

# Årsredovisning Bolagsstyrningsrapport 2017



NOVOTEK ⚡

# Innehåll

ÅRET I SAMMANDRAG	3
VD HAR ORDET	4
NOVOTEK I KORTHET	6
WELCOME TO CROWD-POWERED BUSINESS	8
VERSIONDOG SWITCH INTEGRATION	10
AR - A NEW BRIDGE BETWEEN MAN MACHINE	12
DIN FRAMGÅNG, VÅRT MÅL	14



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	24
FLERÅRSÖVERSIKT MODERBOLAGET & KONCERNEN	27
RESULTATRÄKNING	28
BALANSRÄKNING	29
REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	31
KASSAFLÖDESANALYS	32



MEDARBETARE OCH ORGANISATION	16
KUNDER, KONKURRENTER OCH HISTORIA	18
NOVOTEKAKTIEN	20
STYRELSE	21
KONCERNLEDNING OCH REVISOR	22
FEMÅRSÖVERSIKT	23



NOTER	33
REVISIONSBERÄTTELSE	49
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	52
REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN	56
VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA	57
VÅRA KONTOR	58

# Året i sammandrag

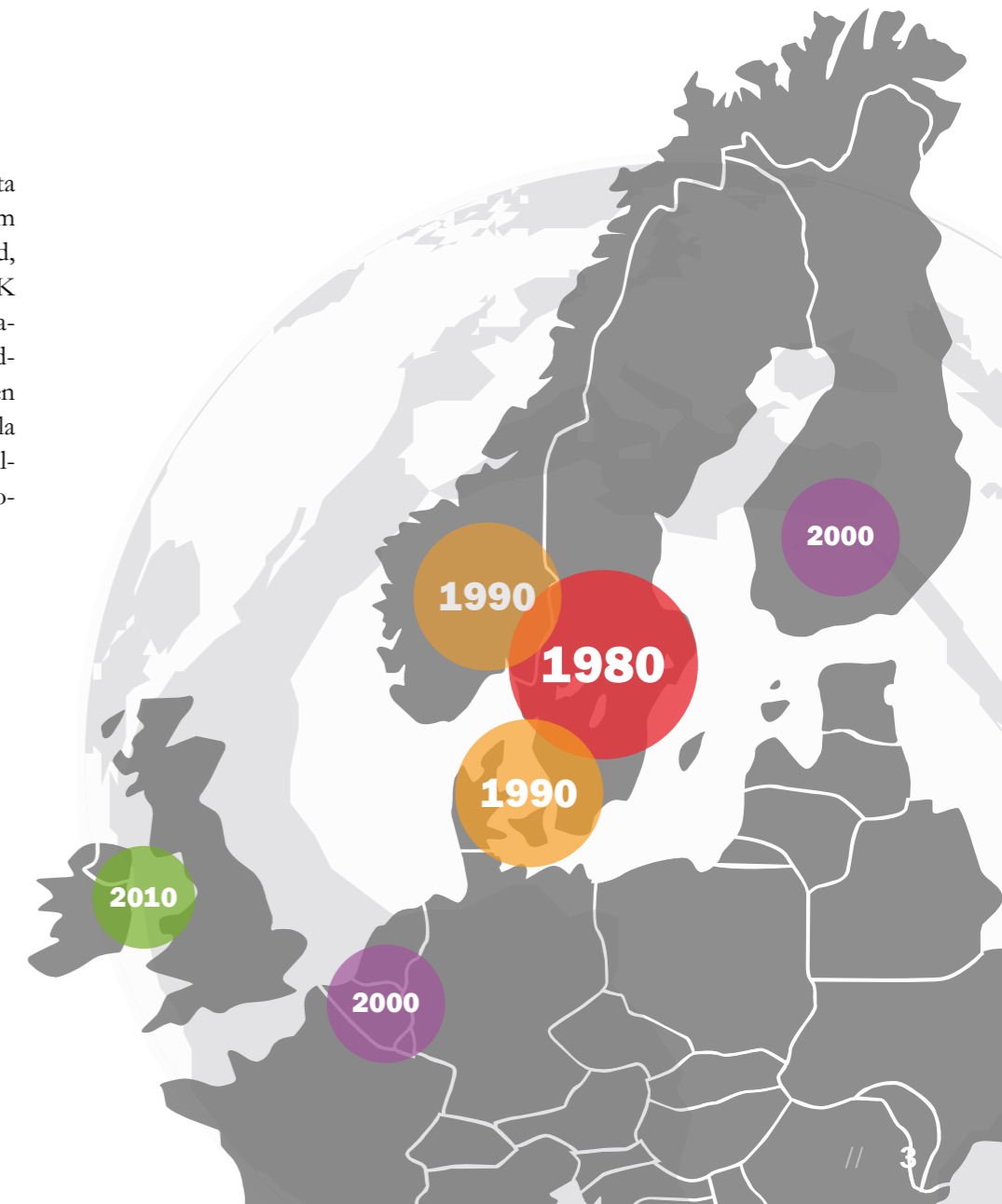
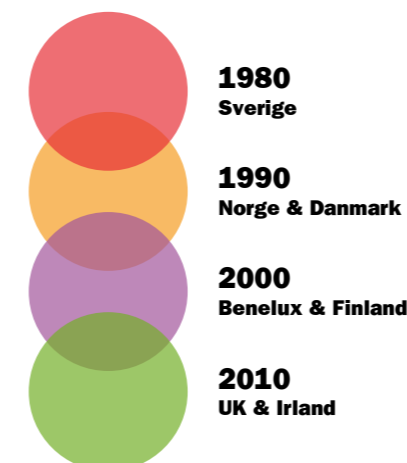
Novotek har alltid hjälpt sina kunder att lagra, strukturera och förvandla information till kunskap. Vi har idag oerhört effektiva verktyg som i en enorm hastighet kan ordna och strukturera data för att den skall kunna användas.

- Rörelseintäkterna uppgick till 235,8 (212,1) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 26,6 (20,6) MSEK
- Resultatet efter skatt uppgick till 20,7 (15,7) MSEK
- Resultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) per aktie uppgick till 1,9 (1,5) kronor
- Orderingen uppgick till 230,5 (203,8) MSEK
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 21,0 (18,7) MSEK, vilket motsvarar 2,0 (1,8) kronor per aktie
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2017 om 1,25 (1,25) kronor per aktie

## Etablering

Under 2017 genomfördes det största förvärvet i Novoteks historia genom förvärvet av Kerrco Automation Ltd, numera namnändrat till Novotek UK & Ireland Ltd, i slutet av tredje kvartalet. Detta markerar en större förändring inom Novotek, då det adderade en marknad som är lika stor som hela marknaden i Norden och Benelux tillsammans samt adderar cirka 20 procent i omsättning.

### ETABLERINGAR GENOM ÅRTIENDEN:





# VD har ordet

## GAMLA SANNINGAR

Vissa saker förblir sanna oavsett tid och plats; en av dessa är att fokus ger resultat. Novotek är idag mer fokuserat och mer strömlinjeformat än någon gång tidigare och agerar nu med samma affärsmodell i hela norra Europa. Novotek är och har alltid varit känt för koppla ihop system på fabriksgolvet och detta fokus kommer vi att fortsätta med i framtiden. Vår kompetens och produktportfölj är mer relevant idag än någonsin tidigare, mycket beroende på vår industris gamla sanning om att du byter inget som fungerar och därför är de flesta produktionsanläggningar i vårt område idag ett lapptäcke av teknik från olika tider. Detta gör att förståelsen för hur man kan kommunicera och interagera mellan alla dessa tekniker blir till nyckelkompetens och denna kompetens är själva ryggraden i Novotek. Av just denna anledning ser jag mycket ljus på Novoteks framtid och vår förmåga att hjälpa våra kunder att bli bättre och mera moderna i sitt arbetssätt.

## DIGITALT AVBROTT(?)

Under året har vår största partner General Electric (GE) haft många utmaningar och det har genomförts många förändringar inklusive byten på många ledande positioner. Dock är det en sak

Under året har mycket skett som kommer att påverka Novotek under lång tid. Vi kan se tillbaka på ett år med mycket bra konjunktur i alla länder och i de flesta marknader, vilket sammanlagt gav oss det bästa resultatet i Novoteks historia. Ovanpå detta genomfördes det största förvärvet genom tiderna för Novotek när gruppen tog steget över till UK och Irland via köpet av Kerrco. Med detta dubblerades marknaden för Novotek och potentialen är enorm. Våra nya satsningar har även utvecklats positivt men inte i den takt som vi trodde för ett år sedan. Sammantaget har Novotek-gruppen aldrig varit bättre rustade för framtiden, i vilken form den än tar, och vi kan idag hjälpa fler kunder inom fler områden samt på ett bättre sätt än för ett år sedan.

som inte förändrats alls och det är GE:s syn på att det är digitaliseringen som skall ge dem en konkurrensfördel jämfört med sina konkurrenter. Novoteks djupa och unika samarbete med GE gör att vi kunnat utveckla samt kan använda GE:s alla verktyg för att genomföra och säkra den digital transformationen hos våra kunder. GE har förvandlats från ett +100 årigt bolag inom Big Iron, och blir allt mer ett digitalt lösningshus där teknisk spetskompetens kombineras med nya affärsmodeller, vilket kommer att göra GE ännu större och mera konkurrenskraftigt. Novotek är stolta över att vara partner med GE och i fortsatt samarbete hjälpa våra kunder på deras digitala resa.

## EKOSYSTEM

En utveckling som skett under de senaste åren är att många marknader, men kanske framförallt IT marknaden, går mot partnerskap eller ekosystem. Ekosystem i naturen beskrivs allmänt som ett nätverk av organismer som sammanflätat lever tillsammans med varandra. Precis på samma sätt utvecklas nu ekosystem inom många branscher, där alla i hög grad specialiserar sig och kopplar sig samman med andra som kan komplettera dem. Novotek ser sin naturliga plats i detta och det är en del i vår framgång. Vi kommer att

fortsätta med detta och specialisera oss inom olika områden för att kunna ta nya roller.

## AI OCH SYSTEM AV SYSTEM

En av de fundamentala skiften som nu sker är att vi går från stängda applikationer och system till en arkitektur där system pratar med andra system och utbyter information. Detta gör att alla kan skapa sitt eget system anpassat efter sina unika behov utan specialutveckling. I denna sammankoppling skapas det i sig själv nya möjligheter då funktioner och information som tidigare inte gick att sammankoppla nu är en knapptryckning bort. I allt detta har även AI teknologin, som faktiskt inte är ny utan i själva verket mer än 30 år, fått en rejäl skjuts. Amazons Alexa, Apples Siri eller Microsofts Cortana har så sakteliga börjat förändra hur vi interagerar med system och man kan

**aldrig har utvecklingen gått fortare än idag, privat och professionellt**

## 3 TEKNOLOGIER SOM KOMMER ATT PÅVERKA OSS

### AI BLIR ETT STÖD FÖR ALLA

Alexa, Siri eller Cortana är teknologier som kommer i grunden att förändra allt vi gör och hur vi gör dem.

### AR, VR OCH MR INTRODUCERAS FÖR MASSORNA

Det är inte längre bara dataspel, de är här och kan ge mervärde för dig, på jobbet och hemma.

