 431 597</u>	<u>-1 063 833</u>	<u>-310 345</u>
		-7 255 960	-7 193 099	-1 117 812
Rörelseresultat		-972 126	-2 397 412	-985 836
Resultat från finansiella investeringar:				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		15 829	10 009	3 778
Räntekostnader och liknande resultatposter		<u>-369 048</u>	<u>-340 127</u>	<u>-108 437</u>
		-353 219	-330 118	-104 659
Resultat efter finansiella poster		-1 325 345	-2 727 530	-1 090 495
Årets resultat		-1 325 345	-2 727 530	-1 090 495

Genline AB (Publ)
556506-3970

BALANSRÄKNING	NOT	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>				
Balanserade utgifter för utveckling m m	3	<u>8 487 467</u>	<u>6 332 091</u>	<u>3 829 195</u>
		8 487 467	6 332 091	3 829 195
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>				
Inventarier	5	<u>1 592 110</u>	<u>1 747 330</u>	<u>1 855 671</u>
		1 592 110	1 747 330	1 855 671
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>				
Andelar i koncernföretag	6	<u>200 000</u>	<u>200 000</u>	<u>0</u>
		200 000	200 000	0
Summa anläggningstillgångar		10 279 577	8 279 421	5 684 866
Omsättningstillgångar				
<u>Varulager m m</u>				
Handelsvaror		<u>56 948</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		56 948	0	0
<u>Kortfristiga fordringar</u>				
Kundfordringar		421 599	299 420	0
Övriga fordringar		186 723	51 975	712 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		<u>355 602</u>	<u>235 661</u>	<u>44 200</u>
		963 924	587 056	756 474
Kassa och bank	8	139 740	35 720	1 422 298
Summa omsättningstillgångar		1 160 612	622 776	2 178 772
SUMMA TILLGÅNGAR		11 440 189	8 902 197	7 863 638

Genline AB (Publ)
556506-3970

BALANSRÄKNING	NOT	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	7			
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital, 2 712 400 (2 472 000) aktier á nom 1 kr		2 712 400	2 472 000	
Aktiekapital, 247 200 aktier á nom 10 kr				2 472 000
Beslutad ej registrerad aktiekapitalökning	9	0	3 005 000	0
Reservfond		<u>4 666 100</u>	<u>1 901 500</u>	<u>1 901 500</u>
Summa bundet eget kapital		7 378 500	7 378 500	4 373 500
<i>Ansamlad förlust</i>				
Balanserat resultat		-3 737 535	-2 010 005	-919 510
Årets resultat		<u>-1 325 345</u>	<u>-2 727 530</u>	<u>-1 090 495</u>
Summa ansamlad förlust		-5 062 880	-4 737 535	-2 010 005
Summa eget kapital		2 315 620	2 640 965	2 363 495
Långfristiga skulder				
Förlagslån	9	80 000	80 000	2 495 000
Skulder till kreditinstitut		2 527 604	2 200 000	2 000 000
Skulder till koncernföretag		200 000	200 000	0
Övriga långfristiga skulder		<u>2 626 888</u>	<u>1 456 888</u>	<u>401 195</u>
Summa långfristiga skulder		5 434 492	3 936 888	4 896 195
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		300 000	400 000	0
Leverantörsskulder		1 534 490	201 889	129 468
Övriga kortfristiga skulder		107 844	55 842	35 467
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		<u>1 747 743</u>	<u>1 666 613</u>	<u>439 013</u>
Summa kortfristiga skulder		3 690 077	2 324 344	603 948
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		11 440 189	8 902 197	7 863 638
Ställd säkerhet för skulder till kreditinstitut				
Företagsinteckningar		3 914 000	3 914 000	2 300 000
Ställd säkerhet för övriga skulder				
Företagsinteckningar		3 200 000	2 000 000	0
Ansvarsförbindelser				
Villkorade aktieägartillskott		1 000 000	0	0

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTANTECKNINGAR

Redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med ÅRL samt BFN och Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärdet och verkligt värde med beaktande av inkurans