### SYSTEM AV SYSTEM ÄR VÄGEN FRAMÅT

Ingen kan allt men alla kan något, ta det bästa av alla världar och skapa ditt eget system.

lätt få lite SciFi känsla. Jag ser att även detta kommer att kunna revolutionera Novoteks område då systemen kan informera användarna bättre och hjälpa till med bättre beslut.

## OSÄKERT MEN OERHÖRT INTRESSANT

Framtiden är något som många ser som något osäkert och lite skrämmande. Det är sant på många vis, för aldrig har utvecklingen gått fortare än idag, privat och professionellt. Dessutom är flera av de skiften som nu sker så omfattande att de i grunden kommer att förändra vår syn på världen. Min syn är att utveckling är något som man skall omfamna men dock inse att det finns risker som måste hanteras. Novoteks bidrag i detta kommer vara att bistå våra kunder med att ta tillvara på möjligheterna och undvika riskerna i möjligaste mån. Som pionjär inom industriell IT och Automation sitter vi på många nycklar för att gå vinnande ur de kommande årens skiften för producerande bolag och vi står redo att hjälpa till på fler platser och inom flera områden är någonsin tidigare. Jag har aldrig tidigare sett så många möjligheter som idag att använda ny teknologi för att ge sina kunder än bättre upplevelse. Därför ser jag fram emot att få hjälpa våra nya och gamla kunder med att ta steget in i en ny era under det kommande året! ■



# Novotek i korthet

Novoteks affärsidé är att leverera produkter och lösningar till sina kunder för att säkerställa deras behov av Industriell IT, industriell kommunikation samt Automation. Lösningarna skapas av standardprodukter som kopplar upp, samlar in, lagrar, analyserar och styr dataflöden hos kunderna. Tanken är att ge kunden frihet att var som helst se, styra, optimera samt följa upp sina produktionsprocesser.

## VERKSAMHET

Novotek har sin kärnkompetens inom lösningar för industriell IT och kommunikation samt Automation, vilka effektiviserar kundens informationshantering, produktionsprocesser samt tjänsteutbud kring deras leverans.

Med djup kunskap om hur industriella informationsflöden skapas och kontrolleras kan Novotek, genom att kombinera produkter och kringtjänster såsom konsultation och utbildning, säkerställa att våra kunder bibehåller och utvecklar sin konkurrenskraft.

Vi tillhandahåller lösningar för all datahantering från insamling och lagring till analys, visualisering och styrning såväl från produktionen som själva produkten som kunden producerat.

Viktiga branscher är energi, livsmedel, läkemedel, järn & stål, kemi & petrokemi, papper & massa, tillverkning samt VA.

## MÅL

Novotek har som övergripande mål att på marknaderna i Norden, Benelux och Brittiska öarna vara en ledande leverantör av lösningar inom såväl industriell IT och Automation som IIoT och Cyber security. Gemensamt för alla lösningar är att de skall ge kunderna möjligheter att effektivisera och optimera användningen av kundernas produkter, tillverkningsprocesser av produkter samt kommunala installationer och infrastrukturanläggningar.

## KONTORSNÄT

Novotek har sammanlagt tio kontor varav två i Sverige, tre i Danmark, ett i Norge, ett i Nederländerna, ett i Belgien, ett i Finland samt ett i Storbritannien.

Exportverksamheten utanför Novoteks kontorsnät är huvudsakligen koncentrerad till Malmö. ■

## Nyckeltal

	2017	2016
Rörelseintäkter, Mkr	235,8	212,1
Resultat efter finansnetto, Mkr	27,1	20,7
Vinst per aktie efter skatt, kr	1,9	1,5
Rörelsemarginal, %	11,3	9,7
Likvida medel, Mkr	41,7	60,1
Soliditet, %	51,6	54,9
Antal anställda 31/12	120	105

Se sidan 23 för nyckeltalsdefinitioner.

# Strategier för att nå de övergripande målen



## FOKUS: VÅRA KUNDERS FRAMGÅNG

Våra lösningar gör våra kunder mer framgångsrika. Kundernas möjlighet att koppla upp, förstå och använda sin data är det som driver oss.



## BALANS: PRODUKTER, TJÄNSTER & LÖSNINGAR

Lösningar som gör skillnad är kärnan i utbudet. Alla dessa baseras på våra produkter, inköpta och egna, och säkerställs funktionellt via våra tjänster.



## INNOVATIV: FÖR EN NY VÄRLD

Alla skall ha möjlighet att se, hantera och styra sin produktionsverksamhet när, var och hur de vill. Novoteks lösningar skall understödja detta och kunna använda den senaste teknologin.



## SKALBARHET: SMÅTT TILL STORT

Man måste kunna börja smått och växa efter behov. Därför kommer alla Novoteks lösningar i alla storlekar.



## LOKAL: RUNT HÖRNET

Det är effektivt och trevligt att kunna prata med någon som finns nära på ditt eget språk. Novotek skall alltid finnas nära och göra kommunikation enklare.



## ETT: NOVOTEK INTEGRERAT & ENHETLIGT

Novotek skall ge kunderna bättre lösningar, snabbare support och utökad produktportfölj inom alla våra områden.



# WELCOME TO CROWD-POWERED BUSINESS



## GENIUSLINK™ GLOBAL OPERATIONS

A new era in sourcing talent and solutions has emerged - transforming business performance. The gig economy is enabling organizations to challenge the boundaries of traditional resourcing methodology – helping them acquire talent and solutions much more quickly, with greater flexibility, and at a better cost. On the supply side of the gig economy - experts enjoy greater freedom to work on projects and with clients that are the best match for their interests and expertise. To access these projects and clients, these experts typically participate in one or more online talent marketplaces that publish client-sponsored challenges or curated project work from which the experts can choose.

Until recently, organizations needed to would seek out different talent markets for different categories of experts – and rely upon the talent market vendors to provide an efficient matching process and drive the right outcome. The process to research and test which talent markets and models were best for which types of business activities could be arduous, costly, and challenging to implement at scale. That is, until the onset of the hybrid solution providers like GE GENIUSLINK.

Borne out of the industrial giant's extensive consumption of talent market resources and solutions – GE GENIUSLINK has amassed an exhaustive repertoire of industry-leading expertise and technique into one elegant framework of people, process and platform. The GE GENIUSLINK Expert Operating System helps organizations understand how and where to leverage the talent and solutions offered by these markets, for which types of business problems, and how to do so for greatest business impact. The Expert OS is equally powerful for novice or advanced

users of talent market resources, and configures high-impact programs for virtually every business function. The service provider believes in a better resourcing methodology—one that offers instant access to virtually limitless talent and capacity—allowing organizations to effectively put the world on their team to drive better business results.

### WHERE TO ENGAGE GE GENIUSLINK EXPERT OPERATING SYSTEM

Connecting talent with technology, and solution to need - the GENIUSLINK Expert Operating System leverages tools like crowdsourcing, talent markets and open innovation to source talent, insights and solutions that extend the reach and capacity of organizational resources.

A natural complement to any organization's core resource base, the GENIUSLINK Expert Operating System pairs easily with the needs of any business function - from data science, to marketing, product development, engineering, finance, and more.



## CROWD-POWER, BY THE NUMBERS

Whether you're looking to prioritize internal capacity, connect with incredible talent, expand your reach or increase speed, complementing your business objectives with GE GENIUSLINK's operating system elicits exceptional results.

50%  
5-20x  
90+  
Optimize

21+ mil  
150-200  
\$5B+

### TYPICAL OUTCOMES

- 50% average project acceleration
  - 5-20x the speed of idea & solution development
  - 90+ average number of solutions received from an average project
  - Optimize core capacity by liberating FTE's from lower value activity
- ### GE GENIUSLINK
- 21+ million experts within GE GENIUSLINK's meta network of experts
  - 150-200 projects per year (run via GE GENIUSLINK)
  - \$5B+ opportunities & saving (identified & realized across GE and GE customers in 2017)
  - 3 Industry awards bestowed on GE GENIUSLINK & 32 articles (for thought leadership in innovation, Future of Work, and business transformation)

### HOW DOES IT WORK?

#### GE ADDITIVE

Aligning collaborative innovation with deployment strategy to drive great results.

#### The Mission

The newly formed Additive team received a target to achieve \$5B in productivity by deploying Additive Manufacturing across GE. They had two key goals: 1.) educate and engage a distributed workforce; and 2.) identify and prioritize prospective projects to apply Additive techniques.

#### The Approach

GE GENIUSLINK partnered with the Additive team to design an internal campaign to engage global GE employees around the cost out mission. They created a digital platform, promotional plan and evaluation strategy to: 1.) educate employees; and 2.) ask where additive might be deployed to drive cost out, inventory/logistics, performance improvements, and service benefits. By putting global GE employees "on" their

team, the Additive organization accelerated additive adoption across GE.

#### The Results

The outcomes were impressive... the team identified \$5B in ideas opportunities -and were able to hit a 10 year target... in 9 months. Through ideas submitted through fellow employees, they committed 150+ projects; completed 200+ prototypes; filed 400+ patents, and completed over 50 component tests.

#### GLOBAL FIXED ASSET TEAM

Automation and artificial intelligence optimize depreciation schedules.

#### The Mission

The Fixed Asset team needed a smart solution to suggest the most likely accounting code for its depreciation schedule, which could leverage probabilities from known asset attributes. The team needed to identify the right experts to help execute the project and improve (and automate) the accuracy of the accounting code selection.

#### The Approach

GE GENIUSLINK matched a selection of its data scientists with the Fixed Asset team to develop logic to select high potential indicators from asset attributes, used text mining to identify key descriptors, and built descriptors to correct accounting code selection—improving accuracy through probability.

#### The Results

This automation exercise elicited the desired results. The simplified accounting code selection process increase humanity capacity by 50%--and increased accuracy of selection and information by 48%. By using process automation, the team reduced working time from half an hour to a few seconds—allowing the team to prioritize core capacity and liberate full time employees from lower value activity. ■

#### LEARN MORE

Questions or curious about learning more? We're happy to connect: [ge.geniuslink@ge.com](mailto:ge.geniuslink@ge.com)



# versiondog switch integration

- the honeypot scenario



## Data management

AS PART OF YOUR CYBERSECURITY STRATEGY

Cybersecurity is one of the central topics in industrial automation. Although versiondog does not directly repel cyberattacks, it helps customers to detect them early on. And, very importantly, it can significantly reduce the damage wrought by a cyberattack by quickly restoring the last unchanged, hence virus-free version.

In order to detect cyberattacks early on, it is essential that you are able to track changes to all control programs and production data. It is also imperative that you are able to identify any unauthorised program changes immediately. All of this is possible with AUVESY's data management and software solution, versiondog. With versiondog, you can quickly see WHO changed WHAT, WHERE, WHEN and WHY (from the current version all the way back to the first version). What is more, a configurable alarm alerts you when discrepancies are found.