Övriga tillgångar och skulder har värderats till anskaffningsvärdet om ej annat anges

Not 1	<u>Arvode och kostnadsersättning</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-31</u>	<u>2001-12-31</u>
	Revisab Aktiebolag			
	Revisionsuppdrag	38 950	31 750	20 375
	Andra uppdrag	53 150	110 250	0

Not 2	<u>Medeltalet anställda</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-31</u>	<u>2001-12-31</u>
	Medeltalet anställda har varit	6	6	3
	varav kvinnor	2	2	0

Löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader har utgått till följande belopp:

Löner och ersättningar till styrelse och VD	219 669	238 100	0
Löner och ersättningar till övriga anställda	1 287 841	1 459 520	679 198
Sociala kostnader	558 330	585 025	188 288
varav pensionskostnader	56 175	57 648	0

Av bolagets pensionskostnader avser 14 400 (38 537) kronor styrelsen och VD

Genline AB (Publ)
556506-3970

Not 3	<u>Anskaffningsvärden och avskrivningar m m för forsknings- och utvecklingsarbeten och liknande rättigheter uppgår till följande belopp:</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-31</u>	<u>2001-12-31</u>
	Ingående anskaffningsvärde	7 035 656	3 829 195	3 048 551
	Årets aktivering	3 176 602	3 206 461	2 184 939
	Omklassificering som inventarier	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>- 1 404 295</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 212 258	7 035 656	3 829 195
	Ingående avskrivningar	-703 565	0	0
	Årets avskrivningar	<u>-1 021 226</u>	<u>-703 565</u>	<u>0</u>
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 724 791	-703 565	0
	Utgående planenligt restvärde	8 487 467	6 332 091	3 829 195

Balanserade kostnader avser direkta inköps- och personalkostnader, som har direkt samband med systemutveckling samt uppbyggnad av databasen och som bedöms vara av framtida nytta för bolaget
 Avskrivningar enligt plan beräknas på en ekonomisk livslängd av 10 år.

Not 4 Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar
 Inventarier - avskrivning sker enligt plan på 5 år
 Inventarier (Scanner) - avskrivning sker enligt plan på 10 år.

Not 5	<u>Anskaffningsvärden och avskrivningar m m för inventarier uppgår till följande belopp:</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-31</u>	<u>2001-12-31</u>
	Ingående anskaffningsvärde	2 645 740	2 393 813	611 185
	Inköp	255 151	251 927	378 333
	Omklassificeringar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 404 295</u>
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 900 891	2 645 740	2 393 813
	Ingående avskrivningar	-898 410	-538 142	-227 797
	Årets avskrivningar	<u>-410 371</u>	<u>-360 268</u>	<u>-310 345</u>
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 308 781	-898 410	-538 142
	Utgående planenligt restvärde	1 592 110	1 747 330	1 855 671

Genline AB (Publ)
556506-3970

Not 6 Andelar i koncernföretag

<u>Företag och Org.nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Antal/ Kapital- andel %</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-31</u>	<u>2001-12-31</u>
			<u>Bokfört värde</u>	<u>Bokfört värde</u>	<u>Bokfört värde</u>
Genline Holding AB Org. nr. (556631-1386)	Stockholm	1 000 100%	100 000	100 000	0
Genline Technology AB Org.nr. (556631-1394)	Stockholm	1 000 100%	100 000	100 000	0
Summa bokfört värde			<u>200 000</u>	<u>200 000</u>	<u>0</u>

<u>Not 7 Eget kapital</u>	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserv fond</u>	<u>Fritt eget kap.</u>
	Belopp vid årets ingång	2 472 000	1 901 500
Konvertering förlagslån	240 400	2 764 600	
Erhållna aktieägartillskott			1 000 000
Årets resultat			<u>-1 325 345</u>
Belopp vid årets utgång	<u>2 712 400</u>	<u>4 666 100</u>	<u>-5 062 880</u>