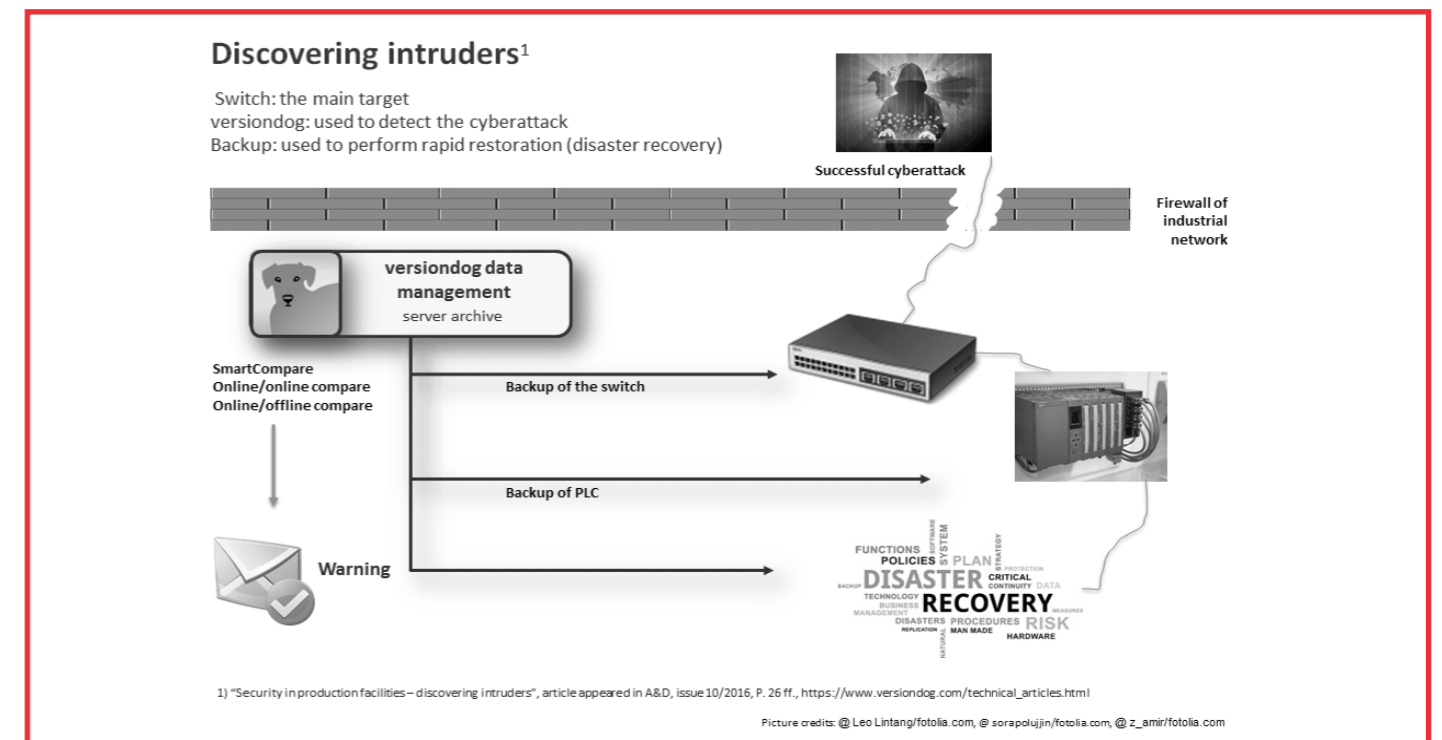
### THE HONEYPOT SCENARIO

Industrial networks are very complex. They are often structured into several hierarchical levels and have a clearly defined communication protocol so as to successfully facilitate the management of data streams and tasks. At the field or machine level, there are switches which are connected to terminal equipment (such as controllers, field devices and HMI panels) via an Industrial Ethernet protocol (e.g. PROFINET). Switches frequently account for the earliest targets of a cyberattack due to their ability to access automation devices via ports. If a port is opened or closed as a direct result of a cyberattack, the connection to the

terminal device can be severed or unauthorised access to a device can be granted. Both of these outcomes can put enterprises, persons and the environment at great risk. How does one go about preventing them?

One well-known example of a successful defence in depth strategy is the honeypot. Honeypots are used to detect (early threat detection and new threat detection), prevent, deflect and counteract malware. One way of doing this involves installing and configuring a switch in an industrial network. The honeypot (in the context of this scenario, a switch) has no real function, it only mimics the behaviour of a production resource as accurately as pos-

sible so as to appear attractive to unauthorised entities. The honeypot administrator should not make any changes to the switch, but simply monitor it for any unauthorised changes. Enter versiondog. versiondog checks whether there were unauthorised changes made and sounds an alarm when discrepancies are found. This then allows for authorised personnel to react and prevent the potential consequences of a cyberattack. By using versiondog to schedule regular, automatic backups, you are able to monitor the configuration data of the switch and immediately detect unauthorised changes. ■



### HOW DOES VERSIONDOG HELP YOU TO SAFEGUARD YOUR DATA?

- ✓ versiondog allows you to cyclically and automatically verify authorised control program versions
- ✓ Perform multiple checks daily
- ✓ Get alarm notifications
- ✓ Quickly comprehend differences through text-based and/or graphical display
- ✓ Suitable for use with the vast majority of automation devices and systems
- ✓ versiondog detects changes to control programs and displays them
- ✓ versiondog monitors the system configuration of Windows and Linux based systems
- ✓ versiondog ensures that versions cannot be subsequently changed
- ✓ versiondog quickly finds and restores a previous, error-free version



# AR - a new bridge between man & machine

AR EXTRACTS FROM HBR HEPELMANN AND PORTER ARTICLE

Augmented Reality (AR), has the potential to transform our private environment and the world of work in the years and decades to come. For example, augmented reality will change the way we learn, how we make decisions, or interact with the physical environment. It will, reinforced by the combination with intelligent, networked systems - build a new bridge between the digital and the physical world, between man and machine.

## WHAT CAN AUGMENTED REALITY DO?

AR applications, based on the principle of visualization, show with X-ray vision the inner, hidden functionality. The medical device manufacturer AccuVein takes a picture of the heat pattern of the veins and puts it on the skin. The likelihood of the needle hitting the vein when taking blood is three times as high. Bosch Rexroth visualizes the inner workings of the hydraulic power pack CytroPac. In the 3D representation, which opens when looking at a certain point of the outer skin, the interweaving of the subsystems and the cooling capabilities of the internal pump in different configurations becomes visible.

A key application of the AR will be the remote support feature. Using AR devices, the image that the technician sees on site is sent to an expert at headquarters, who can then give them work instructions by voice or show them in the field of view. Lee Company, a company that sells and maintains building

systems, saves \$ 500 per month in personnel and travel expenses. On a dollar AR investment, a 20 dollar return generated.

The previous control and interaction with products or machines via buttons, handles or meanwhile also integrated touchscreens will be raised to a new level of quality by AR. Via smart glasses, e.g. the factory employees use virtual gestures and gestures to navigate through the factory floor and check and adjust machine parameters without physically touching them. Although this application feature promises huge potential, it is still in its early stages, especially for commercial products. The required technologies have in many cases not yet left the research laboratories. But voice control in harsh environments is making progress, as well as the capture of gestures and looks.

## TWO WAYS IN WHICH AR CREATES ADDED ECONOMIC VALUE

Augmented reality can in principle be used in two application directions: first as a value-adding part of a product and secondly as it helps to further streamline the processes in all areas of the company, from product development through production to sales or service, for products, e.g. the AR-supported display of operational or security information may be a unique selling proposition. Head-up displays have also been around for some time in cars, in airplanes for years. Where such ads are too expensive, an app for smartphones

or smart glasses can also be included, through which a personalized virtual display can be used to set and operate.

Some examples of support in the value chain, others in the original article. In product development, the two-dimensional representation of the 3D design models, which have been available for many years, has hitherto made holistic engineering difficult. With AR technology, the 3D models can be projected into the physical environment as an original sized hologram. For example, the 3D hologram of a construction machine can be put on the ground in the later operational environment and the designers can walk around the 1: 1 model, etc., to test visual axes or ergonomics. And where once the quality of prototypes at Volkswagen was painstakingly checked based on the 2D drawings, now in an AR application, the prototype is blended with the 3D model and controlled ten times faster.

In production, the worker at the workstations is provided with exactly the right information at the right time for the many production steps, including e.g. also monitoring or diagnostic data of the equipment to perform proactive maintenance. That's why AR can also be used very well for training purposes in production and assembly. In logistics, 65% of the storage costs are attributed to removing the article from the shelf using the paper list. AR applications at DHL have improved order

picking by 25% by guiding the worker through the warehouse the shortest route possible. Such solutions can also highlight the required storage cell and the specific storage location in colour.

In marketing and sales, the application possibilities of AR are also manifold. Showrooms and product demonstrations will provide fascinating (individual) customer experiences. Products can also be viewed in the real target environment, which also supports online trading. Ikea offers product images and apps that help to place the furniture or decoration in the room at home. The after sales service can also benefit significantly from AR technology through step-by-step repair instructions and remote support. This can go so far that the customer is involved in maintenance and does a lot of work on his own. This can result in large savings in the service area. ■





# Din framgång, vårt mål

Novotek arbetar i huvudsak inom industriell IT samt industriell Automation och uppkoppling. Inom dessa områden har Novotek lösningsspecialister och teknikspecialister med lång erfarenhet av alla steg av livscykeln för en lösning.

Till ovan kommer applikationskunskap som byggts upp genom åren inom kort sagt alla branscher och ett stort nätverk av globala och lokala partners inom alla branscher. Denna kombination av erfarenhet, kunskap och partners tillsammans med en portfölj av de bästa produkterna på marknaden gör att Novotek kan erbjuda den rätta lösningen för varje kund. En lösning som erbjuder öppenhet, skalbarhet och flexibilitet utan att göra avkall på kvalitet eller pris. En mix som ger dessa egenskaper är det som marknaden idag efterfrågar. I tider när outsourcing och slimmade organisationer har gjort företagen beroende av enskilda aktörer

vill Novotek genom de öppna och skalbara lösningar som erbjuds vara ett alternativ till de låsta lösningar som många av Novoteks konkurrenter levererar. Novotek har alltid levererat öppna lösningar och har alltid varit pionjär inom industriell IT och Automation.

Novoteks erbjudande till marknaden är unikt och ger kunderna en förvisning om att Novotek levererar lösningar, produkter och tjänster som säkerställer deras framgång.

#### MARKNADER OCH TRENDER

Marknaden var positiv under 2017, med undantag för olja- och gasmarknaden som var stabil på låg nivå. Under

2018 förväntas marknaden vara stabil vad gäller nyinvesteringar i system och produkter. Arbetet fortsätter med att införa erbjudanden från både GE och PTC inom IoT och Cyber security, vilket skapar tillväxtpotentialer för Novotek. Dessutom läggs vikt på att säkerställa fortsatt tillväxt i UK och Irland efter förvärvet av Kerrco.

Novoteks övergripande mål är att vara en av de ledande leverantörerna av lösningar och produkter inom industriell IT och Automation i Norden, Benelux samt Brittiska öarna med fokus inom energi, infrastruktur, järn & stål, kemi & petrokemi, livsmedel, läkemedel, papper & massa, tillverkning samt VA. ■

## Fokus: våra kunders framgång

Partnerskap är det centrala i den nya tidens affärer och Novotek har alltid sett sina kunder som partners långt innan detta var på modet. Automation, kommunikation och industriell IT är helt centralt för att kunna behålla produktionen i norra Europa och hålla sig i tåten av den globala racet kring digitalisering. Dessutom är det grunden i alla de nya lösningar som håller på att implementeras inom området IoT. För Novotek är detta nya landskap en helt naturlig utvidgning av produktionssystemen hela vägen till slutkunderna. Det är därför fortsatt fokus på att så många av Novoteks anställda skall vara ute hos våra kunder och deras kunder för att på bästa sätt bidra med vår del i partnerskapet.

## Balans: mellan produkter, tjänster & lösningar

Nyckeln till framgång för Novotek ligger i att välja en optimal lösning. En som inte maximerar antalet ingenjörstimmar eller lägger till onödiga produkter eller tjänster utan som har en balans mellan produkter och tjänster på ena sidan och konsulting å andra sidan. En mix som gör att kunderna kan hantera såväl dagens som morgondagens utmaningar. Detta kräver skalbarhet, öppenhet, mobilitet och inte minst ansvarstagande. Novotek tar ansvar för de produkter som vi levererar så att kunder kan känna sig trygga. Novotek kompletterar produkterna med de tjänster som behövs för att möta kundernas behov och för att garantera, tillsammans med våra partners, att lösningarna kan implementeras på bästa sätt.

## Innovativ: för en ny värld

Kraven på lösningarna inom industriell IT, Automation och uppkoppling har förändrats i takt med krav på snabbare anpassningar, mer integration mellan olika system och allt detta på ett säkert sätt. Allt detta påskyndas av den globala trenden kring digitalisering och utvecklandet av nya affärmodeller, som ställer helt nya krav på Novoteks kunder förutom de normala produktivitetstökningarna. Novoteks lösningar har alltid byggt på öppna lösningar för att kunna understöda förändring och integrera ny teknologi som t.ex. AI. Det gör att Novoteks mål att våra lösningar skall ge alla möjlighet att koppla upp, se, hantera och styra sin verksamhet i hela kedjan till slutkundens användning av slutprodukten fortfarande är relevant för att säkerställa våra kunders framgång.

## Lokal: runt hörnet

Nyckeln till effektivt samarbete mellan kunderna och Novotek ligger i närheten. Närhet att kunna erbjuda support och service på ditt språk, att kunna hjälpa i det lilla utan stora kostnader. Novotek letar kontinuerligt efter nya partners eller stödja utvidgning av existerande för att säkerställa att implementeringstjänster finns i närheten för kunderna.

## Skalbart: smått till stort

Idag är möjligheten att kunna börja smått och växa med sin lösning något alla förväntar sig av system. Detta synsätt manifesteras bäst av SaaS (Molnprogrammering) där skalbarheten är inbyggd från början. Alla lösningar som Novotek marknadsför är anpassade för att man skall kunna börja och testa sig fram för att sedan när behoven ökar kunna utöka och lägga till i sin lösning utan att behöva börja om. Till detta kommer även den rätta supporten för att kunna utveckla agilt och genomföra snabba och genomgripande förändringar. Det är därför endast i kombination med teknik som lösningar kan skalas och tjänster som ser till att skalningen kan ske, som man kan fullt ut dra nytta av möjligheterna. I detta står Novotek sida vid sida med sina kunder och hjälper dem framåt.

## Ött: Novotek- Integrerat & enhetligt

Novotek-gruppen har samma ambition i alla länder där Novotek verkar; att erbjuda samma produkt och lösningssportfölj. Novotek skall ge kunderna bättre lösningar, snabbare support och utökade produktportföljer inom alla våra områden. Samarbetet mellan länderna gör också att organisationen blir effektivare och mera likriktad, vilket sänker kostnaderna och ger bättre effektivitet i sälj- och marknadsföring.



# Medarbetare organisation

Novotek är ett kunskapsföretag, vilket betyder att företagets framgång till stor del baseras på förmågan att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Med rätt kompetens avses såväl kunskapsmässiga färdigheter som social kompetens och förmåga att sätta kunden i fokus. Det är därför viktigt för Novotek att kunna erbjuda medarbetarna attraktiva villkor, avseende såväl personliga utvecklingsmöjligheter som ersättningsnivåer.

## Medarbetare

Cirka 68% av medarbetarna har akademisk examen. Efterfrågan på berörda yrkesgrupper har varit betydande, såväl från kunder som konkurrenser, och Novoteks ställning och rykte i branschen har gjort att det varit möjligt att rekrytera personal med rätt kompetens. Novotek har en uttalad strategi att arbeta med mångfald och jämlikhet och anställer därför gärna personer med en annan bakgrund än den traditionella inom vår bransch.

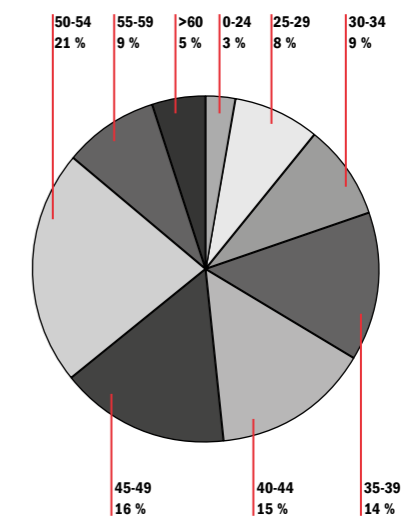
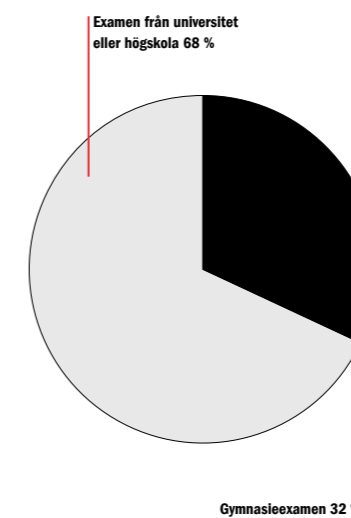
Novotek utvärderar årligen alla villkor för att säkerställa att våra mål inom personlig utveckling och lönesättning efterlevs. En viktig faktor för att attrahera och behålla medarbetare är att erbjuda intressanta arbetsuppgifter i teknikens framkant.

Novotek eftersträvar långa relationer med såväl kunder som medarbetare och eftersträvar en låg personalomsättning. Under 2017 har flera nya anstälts på olika håll

och samtidigt integrerades Kerrcos 12 anställda under tredje kvartalet. Personalomsättningen för 2017 låg på 11% (13%). Medelantalet anställda uppgår till 113 (110) för år 2017 och inom gruppen var 120 personer anställda vid slutet av 2017. Genomsnittsåldern spiggick vid utgången av år 2017 till 44 år. I diagrammet nedan framgår åldersstrukturen för Novoteks anställda.

## Organisation

Novotek är en decentraliserad organisation med fokus på att alla skall ha direkt kontakt med kunder, marknader och de lösningar som levereras. Novotek har platt, effektiv och tillit som ledord för sin organisation. Alla skall känna att de är delaktiga i Novoteks framgångar, alla skall veta vad deras bidrag till organisationen är och alla skall veta att ledningen litar på dem. Novotek vill att alla skall vara trygga, disciplinerade och nyfikna. ■





# Kunder, konkurrenter & historia

Novoteks kunder har en bred spridning vad gäller branschtillhörighet och storlek. Kunderna är IT-konsulter, systemintegratorer och slutanvändare av Novoteks lösningar samt producenter av produkter, i vilka Novoteks lösningar ingår – så kallade Original Equipment Manufacturers (OEM). Slut användare är såväl stora exportföretag som kommuner eller mindre företag.



**det finns ingen som konkurrerar med samma affärsidé på marknaden idag**

## HISTORIK

Novotek bildades i april 1986 av Göran Andersson som fortfarande är bolagets huvudaktieägare och styrelsen ordförande. Verksamheten startades i Malmö. Sedan har successivt de idag tio kontoren etablerats. Ett nära samarbete inleddes med GE i USA, runt persondatorbaserade program för övervakning. De branschlösningar som Novotek tillhandahåller introducerades successivt och utvecklas kontinuerligt, ofta i samarbete med någon större kund. Som ett led i förberedelserna för en börsnotering skapades i mitten av december 1998 nuvarande koncernstruktur. I juni 1999 noterades Novotek på dåvarande Stockholmsbörsens O-lista. Under 2002 och 2003 utökades samarbetet med GE betydligt och därmed har Novotek tillgång till ett heltäckande produktprogram från processinterface, styrsystem och upp till affärssystem. Under 2006 förvärvades det som idag är Novotek Planning Systems A/S och adderade ytterligare en dimension i Novoteks erbjudande som därefter har fortsatt att utvecklas inom alla länder men även globalt via GE.

Novotek har fortsatt att evaluera och ta upp nya produkter. Novotek blev bland annat utsedd till Preferred Distributor av Kepware Inc., ledande tillverkare av kommunikationsmjukvara inom automation, under 2014. Kepwares position bekräftades under slutet av 2015, då de blev uppköpta av PTC Inc. som är ett av de ledande bolagen inom IoT. Distributörsavtal med just PTC tecknades under 2016 och Novotek kommer att satsa på Thingworx som tillsammans med Predix från GE är de båda ledande plattformarna inom Industriell IoT.

Under 2015 startade Novotek med att sälja mjukvaror från Auvesy GmbH i Tyskland. Auvesy GmbH är med sin

mjukvara Versiondog, en av de globalt ledande leverantörerna av versionsstyrning i produktionsmiljö. Detta tillskott kommer att öppna nya dörrar och möjligheter för Novotek.

## KUNDER

Novotek servar över 2 500 kunder per år från mindre tillverkande industrier till globala koncerner men även många kommuner, regioner och statliga verk. Leveranserna sker i olika former men generellt används till stora delar partners för att utföra arbetet och detta oberoende av om Novotek har det yttersta ansvaret eller ej. De partners som används inkluderar alla stora konsulthus såsom Accenture, Cap Gemini via tekniska konsulter som ÅF och Rejlers till riktigt små en och två mans firmor.

## KONKURRENTER

Novotek har en del olika konkurrenter eller konkurrerande lösningar. Det finns dock ingen som konkurrerar med samma affärsidé på marknaden idag. Siemens, Schneider och ABB förekommer som konkurrenter kring ren automation.