<u>Not 8 Kassa och bank</u>	<u>2003-12-31</u>	<u>2002-12-30</u>	<u>2001-12-31</u>
Beviljad checkräkningskredit uppgår till:	300 000	300 000	300 000

Genline AB (Publ)
556506-3970

Not 9 Förlagslån

Bolaget har utgivit förlagslån på totalt 3 085 KSEK. Lånet löper med en ränta på 5 % och utbyte skall ske 2001-12-31 -- 2004-12-31. Under december 2002 påkallade innehavare av lån på totalt 3 005 KSEK konvertering. Det medför att aktiekapitalet ökade med 240 400 kronor och resterande kronor 2 764 600 tillfördes bundna reserver.

Kvarstående lånebelopp uppgår till 80 KSEK. Lånevillkoren ger låntagarna rätt att påkalla konvertering till en teckningskurs på 12,50 kronor vilket vid full konvertering innebär att 6 400 nya aktier utges.

Stockholm 2004-06-01

Christer Wahlén

Staffan Berglund

Peter Wallenskog
VD

Min revisionsberättelse som har avgivits 2004-06-02 innehåller notering om värdering av utvecklingskostnader.

Göran Magnusson
Auktoriserad revisor

REVISAB

Revision och rådgivning

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Genline AB (Publ)

Org.nr. 556506-3970

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Genline AB (Publ) för år 2003-01-01 till 2003-12-31.

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Bolaget har balanserat 8 487 KSEK avseende kostnader för utveckling och produktion av en databas. Värdet av denna tillgång är beroende av att bolaget löser sin långsiktiga finansiering för att därigenom säkerställa att databasen kan färdigställas. Styrelsen och VD bedömer att den nyemission som planeras kommer att tillföra det kapital som erfordras. Jag har inte anledning göra annan bedömning.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger därmed en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Danderyd den 2 juni 2004.

Göran Magnusson
Auktoriserad revisor

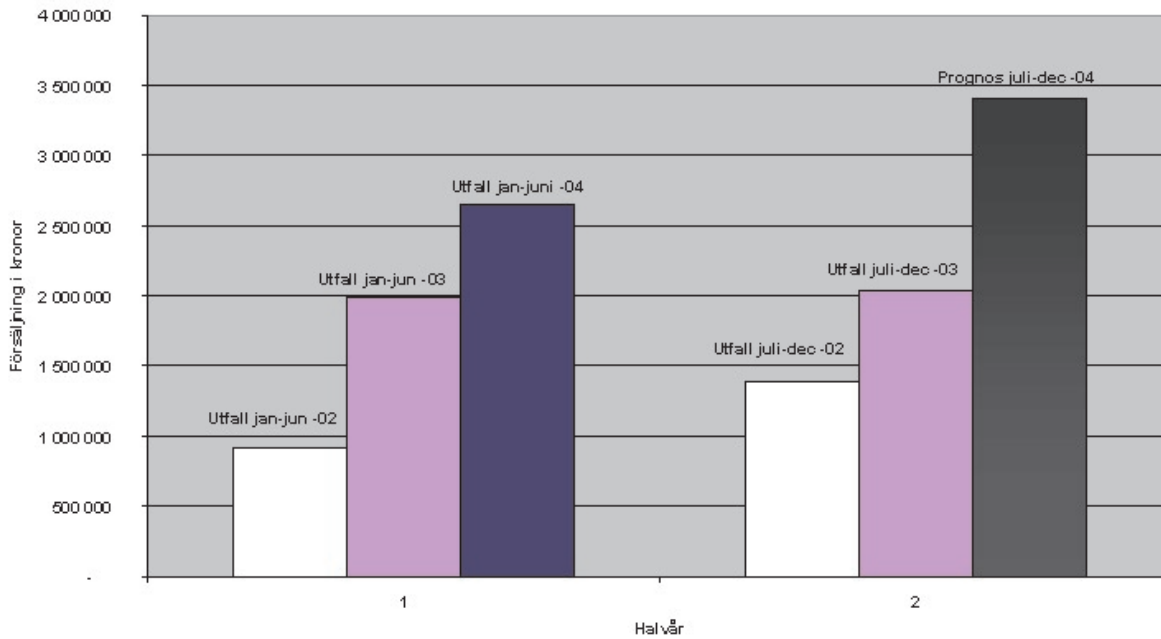
ADRESS	TELEFON	TELEFAX	REG.NR	POSTGIRO	BANKGIRO
Box 620	08-753 30 90	08-753 30 91	556052-7797	40 91 70-8	5883-0290
182 16 DANDERYD					
Svärdvägen 13	Styrelsens säte: Danderyd	E-mail: info@revisab.se		Hemsida: www.revisab.se	