Det finns även mindre konkurrenter som specialiserat sig på dellösningar av kundernas problem. De stora konsultföretagen, exempelvis ÅF, Cap Gemini och Accenture, är mera kunder än konkurrenter eftersom de ofta använder Novoteks produkter och lösningar för sina kunder. På senare tid har även framväxten av IoT adderat många nya och framförallt små konkurrenter, dock är Novoteks nyckelkompetens kring kommunikation och uppkoppling, med en lokal kännedom och på lokalt språk, något som snarare det finns mer behov av då alla dessa nya lösningar och produkter adderar komplexitet. ■



# Novotekaktien

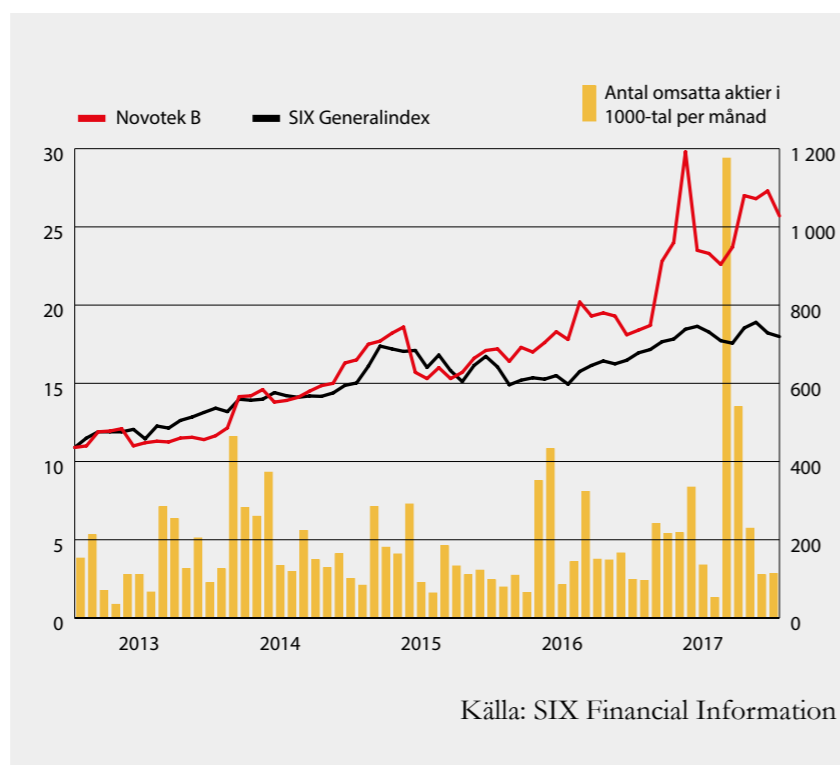
Antalet aktier i Novotek AB uppgår till 10 600 000 varav 1 500 000 aktier av serie A och 9 100 000 aktier av serie B. En aktie av serie A berättigar till 10 röster och en aktie av serie B till en röst. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktie av serie A kan omvandlas till aktie av serie B.

## UTDELNINGSPOLICY

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50% av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2017 föreslås en utdelningen på 1,25 kronor/aktie. Utdelningen om 1,25 kronor innebär en direktavkastning på 4,9% beräknat på börskurs 25,70 kronor den 31 december 2017.

## NOVOTEKS B-AKTIE

Novoteks B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Nordiska listan Small Cap från den 30 juni 1999 under namn NTEK-B. Aktiekursen var den 31 december 2017 25,70 kronor och börsvärdet, beräknat på totala antalet aktier, var 273 miljoner kronor. Antalet aktier som omsatts var under 2016 i genomsnitt ca 41 360/vecka. Under 2017 var omsättningen i genomsnitt ca 66 550/vecka. Vid årsskiftet fanns 2 734 aktieägare.



## AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Aktiekapitalet har sedan 1990 förändrats enligt följande:

År	Transaktion	Ökning av aktiekapitalet SEK	Ökning av antalet aktier	Aktiekapital SEK	Antal aktier
1990				50 000	500
1996	Fondemission	50 000	500	100 000	1000
1998	Split 100:1		99 000	100 000	100 000
1998	Fondemission	1 900 000	1 900 000	2 000 000	2 000 000
1998	Nyemission	100 000	100 000	2 100 000	2 100 000
1999	Split 4:1		6 300 000	2 100 000	8 400 000
1999	Nyemission	550 000	2 200 000	2 650 000	10 600 000

## ÄGARSTRUKTUR 2017-12-31

Ägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel av röster, i %	Andel av kapital, i %
Noveko Syd AB	1 350 000	0	56,0	12,7
Arvid Svensson Invest AB	0	2 635 000	10,9	24,9
Novoplan AB	150 000	398 260	7,9	5,2
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	0	929 566	3,9	8,8
JPMEI - Stockholm Branch	0	600 000	2,5	5,7
Larsson, Bert	0	322 306	1,3	3,0
Västsvenska Systembyggen AB	0	320 000	1,3	3,0
Persantic AB	0	250 000	1,0	2,4
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	170 791	0,7	1,6
Andersson, Willmar	0	121 110	0,5	1,1
Övriga	0	3 352 967	13,9	31,6
<b>SUMMA</b>	<b>1 500 000</b>	<b>9 100 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Styrelse



**Göran Andersson**

*Ordförande*

Bjärred, född 1944.  
Ledamot sedan 1986 och ordförande sedan 2006.  
Aktier i Novotek AB:  
1 500 000 A-aktier och  
449 160 B-aktier.



**Ingvar Unnerstam**

*Ledamot*

Bjärred, född 1946.  
Företagskonsult.  
Ledamot sedan 1986.  
Aktier i Novotek AB:  
21 400 B-aktier.



**Claes Lindqvist**

*Ledamot*

Viken, född 1950.  
Tidigare CEO Höganäs AB.  
Ledamot sedan 2006.  
Andra uppdrag: Ledamot i styrelserna i Svenska Handelsbanken Södra Regionen, Dunkerska stiftelserna m.fl.  
Aktier i Novotek AB:  
10 000 B-aktier.



**Fredrik Larsson**

*Ledamot*

Staffanstorps, född 1972.  
VD Idus AB.  
Ledamot sedan 2014.  
Aktier i Novotek AB:  
500 B-aktier.



**Anna Bjelm**

*Ledamot*

Helsingborg, född 1966.  
VD på DIAB AB.  
Ledamot sedan 2017.  
Aktier i Novotek AB:  
Inget innehav.

## UPPGIFTER OM AKTIEINNEHAV ÄR BÅDE DIREKT OCH INDIREKT ÄGANDE

## STYRELSENS ARBETSSÄTT

Under maj 2017 behandlade och fastställde styrelsen en arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelsens åligganden, ärenden som skall behandlas under året och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsens ordförande Göran Andersson arbeta med överordnad strategi. Claes Lindqvist har som särskild uppgift att granska och godkänna informationsmaterial till NASDAQ OMX och media innan offentliggörande. Ingvar Unnerstam har som särskild uppgift att följa ekonomifunktionens utveckling och precision. Under 2017 genomförde styrelsen sammanlagt sex protokollförda möten.

## VALBEREDNINGEN

Valberedningen består av Ingvar Unnerstam och huvudägaren Göran Andersson, samt Annette Larsson som representant för Noveko Syd AB. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman framlägga förslag avseende styrelse och arvoden.



# Koncernledning



**Tobias Antius**

Född 1972.  
CEO  
Anställd sedan 2005.  
Direkt innehav Novotek AB:  
2 000 B-aktier.  
Indirekt innehav Novotek AB:  
250 000 B-aktier.



**Jonas Hansson**

Född 1974.  
CFO  
Anställd sedan 2010.  
Direkt innehav Novotek AB:  
Inget innehav.



**Stefan Wikenhed**

Född 1968.  
Verkställande direktör för  
Novotek Sverige AB.  
Anställd sedan 2013.  
Direkt innehav Novotek AB:  
Inget innehav.



**Per Eiland**

Född 1956.  
Verkställande direktör för  
Novotek A/S, Danmark.  
Anställd sedan 1991.  
Direkt innehav Novotek AB:  
53 500 B-aktier



**Antti Kaikkonen**

Född 1978.  
Verkställande direktör för  
Novotek OY, Finland.  
Anställd sedan 2006.  
Direkt innehav Novotek AB:  
Inget innehav.



**Björn-Inge Olsen**

Född 1970.  
Verkställande direktör för  
Novotek AS, Norge.  
Anställd sedan 1995.  
Direkt innehav Novotek AB:  
30 000 B-aktier.



**Mart Scheepers**

Född 1964.  
Verkställande direktör för  
Novotek B.V., Nederländerna och  
Novotek BVBA, Belgien.  
Anställd sedan 2002.  
Direkt innehav Novotek AB:  
Inget innehav.



**George Walker**

Född 1971.  
Verkställande direktör för  
Novotek UK & Ireland LTD,  
UK och Irland.  
Anställd sedan 2004.  
Direkt innehav Novotek AB:  
Inget innehav.

# Revisor

**MARTIN GUSTAFSSON**

Född 1972.  
Auktoriserad revisor  
Mazars SET Revisionsbyrå AB.  
Huvudansvarig revisor i Novotek sedan 2017.

# Femårsöversikt

Mkr	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Resultaträkningar, koncernen</b>					
Rörelseintäkter	235,8	212,1	218,7	221,5	195,9
Rörelsekostnader	-207,3	-189,2	-197,8	-202,5	-179,8
Avskrivningar	-1,9	-2,3	-2,1	-2,2	-2,3
<b>Rörelseresultat</b>	<b>26,6</b>	<b>20,6</b>	<b>18,8</b>	<b>16,8</b>	<b>13,8</b>
Finansnetto	0,5	0,1	0,7	1,1	0,7
<b>Resultat efter finansnetto</b>	<b>27,1</b>	<b>20,7</b>	<b>19,5</b>	<b>17,9</b>	<b>14,5</b>
<b>Balansräkningar, koncernen</b>					
Anläggningstillgångar exklusive goodwill	16,8	6,6	7,8	8,9	10,1
Goodwill	50,1	26,3	25,6	26,2	25,3
Övriga omsättningstillgångar	4,4	5,0	9,5	7,4	10,6
Kundfordringar	73,2	61,8	53,0	50,0	46,6
Likvida medel	41,7	60,1	50,8	52,0	42,5
<b>Summa tillgångar</b>	<b>186,2</b>	<b>159,8</b>	<b>146,7</b>	<b>144,5</b>	<b>135,1</b>
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	96,1	87,6	79,8	78,5	73,0
Räntebärande skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke räntebärande skulder	90,1	72,2	66,9	66,0	62,1
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>186,2</b>	<b>159,8</b>	<b>146,7</b>	<b>144,5</b>	<b>135,1</b>
<b>Nyckeltal, koncernen</b>					
Orderingång, Mkr	230,5	203,8	227,0	211,9	203,8
Rörelseintäkter, Mkr	235,8	212,1	218,7	221,5	195,9
Rörelseresultat, Mkr	26,6	20,6	18,8	16,8	13,8
Försäljningstillväxt, %	11,2	-3,0	-1,1	13,1	1,2
<b>Marginaler</b>					
Bruttomarginal, %	12,1	10,8	9,6	8,6	8,2
Rörelsemarginal, %	11,3	9,7	8,6	7,6	7,0
Vinstmarginal, %	11,5	9,8	8,9	8,1	7,4
<b>Kapitalstruktur</b>					
Sysselsatt kapital, Mkr	96,1	87,6	79,8	78,5	73,0
Eget kapital, Mkr	96,1	87,6	79,8	78,5	73,0
Avkastning på eget kapital, %	22,5	18,8	18,2	18,2	13,9
Soliditet, %	51,6	54,9	54,4	54,3	54,0
<b>Likviditet</b>					
Kassalikviditet, %	52,3	83,5	76,5	78,9	68,8
Nettokassa, Mkr	41,7	60,1	50,8	52,0	42,5
<b>Anställda</b>					
Medelantal anställda	113	110	120	120	111
Rörelseintäkter per anställd, Mkr	2,09	1,93	1,82	1,85	1,76
Förädlingsvärde per anställd, Mkr	1,05	0,98	0,93	0,91	0,86
<b>Data per aktie</b>					
Antal aktier vid periodens slut	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000
Resultat per aktie, kronor	1,90	1,48	1,38	1,33	0,93
Eget kapital per aktie, kronor	9,07	8,26	7,53	7,41	6,89
Aktiekurs 31/12, kronor	25,70	18,60	17,10	16,40	11,60
Utdelning per aktie (2017 förslag), kronor	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00

**NYCKELTALSDEFINITIONER**

I uppställningen ovan finns alternativa nyckeltal angivna, vilka kompletterar de mått som antingen definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering av IFRS. Av ovanstående nyckeltal är det endast nyckeltalet Resultat per aktie som är obligatoriskt och definierat enligt IFRS. Övriga icke-IFRS resultatmått anser Novotek vara relevanta för användarna av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma och utvärdera Novoteks prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med andra företags finansiella mått. Definitionen samt i vissa lämpliga fall beskrivning av finansiella mått som inte definieras av IFRS framgår nedan. Resultatmått (Försäljningstillväxt, Bruttomarginal, Rörelsemarginal samt Vinstmarginal) är nyckelkomponenter för att följa koncernens värdeskapande.

**FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT**

Förändring av summa rörelseintäkter förutom aktiverat arbete för egen räkning.

**BRUTTOMARGINAL**

Resultat före avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

**RÖRELSEMARGINAL**

Resultat efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

**VINSTMARGINAL**

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

**SYSSELSATT KAPITAL**

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

**AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL**

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

**SOLIDITET**

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen. Finansiellt riskmått som visar hur stor del av kapitalet som finansierats av ägarna.

**KASSALIKVIDITET**

Nettokassa i procent av kortfristiga skulder. Finansiellt mått som visar kortsiktig betalningsförmåga.

**NETTOKASSA**

Likvida medel. Finansiellt mått som visar kortsiktig betalningsförmåga.

**MEDELANTAL ANSTÄLLDA**

Genomsnittligt antal årsanställda.

**FÖRÄDLINGSVÄRDE PER ANSTÄLLD**

Rörelseresultat plus personalkostnader dividerat med medelantal anställda.

**RESULTAT PER AKTIE**

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

**EGET KAPITAL PER AKTIE**

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier.



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för NOVOTEK AB (556060-9447) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01–2017-12-31.

## ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Novotek har sin kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och Automation, vilka effektiviserar kundens informationshantering och produktionsprocesser.

Genom ingående kunskaper om kundernas branscher och produktionsprocesser samt ett väl utbyggt partner nätverk kan Novotek, genom att kombinera produkter och kringtjänster såsom konsulting och utbildning samt totala systemlösningar, säkerställa att våra kunder bibehåller och utvecklar sin konkurrenskraft. Vi har valt att kalla detta för den rätta mixen av lösningar, produkter och tjänster.

Viktiga branscher är energi, infrastruktur, järn & stål, kemi & petrokemi, livsmedel, läkemedel, papper & massa, tillverkning samt VA.

Novotek bedriver inte verksamhet som kräver tillstånd eller anmälningsplikt.

## MARKNADSLÄGE

Hela 2017 har varit ett år med bra utveckling inom tjänster men med en mer stabil situation kring produkter. Dock har under året en ny version av vår huvudprodukt släppts från vår huvudleverantör General Electrics (GE), vilket skapar tillväxtpotentialer framöver avseende produktförsäljning. Samtidigt har intresset för de nya områdena som Novotek satsat på, digitalisering och Cyber security, växt under året men inte så snabbt som förväntats. Traditionella områden som automation har under året utvecklats väl i alla länder och segment med ett större undantag, nämligen olja och gas som fortsatt är på låga nivåer och någon

större uppgång inom olja och gas förväntas ej framöver.

Inledning av året 2017 var bra för att sedan mattas av lite under andra kvartalet. Dock efter sommaren ökade efterfrågan och avslutningen av året var mycket god. Fortsatt från tidigare år är det försäljning till befintliga kunder inom automationsområdet som har levererat bra omsättning och resultat.

Likt föregående år har försäljning till OEM kunder och andra återköpande kunder inom automationsområdet legat på en bra och stabil nivå under 2017. Undantaget har fortsatt varit inom oljeindustrin men även försäljning inom infrastruktur i Danmark har under året haft en nedåtgående trend jämfört med tidigare år.

Kontinuerligt görs effektiviseringar och med ett konstant fokus på lönsamhet blev 2017 ett mycket bra år för gruppen.

## VIKTIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Under året har Novotek fortsatt från tidigare år att fokusera på mindre kundprojekt samt mindre paketerade lösningar inom industriell IT och Automation, i samarbete med sina partners.

Under 2017 genomfördes det största förvärvet i Novoteks historia genom förvärvet av Kerrco, numera namnändrat till Novotek UK & Ireland Limited, i slutet av tredje kvartalet. Kerrco grundades 2004 och har sitt huvudkontor i Glasgow, Skottland men agerar på Brittiska öarna. Verksamheten är mycket lik Novoteks men möjligheter finns att addera produkter till Kerrcos produktportfölj från Novoteks leverantörer.

Tidigare års påbörjade satsningar inom Cyber security och digitalisering har fortsatt under 2017 och kommer att accelereras under 2018.

## RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Novotek koncernen redovisar för 2017 en rörelseintäkt på 235,8 (212,1) miljoner kronor och ett resultat efter finansiella poster på 27,1 (20,7). Ordergången uppgick under 2017 till 230,5 (203,8) miljoner kronor.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 21,0 (18,7) miljoner kronor under 2017. Novotek har en mycket god likviditet och likvida medel uppgick vid årets utgång till 41,7 (60,1) miljoner kronor och räntebärande skulder uppgick till 0,0 (0,0) miljoner kronor. Soliditeten uppgår till 51,6 (54,9) procent.

## RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen bedriver verksamhet med affärer som är förknippade med olika risker och osäkerheter.

Koncernen har ett nära samarbete med GE som är väsentligt för verksamheten och därmed en riskfaktor. Samarbetet sträcker sig dock mer än 20 år tillbaka i tiden. Nuvarande avtal varar till 31 maj 2020 respektive 1 april 2021.

Risker kan exempelvis också bestå av uteblivna order, leverans och kvalitetsproblem från underleverantörer, betalningsinställelser och personalproblem.

Novotek har såväl försäljning som inköp i utländsk valuta och är därmed exponerad mot valutarisker. Koncernen valutasäkras ej de olika valutaflödena men försöker i görligaste mån balansera de olika valutorna.

Som effekt av fastlagd strategi representerar numera fastpris projekt en liten del av verksamheten, vilket minskar förlustrisken i de enskilda projekten.

## FINANSIELL RISKHANTERING

Novoteks finansiella verksamhet präglas totalt sett av en låg risknivå. De operativa flödena är till stor del säkrade mot valutarisk genom att intäkter och kostnader uppkommer i samma valutor.

Kraftiga valutaförändringar är dock mycket svåra att totalt sett motverka. För koncernen som helhet är dock effekterna begränsade då koncernens sammansättning gör att när inköpskostnaderna för ett bolag ökar, ökar samtidigt omräkningen till koncernens nominella valuta vid vinsthemtagning. Av denna anledning har inte ytterligare säkringsåtgärder såsom valutaterminer bedömts nödvändiga.

Likvida medel får endast placeras i instrument med K-1 rating, eller hos etablerad bankförbindelse. Bolagets kundstruktur med stor andel storföretag och offentliga verksamheter ger låg kreditrisk i kundfordringarna.

För ytterligare information rörande koncernens finansiella risker och hantering av dessa, se not 16 och 17.

## STYRELSEN OCH KONCERNENS STYRNING

Styrningen av Novotek påverkas av beslut i olika bolagsorgan. Vid årsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt för att bland annat utse styrelseledamöter, valberedning och revisorer. Styrelsen utser verkställande direktör och beslutar i frågor rörande strategisk inriktning av verksamheten. Den verkställande direktören ansvarar för den dagliga verksamheten samt kontrollen av denna.

Styrelsen består för närvarande av fem ledamöter. Av dessa fem personer är alla fem oberoende från bolaget.

Under maj 2017 behandlade och fastställde styrelsen arbetsordningen för styrelsen och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelsens åligganden, ärenden som skall behandlas under året och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsens ordförande Göran Andersson primärt arbeta med överordnad strategi, viktigare leverantörer och förvärv. Claes Lindqvist har som särskild uppgift att granska och godkänna informationsmaterial till OMX Nasdaq och media innan offentliggörande. Ingvar Unnerstam har som särskild uppgift att

följa ekonomifunktionens utveckling och precision. Övriga frågor behandlas av styrelsen i sin helhet.

Under året har en valberedning inrättats som består av Ingvar Unnerstam och huvudägaren Göran Andersson samt Annette Larsson som representant för Noveko Syd AB. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman framlägga förslag avseende styrelse och arvoden. Någon särskild revisionskommitté har inte utsetts då styrelsen är av den uppfattningen att den typen av frågor, för bolag av Novoteks storlek, bäst behandlas av hela styrelsen. Novoteks revisor rapporterar minst en gång per år personligen till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av den interna kontrollen.

Under 2017 genomförde styrelsen sammanlagt sex protokollförda möten. Styrelsemötena förbereds av VD i samråd med ordföranden. Beslutsprotokoll upprättas vid styrelsemötena där varje ledamot har rätt att få en avvikan- de mening antecknad. Under 2017 har samtliga beslut varit enhälliga. Viktiga- re frågor som styrelsen har behandlat under året omfattar bl.a. potentiella förvärv, budget, strategiplan samt delårsrapporter.

Novotek omfattas från och med juli 2008 av koden för bolagsstyrning.

Bolagsstyrningsrapport finns på sidorna 52-55.

## FORSKNING OCH UTVECKLING

Forskning och utveckling sker framför allt inom ramen för våra kunders och leverantörers befintliga verksamhet med ett tydligt definierat mål. Forskning har under året i huvudsak omfattat undersökning rörande nya program och deras användbarhet i Novoteks produktsortiment. Kostnaderna för detta har löpande redovisats i resultaträkningen. Under året har ett mindre antal strategiskt viktiga vidareutvecklingar av befintliga produkter aktiverats. Detta bedöms fortsätta under det kommande året.

## MODERBOLAGET

Rörelseintäkterna uppgick under perioden 1 januari – 31 december 2017 till 9,1 (8,6) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 10,7 (9,5) miljoner kronor. I resultatet ingår utdelning från koncernbolag med 11,5 (10,6) miljoner kronor. Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 2,7 (14,5) miljoner kronor och soliditeten uppgick till 60,8 (84,7) procent.

## MEDARBETARE

Den 31 december uppgick antalet anställda till 120 personer. I jämförelse med den 31 december 2016 har personalen ökat med 15 personer, varav 12 personer hänför sig till förvärvet av Kerrco. Medelantalet anställda uppgick till 113 (110) personer.

## HÄNDELSER EFTER

### RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Under mars 2018 har distributörsavtal med GE signerats. Inga ytterligare specifika händelser efter räkenskapsårets utgång finns att notera.

## FRAMTIDA UTSIKTER

Marknaden förväntas vara fortsatt av- vaktande vad gäller nyinvesteringar i system och produkter. Samtidigt för- väntas en fortsatt tillväxt på låga nivåer avseende befintliga kunder inom Novoteks traditionella automationsområde. Arbetet och satsningarna inom digitalisering och Cyber security kommer accelereras under 2018, vilket skapar tillväxtpotentialer för Novotek.