FÖRSÄLJNING OCH KOMMENTARER 6 MÅNADER

Försäljningen för de första 6 månaderna (2 632 tkr) har överträffat både förra årets nivå (1 988) och budgeten (2 400 tkr) med 644 tkr respektive 232 tkr vilket är glädjande. Kostnaderna är dessutom klart lägre under 2004 tack vare en allt effektivare produktionsprocess vilket gör att utsikterna är goda för att uppnå break-even för år 2004 vilket också är budgeten för året.

Nedanstående tabell visar försäljningsutvecklingen från januari 2002 t o m juni 2004 halvårsvis

Försäljning halvårsvis 2002-2004



FINANSIELLA MÅL, PROGNOSEN 2004 - 2007 OCH FRAMTIDSUTSIKTER

De finansiella målen de kommande tre åren kan sammanfattas enligt nedanstående tabell:

År	Resultat	Omsättning	Utdelning
2004	0	6,0 mkr	0
2005	1,0 mkr	7,5 mkr	0
2006	3,0 mkr	12,0 mkr	300 tkr
2007	5,0 mkr	15,0 mkr	1,0 mkr

Ovanstående sammanställning bygger på följande antaganden:

- En kundtillväxt i relation till utbyggd databas, d v s 12 tusen kunder under 2006.
- En fortsatt utbyggnad av databasen från annat material vilket kräver kostnader i storleksordningen 3 mkr per år.

Framtidsutsikterna för Genline är starkt förknippade med förmågan att snabbt kunna bygga upp databasen och parallellt med den ökande marknadsnärvaron i både Sverige och utlandet, främst USA. Genline har sedan flera år följt en fastlagd strategi som syftar till ovanstående med en ytterligare faktor i tillägg, nämligen diversifiering. Nedanstående punkter är en beskrivning för de ytterligare aktiviteter som pågår inom bolaget:

- Produktdiversifiering
- Förlagsverksamhet
- Interaktiva, audiovisuella lösningar
- Digitalisering och överföring av annat historiskt material förutom de historiska kyrkböckerna
- Försäljning av teknologi till institutioner och andra branscher

RISKFAKTORER

Förutom de risker som all företagsverksamhet har att hantera framstår vissa risker som särskilt framträdande vilka redovisas nedan:

- Riksarkivet eller enheter inom dess organisation bestämmer sig för att digitalisera samma material som Genline arbetar med. Genline möter detta hot med att ha en så hög produktionstakt som möjligt och där är nyemissionen en central komponent som gör att tempot kan höjas ytterligare.
- Nya, mindre aktörer som specialiserar sig på digitalisering av historiskt material i olika former, t ex CD-skivor eller DVD. Dessa aktörer torde emellertid inte utgöra några större hot de kommande åren.
- Tekniska risker, t ex en massiv krasch i serverrummet eller kraftfull virusattack. Bolaget har strävat efter att minimera dessa risker med stora investeringar i säkerhetssystem. Risken för dataintrång är särskilt uppmärksammas och bolaget har igångsatt en utredning för att ta reda på hur dessa risker ser ut och hur dessa effektivt ska kunna minimeras.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR

- Bolaget har påbörjat en upphandling av en serverpark avseende webbserverna som kunderna tittar på. Belopp ca 0,5 mkr.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Christer Wahlén, 59 år

Styrelseordförande

Advokat sedan 1979

Antal aktier: 897 200



Peter Wallenskog, 43 år

VD

Civ ek DHS 1987

Har bl a arbetat på Telia

(koncerncontroller)

SEB (kontorschef) och adm chef

i flera organisationer

Antal aktier: 161 256 personligt och via bolag



Östen Andersson, 66 år

Styrelseledamot

Startat Globen Tak och

Fastighetsvård AB.