Fokus för 2018 ligger på fortsatt till- växt inom framförallt mindre paketerade lösningar inom industriell IT samt mera specifikt på området Cyber security. Novoteks mål att över en konjunk- turcykel uppnå en årlig genomsnittlig tillväxt av 15 procent och en rörelse- marginal av cirka 10 procent kvarstår. Parallellt med detta utvärderas för- värvsmöjligheter löpande.



**AKTIEN OCH UTDELNING**

Novotekaktien är noterad på Nasdaq OMX, Small Cap listan sedan juni 1999. Novotek är ett publikt bolag. Det finns i Novotek 10,6 miljoner aktier. Av dessa är 1,5 miljoner A-aktier, vilka har 10 röster jämfört med 1 röst för B-aktier. Alla aktier har samma rätt till utdelning. På A-aktierna finns hembudsklausul. Så vitt bolaget känner till finns det i övrigt ingen överenskommelse mellan bolagets aktieägare, eller annat förhållande, som begränsar rätten att överlåta aktier i Novotek AB.

Aktieägare med en röstandel större än 10 procent utgörs av Göran Andersson via bolag med 64,1% av rösterna och Arvid Svensson Invest AB med 10,9% av rösterna.

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50% av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2017 föreslås en oförändrad utdelning med 1,25 kronor/aktie. Utdelningen om 1,25 kronor innebär en direktavkastning på 4,9 % beräknat på börskurs 25,7 kronor den 31 december 2017. Styrelsen har övervägt alla kända förhållanden som kan ha betydelse för moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och det är styrelsens uppfattning att den föreslagna utdelningen inte hindrar moderbolaget eller koncernen från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra lämpliga förvärv och erforderliga investeringar.

Bolaget har inte ingått några avtal med samarbetspartners, långgivare eller kunder som innehåller villkor som innebär att de kan upphöra att gälla om ägarkontrollen över bolaget förändras.

**PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING**

Novotek skall erbjuda en marknadsmissig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och bibehållas. Den absoluta nivån är beroende av den aktuella befattningen samt den enskildes prestation. Ingen förändring av principer för ersättning

har skett under året.

Ersättningssystemet består av fast lön, rörlig lön, pension samt övriga förmåner. Några aktierelaterade incitamentsprogram finns för närvarande inte. Fast lön och förmåner skall vara individuellt fastställda utifrån respektive medarbetares unika kompetens. Eventuell rörlig lön utgår efter uppfyllande av tydliga fastställda mål. Den rörliga lönen utgår som procent av den fasta lönen och har ett tak om tre månadslöner. Pensionen skall som huvudregel vara premiebestämd.

**RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

Styrelsen föreslår att årsstämman 2018 fattar beslut om följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer avser anställningsvillkoren för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ingående i koncernens ledningsgrupp.

Ersättningen till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare skall utgöras av en fast, marknadsmässig lön. Övriga förmåner, i huvudsak bil- och bränsleförmån, skall där de förekommer utgöra en begränsad del av ersättningarna.

Ordinarie pensionsålder skall vara 65 år.

Styrelsen skall bereda frågor om lön och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören.

Styrelsen skall ha rätt att frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Riktlinjer beslutade av årsstämman är identiska med årets förslag. För utfall från 2017 se not 4.

**MILJÖ- OCH KVALITET**

Bolaget arbetar aktivt med miljö och kvalitetsfrågor.

Ett led i detta arbete är att upprätthålla den kvalitetscertifiering ISO 9001:2008 som Novotek Sverige AB haft sedan flera år. Under 2015 utfördes förnyelserevision och certifiering-

en förlängdes till 2018 och under 2018 sker förnyelserevision enligt nya standarden ISO 9001:15. Enligt företagets kvalitetspolicy skall Novotek tillhandahålla tekniska lösningar, tjänster och produkter inom områdena industriell IT och Automation som uppfyller våra kunders krav och förväntningar.

Våra leveranser skall förknippas med god kvalitet och stimulera till återköp. Kravet på god kvalitet skall gälla i alla avseenden, som till exempel tillförlitlighet, punktliga leveranser, servicevilja och attityd mot kunder.

Alla medarbetare är ansvariga för kvaliteten i det egna arbetet såväl internt som externt. Att göra rätt från början och leverera i rätt tid skall gälla för allt arbete.

Alla medarbetare skall ständigt försöka förbättra och vara delaktiga i utvecklingen av vår verksamhet bland annat genom att förebygga och förhindra upprepning av fel.

Novoteks verksamhet påverkar inte miljön i någon nämnvärd grad, men trots detta försöker Novotek minska avfallsmängderna från den löpande verksamheten samtidigt som företaget uppmuntrar återvinning i alla former och förordar transporter med miljövänliga transportmedel och då i första hand tåg när detta är möjligt.

Novoteks verksamhet påverkar inte miljön i någon nämnvärd grad, men trots detta försöker Novotek minska avfallsmängderna från den löpande verksamheten samtidigt som företaget uppmuntrar återvinning i alla former och förordar transporter med miljövänliga transportmedel och då i första hand tåg när detta är möjligt. ■

# Flerårsöversikt moderbolaget

Nedan visas utvecklingen under de senaste fem åren

Kkr	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	8 981	8 549	9 335	8 845	8 965
Resultat efter finansnetto	10 707	9 501	10 035	10 077	4 583
Medelantal anställda	4	4	4	4	4
Soliditet (%)	61	85	86	87	78
<b>Förslag till vinstdisposition</b>					
<b>belopp i kkr</b>					
<b>Moderbolaget</b>					
Balanserade vinstmedel	19 253				
Årets vinst	13 428				
<b>Till årsstämmans förfogande</b>					
Styrelsen och verkställande direktören föreslår:					
-att till aktieägarna utdelas 1,25 kronor per aktie	13 250				
-att kvarstående vinstmedel balanseras i ny räkning	19 431				

# Flerårsöversikt koncernen

Nedan visas utvecklingen under de senaste fem åren

Kkr	2017	2016	2015	2014	2013
Nettoomsättning	235 516	211 828	217 769	220 108	195 425
Resultat efter finansnetto	27 088	20 740	19 540	17 931	14 484
Medelantal anställda	113	110	120	120	111
Soliditet (%)	52	55	54	54	54



## RESULTATRÄKNING

Kkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>					
Nettoomsättning		235 516	211 828	8 981	8 549
Övriga rörelseintäkter		326	266	83	68
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>2, 3</b>	<b>235 842</b>	<b>212 094</b>	<b>9 064</b>	<b>8 617</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Handelsvaror		-95 271	-80 068	0	-17
Övriga externa kostnader	5, 6	-19 822	-21 981	-3 904	-3 967
Personalkostnader	4	-92 188	-87 111	-5 722	-5 295
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	13	-683	-419	-18	-4
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	11	-1 237	-1 930	-438	-640
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-209 201</b>	<b>-191 509</b>	<b>-10 082</b>	<b>-9 923</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>26 641</b>	<b>20 585</b>	<b>-1 018</b>	<b>-1 306</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>					
Resultat från andelar i koncernföretag	7	-	-	11 484	10 618
Finansiella intäkter	8	1 435	540	1 109	209
Finansiella kostnader	9	-988	-385	-868	-20
		-988	-385	-868	-20
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>27 088</b>	<b>20 740</b>	<b>10 707</b>	<b>9 501</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>					
<b>Koncernbidrag</b>		-	-	3 290	0
		-	-	3 290	0
<b>Resultat före skatt</b>		<b>27 088</b>	<b>20 740</b>	<b>13 997</b>	<b>9 501</b>
Skatt på årets resultat	10	-6 424	-4 969	-569	211
		-6 424	-4 969	-569	211
<b>Årets resultat</b>		<b>20 664</b>	<b>15 771</b>	<b>13 428</b>	<b>9 712</b>
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		20 042	15 000		
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		622	772		
<b>Data per aktie</b>					
Resultat per aktie före och efter utspädning, kronor		1,9	1,5		
Antal aktier vid periodens slut		10 600	10 600		
Genomsnittligt antal aktier		10 600	10 600		

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Kkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31	2017-01-01- 2017-12-31	2016-01-01- 2016-12-31
Årets resultat	20 664	15 771	13 428	9 712
<b>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultat</b>				
Årets omräkningsdifferenser från utländska verksamheter, vilka inte har någon skaffeeffekt	1 118	2 583		
<b>Årets totalresultat</b>	<b>21 782</b>	<b>18 354</b>	<b>13 428</b>	<b>9 712</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till:</b>				
Innehav utan bestämmande inflytande	740	912		
Moderbolagets aktieägare	21 042	17 442	13 428	9 712

## BALANSRÄKNING

Tillgångar	Kkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
			2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>						
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>						
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten		11	1 311	2 135	855	1 215
Kundrelationer		11	12 602	0	0	0
Goodwill		12	50 068	26 273	0	0
			<b>63 981</b>	<b>28 408</b>	<b>855</b>	<b>1 215</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>						
Inventarier, verktyg och installationer		13	2 016	1 728	32	50
			<b>2 016</b>	<b>1 728</b>	<b>32</b>	<b>50</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>						
Andelar i dotterföretag		14	-	-	25 226	25 226
Uppskjuten skattefordran		10	538	2 243	306	875
Fordringar hos koncernföretag			-	-	29 652	0
Andra långfristiga fordringar		15	378	486	0	0
			<b>916</b>	<b>2 729</b>	<b>55 184</b>	<b>26 101</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>			<b>66 913</b>	<b>32 865</b>	<b>56 071</b>	<b>27 366</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>						
<i>Varulager</i>						
Färdiga varor och handelsvaror		18	571	382	0	0
			<b>571</b>	<b>382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>						
Kundfordringar		16, 17, 19	73 185	61 817	0	0
Aktuella skattefordringar		10	768	770	140	125
Fordringar hos koncernföretag			-	-	100	107
Övriga fordringar			450	296	0	60
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20	2 496	3 561	401	169
			<b>76 899</b>	<b>66 444</b>	<b>641</b>	<b>461</b>
<i>Likvida medel/Kassa och bank</i>		16, 17	41 772	60 084	2 737	14 544
<b>Summa omsättningstillgångar</b>			<b>119 242</b>	<b>126 910</b>	<b>3 378</b>	<b>15 005</b>
<b>Summa tillgångar</b>			<b>186 155</b>	<b>159 775</b>	<b>59 449</b>	<b>42 371</b>



## BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Kkr	Not	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Eget kapital</b>					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	21	2 650	2 650	2 650	2 650
Reservfond		-	-	530	530
Fond för utvecklingsutgifter		-	-	212	172
Övrigt tillskjutet kapital		42 652	42 652	-	-
Reserver		3 570	2 570	-	-
				<b>3 392</b>	<b>3 352</b>
<i>Fritt eget kapital</i>					
Balanserad vinst		22 855	21 105	19 253	22 831
Årets resultat		20 042	15 000	13 428	9 712
				32 681	32 543
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>91 769</b>	<b>83 977</b>	<b>36 073</b>	<b>35 895</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		4 339	3 599	-	-
<b>Summa eget kapital</b>		<b>96 108</b>	<b>87 576</b>	<b>36 073</b>	<b>35 895</b>
<b>Långfristiga skulder</b>					
Uppskjutna skatteskulder	10, 16, 17	2 503	207	0	0
Villkorad tilläggsköpeskilling	23	7 040	0	0	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>9 543</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Leverantörsskulder		27 663	24 738	157	39
Skulder till koncernföretag		-	-	21 317	4 800
Skulder till intresseföretag		251	134	0	0
Aktuella skatteskulder	10	7 690	6 074	0	0
Övriga skulder		12 800	12 562	114	101
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	32 100	28 484	1 788	1 536
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>80 504</b>	<b>71 992</b>	<b>23 376</b>	<b>6 476</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>186 155</b>	<b>159 775</b>	<b>59 449</b>	<b>42 371</b>

## REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Koncernen	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare					INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILL- SKJUTET KAPITAL	RESERVER	BALANSERAD VINST	TOTALT EGET KAPITAL		
<b>Belopp 2015-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>42 652</b>	<b>128</b>	<b>31 705</b>	<b>77 135</b>	<b>2 687</b>	<b>79 822</b>
Utdelning				-10 600	-10 600		-10 600
Årets totalresultat			2 442	15 000	17 442	912	18 354
<b>Belopp 2016-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>42 652</b>	<b>2 570</b>	<b>36 105</b>	<b>83 977</b>	<b>3 599</b>	<b>87 576</b>
Utdelning				-13 250	-13 250		-13 250
Årets totalresultat			1 000	20 042	21 042	740	21 782
<b>Belopp 2017-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>42 652</b>	<b>3 570</b>	<b>42 897</b>	<b>91 769</b>	<b>4 339</b>	<b>96 108</b>

Accumulerad valutaomräkningsdifferens uppgår till 3 570 (2 570).