Entreprenör.

Antal aktier: 328 000 personligt och via bolag



Josefine Sjöcrona, 28 år

Adm, kundtjänst och försäljning

Eftergymnasial utbildning inom data och ekonomi.

Har arbetat som ekonomiassistent på olika företag under 5 år.

Antal aktier: 1



Staffan Berglund, 59 år

Styrelseledamot

VD och ägare Partnerskap för

Vård AB

Tidigare planeringsdir Karolinska Sjukhuset

Ledamot Vårdgruppen bemanningsföretagen i Almega

Antal aktier: 176 444 personligt och via bolag



Seth Lund, 62 år

Projekt, marknadsföring och Referensrådet.

GI, arbetat som journalist och har även drivit eget företag.

Antal aktier: 10 400



Peter Holmgren 42 år,

Styrelsesuppleant

Advokat sedan 1992

Antal aktier: 2 000



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

De tio största ägarna (direkt eller via bolag) och övriga ägare summerat som en post. Bolaget har endast ett aktieslag och alla aktier är bärare av lika rättigheter.

Ägare	Antal aktier	Andel och röster i %	Ackumulerat antal
Christer Wahlén	897 200	33,1	897 200
Östen Andersson och via bolag	328 000	12,1	1 225 200
Leif Klinovoj och via bolag	248 200	9,1	1 473 400
Gabriel Wallgren	207 038	7,6	1 680 438
Staffan Berglund och via bolag	176 444	6,5	1 856 882
Peter Wallenskog och via bolag	161 256	5,9	2 018 138
Mikael Geijer	100 000	3,7	2 118 138
Thomas Hermelin	100 000	3,7	2 218 138
Magnus Näslund	100 000	3,7	2 318 138
Kakelspecialisten i Globen AB	49 600	1,8	2 367 738
Övriga	344 662	12,8	2 712 400
	2 712 400	100	

Aktiens nominella värde är 1 kr och aktiekapitalet uppgår till 2 712 400 kr.

VIKTIGA AVTAL

- Leveransavtal med Riksarkivet avseende de resterande mikrofilmsrullarna för de historiska kyrkböckerna.
- Interime Venture, Chicago – partner för distribution och försäljning i USA.
- MyFamily Inc. Förläggare och partner för boken ”Your Swedish Roots”
- Datadriftsavtal med Cybernetics AB.
- Samarbetsavtal med SSf, Sveriges Släktforskarförbund, www.genealogi.se
- Samarbete med DIS, Föreningen för Datorhjälp i släktforskningen, se även www.dis.se
- Ramavtal med KULDA, folk- och skolbibliotekens konsortiesamköp av licensdatabaser, se även www.kulda.se

TVISTER

Bolaget är inte inblandat i några rättsliga processer eller skiljeförfaranden. Bolaget är inte heller informerat om krav som skulle kunna leda till rättstvist eller skiljeförfaranden vars utfall väsentligen kan påverka bolagets ekonomiska ställning som den redovisas i detta prospekt.

KREDITRISKER

Bolaget har de krediter som framgår av redovisningen av bolagets ekonomiska ställning i detta prospekt.

ÖVRIG VIKTIG INFORMATION

Styrelsen har inte fått något arvode under åren 1999-2003. Uppgifterna under bokslutskommentarer för åren 2003, 2002 och 2001 avser endast VD:s ersättning för respektive år.

BOLAGSORDNING FÖR GENLINE AKTIEBOLAG (publ) 556506-3970)

§ 1

Bolagets firma är Genline AB (publ).

§ 2

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

§ 3

Bolaget ska överföra bilder och dokument till datamedia samt behandla, lagra, distribuera och försälja sålunda skapat datamaterial samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 472 000 kronor och högst 9 200 000 kronor.

§ 5

Aktie skall lyda på en (1) krona av endast ett aktieslag.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter. Styrelsen ska dessutom bestå av lägst en och högst två suppleanter.

Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom brev med posten till aktieägarna tidigast sex veckor senast fyra veckor före bolagsstämma och i övrigt i enlighet med aktiebolagslagen Kap. 9 § 13. Kallelse ska även alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet i enlighet med aktiebolagslagen 9 kap. 14 §.

§ 9

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma, ska dels vara upptagna i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena tio dagar före stämman dels göra anmälan till bolaget senast klockan 12.00 den dag, som anges i kallelsen till stämman.

Sistnämnda dag (anmälningsdag) får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (1975:1385) eller bolagsordningen. Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier.

§ 11

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

§ 12

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

Antagen på extra bolagsstämma 2003-12-23.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Skatteaspekter

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skatteregler är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som generell information och avser inte värdepapper som innehas a) som omsättningstillgång i näringsverksamhet, b) som innehas som kapitaltillgång men som är näringsbetingad andel eller näringsbetingad delägarrätt, eller c) som innehas av handelsbolag.

Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller vidare särskilda skatteregler. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare bör rådfråga sin skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som deltagande i nyemissionen kan medföra.

Fysiska personer

För fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige beskattas alla kapitalinkomster (räntor, utdelningar, kapitalvinster m.m.) i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgilla mot kapitalvinster samma år på sådana tillgångar liksom mot vinst på onoterade aktier. För kapitalförluster som inte dragits av genom sådan kvittning medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion, d.v.s. avdrag från inkomstskatt på tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige innehålls preliminärskatt på utdelningar med 30 procent. Preliminärskatten innehålls normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 28 procent. Även utdelning beskattas i regel med en skattesats om 28 procent i inkomstslaget näringsverksamhet. Avdrag för kapitalförlust vid avyttring av marknadsnoterade aktier medges endast

mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra delägarrätter. Kapitalförluster som inte kunnat utnyttjas ett visst år kan utnyttjas mot kapitalvinster på delägarrätter under följande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier.

Teckningsrätter

Utnyttjandet av teckningsrätter för förvärv av aktier utlöser ingen beskattning. Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst skall då beräknas. Varje teckningsrätt anses i detta fall anskaffad för noll kronor. Schablonmetoden får inte användas. Hela försäljningspriset (minus försäljningskostnader) skall således tas upp till beskattning. Omkostnadsbeloppet för den ursprungliga aktien påverkas inte. Om teckningsrätterna däremot säljs beskattas vinsten enligt de regler som gäller för aktier.

Kupongskatt

För aktieägare ej bosatta i Sverige, men som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 %, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

Styrelsens undertecknande

Stockholm 2004-08-26

Christer Wahlén

Östen Andersson

Staffan Berglund

REVISORNS GRANSKNINGSBERÄTTELSE

Jag har i egenskap av revisor i Genline AB (publ.) granskat detta prospekt. Granskningen har utförts enligt den rekommendation som FAR har utfärdat.

I enlighet med rekommendationen har jag endast i begränsad omfattning granskat de prognoser som ingår i prospektet. De uppgifter i prospektet som hämtats ur räkenskaperna har återgivits korrekt.

Årsredovisningarna för åren 1999, 2000, 2001, 2002 samt 2003 har granskats av mig. Revisionsberättelsen för 2003 innehåller en kommentar om att värdet av de aktiverade utvecklingskostnaderna är beroende av att bolaget löser sin långsiktiga finansiering.

Det har inte framkommit något som tyder på att prospektet inte uppfyller kraven enligt aktiebolagslagen och lagen om handel med finansiella instrument.

Danderyd 2004-08-26

Göran Magnusson
Auktoriserad revisor