Innehav utan bestämmande inflytande innefattar den andel av eget kapital som inte ägs av moderbolaget.

Moderbolaget	FOND FÖR UTVECKLINGS- UTGIFTER					BALANSERAD VINST	ÅRETS VINST	SUMMA
	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND						
<b>Belopp 2015-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>530</b>	<b>0</b>	<b>23 388</b>	<b>10 215</b>	<b>36 783</b>		
Utdelning				-10 600		-10 600		
Omföring av årets vinst				10 215	-10 215	0		
Aktivering av utvecklingsutgifter				172	-172	0		
Årets totalresultat					9 712	9 712		
<b>Belopp 2016-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>530</b>	<b>172</b>	<b>22 831</b>	<b>9 712</b>	<b>35 895</b>		
Utdelning				-13 250		-13 250		
Omföring av årets vinst				9 712	-9 712	0		
Aktivering av utvecklingsutgifter				40	-40	0		
Årets totalresultat					13 428	13 428		
<b>Belopp 2017-12-31</b>	<b>2 650</b>	<b>530</b>	<b>212</b>	<b>19 253</b>	<b>13 428</b>	<b>36 073</b>		

## KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod	Kkr	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
			2017-01-01-2017-12-31	2016-01-01-2016-12-31	2017-01-01-2017-12-31	2016-01-01-2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>						
Rörelseresultat			26 641	20 585	-1 018	-1 306
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>						
Avskrivningar	11, 13		1 920	2 349	456	644
Övriga ej kassaflödespåverkade poster			66	-142	0	0
			<b>28 627</b>	<b>22 792</b>	<b>-562</b>	<b>-662</b>
Erhållen ränta			613	540	8	209
Erlagd ränta			-121	-385	0	-20
Betald inkomstskatt			-4 984	-3 941	-15	95
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>			<b>24 135</b>	<b>19 006</b>	<b>-569</b>	<b>-378</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>						
Varulager			-39	370	0	0
Fordringar			-2 662	-2 536	-25 426	2 061
Skulder			-369	1 899	16 032	547
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			<b>21 065</b>	<b>18 739</b>	<b>-9 963</b>	<b>2 230</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11		-77	-243	-78	-242
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13		-945	-985	0	-54
Förändring långfristiga tillgångar/skulder			108	107	0	0
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag	24		-25 732	0	0	0
Erhållen utdelning från koncernbolag			-	-	11 484	10 618
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			<b>-26 646</b>	<b>-1 121</b>	<b>11 406</b>	<b>10 322</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Lämnad utdelning			-13 250	-10 600	-13 250	-10 600
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			<b>-13 250</b>	<b>-10 600</b>	<b>-13 250</b>	<b>-10 600</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>						
Likvida medel vid årets början			60 084	50 822	14 544	12 592
Kursdifferens i likvida medel			519	2 244	0	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>			<b>41 772</b>	<b>60 084</b>	<b>2 737</b>	<b>14 544</b>

# Noter

## ALLA BELOPP I KKR OM EJ ANNAT ANGES.

### NOT 1. TILLÄMPADE REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER SAMT ANDRA UPPLYSNINGAR

#### ALLMÄNT

Denna koncernredovisning har godkänts av styrelsen för offentliggörande. Koncernredovisningen kan ändras av bolagets ägare efter det att styrelsen godkänt den.

#### GRUNDER FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Novoteks koncernredovisning är upprättad med tillämpning av Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards, IFRS, sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden. De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas eller betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare.

Tillämpade principer är oförändrade i jämförelse med föregående år om inget annat framgår nedan.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen.

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

Företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden, vilka påverkar redovisade värden. Följden blir att redovisade belopp i dessa fall sällan kommer att motsvara de verkliga beloppen.

#### NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Ingen av de standarder som ska tillämpas av koncernen för första gången för räkenskapsår som börjar 1 januari 2017 har haft eller beräknas få någon påverkan på koncernens redovisningsprinciper eller upplysningar.

#### NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR TILLÄMPATS AV KONCERNEN

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2017 och har inte tillämpats vid upprättandet av denna årsredovisning. De nya standarder och tolkningar som kan komma få påverkan på koncernens finansiella rapporter beskrivs nedan.

IFRS 9 Finansiella instrument hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder och inför nya regler för säkringsredovisning. IFRS 9 ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument och introducerar en ny nedskrivningsmodell. Den nya modellen för beräkning av kreditförluster utgår från förväntade kreditförluster vilket kan medföra tidigare redovisning av kreditförluster. Koncernen förväntar sig ingen påverkan på klassificeringen och värdering av koncernens finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, behandlar hur redovisningen av intäkter ska ske. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontrollen över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från varan eller tjänsten. Standarden innebär en utökad upplysningskyldighet.

Koncernen gör bedömningen att den nya standarden inte kommer att innebära någon väsentlig påverkan på koncernens intäktsredovisning. IFRS 15 träder i kraft den 1 januari 2018.

IFRS 16 "Leases", är en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden, som är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare, har ännu inte antagits av EU. Förtidstillämpning är tillåten förutsatt att även IFRS 15 tillämpas.

Koncernen har ännu inte i detalj utvärderat effekterna av IFRS 16 men bedömer att de lokaler som koncernen hyr kommer att redovisas som tillgång i balansräkningen. Nuvärdet av framtida hyresutgifter kommer att redovisas som skuld. Den ändrade redovisningsprincipen kommer främst att påverka bolagets soliditet. Koncernen har inte för avsikt att använda sig av möjligheten till förtidstillämpning.

Inga andra IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas få någon väsentlig påverkan på koncernen.

#### NYTTJANDEPERIOD IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivning för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa uppskattningar baseras på historisk kunskap om motsvarande tillgångars nyttjandeperiod. Nyttjandeperiod samt bedömda restvärden provas varje balansdag och justeras vid behov.

#### NEDSKRIVNINGSPRÖVNING FÖR GOODWILL

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill. Återvinningsvärdet har fastställts genom beräkning av nyttjandevärdet. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras (not 12).

Företagsledningen bedömer att rimligt möjliga förändringar i de väsentliga antaganden som använts i beräkningarna inte skulle ha så stora effekter att de var och en för sig skulle leda till något nedskrivningsbehov.

#### UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen möjligheten att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag ifall det är tillämpligt. Uppskjutna skattefordran är endast upptagen i de fall det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka den temporära skillnaden kan utnyttjas.

#### VÄRDERING AV KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En värdeminskning sker när företagsledningen bedömer att det finns objektiva belägg för att ett belopp inte kommer att erhållas. Bedömningen om när det finns objektiva belägg påverkar således värderingen. En felaktig bedömning kan leda till att kundfordringarna en enskild period antingen är för högt eller för lågt värderade.

#### KONCERNREDOVISNING

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv.

Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar och skulder som koncernen ädrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. För varje förvärv avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företaget identifierbara nettotillgångar.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Innehav utan bestämmande inflytande i dotterföretagens resultat och eget kapital redovisas separat i koncernens resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital och balansräkning.

#### INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Innehav utan bestämmande inflytande i årets resultat och eget kapital baseras på dotterbolagens bokslut upprättade i enlighet med koncernens principer.

#### OMRÄKNING AV UTLÄNSK VALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är redovisade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor, som är moderbolagets funktionella valuta och rapportvaluta.

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till funktionell valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser uppkommer vid betalning av sådana poster. Kursdifferenser, realiserade och



orealiserade, avseende poster som är hänförliga till rörelsen redovisas som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader medan kursdifferenser av finansiell karaktär redovisas som finansiella poster.

Resultaträkningar och balansräkningar för koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs
- intäkter och kostnader omräknas till genomsnittlig valutakurs
- omräkningsdifferenser som uppstår under året, till följd av ovan, redovisas i totalresultatet. Akumulerade omräkningsdifferenser redovisas i eget kapital i en särskild omräkningsreserv.

#### GOODWILL

Goodwill avser det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar vid ett rörelseförvärv. Goodwill ingår i immateriella tillgångar. Goodwill skrivs inte av, utan nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Vid försäljning av en enhet ingår det redovisade värdet på goodwill i den uppkomna vinsten/förlusten.

#### FORSKNING OCH UTVECKLING

Utgifter för forskning kostnadsförs då de uppstår. Skulle det finnas svårighet att skilja forskningsfasen från utvecklingsfasen i ett projekt kostnadsförs samtliga utgifter tills dess att det står klart att projektet övergått till utvecklingsfasen.

Utgifter för utveckling, som syftar till att ta fram nya produkter, redovisas i balansräkningen som en immateriell tillgång när uppställda kriterier för aktivering uppfylls. Redovisning i balansräkningen skall göras om produkten är tekniskt och kommersiellt användbar, om företaget har tillräckliga resurser för att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja tillgången. Det skall också vara sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som är hänförliga till tillgången ska tillfalla företaget och tillgångens anskaffningsvärde ska gå att beräkna på ett tillförlitligt sätt.

Utgifter för utvecklingsarbeten balanseras och skrivs av över den bedömda nyttjandeperioden när kriterierna för en balansering är uppfyllda. Bedömningen av när kriterierna är uppfyllda ligger till grund för vilka utgifter som kommer att balanseras. Principerna för balansering provas regelbundet så även nyttjandeperioden.

#### KUNDRELATIONER

Kundrelationer har uppkommit i samband med förvärv, se not 24. Slutlig fördelning kommer att ske under nästföljande räkenskapsår.

Kundrelationerna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. Avskrivningar sker linjärt över nyttjandeperioden. Vid en framtida försäljning ingår det redovisade värdet i den uppkomna vinsten/förlusten.

#### MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Utgifter för förbättring av tillgångarnas prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångarnas redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsföres löpande. Vid lånefinansiering ingår lånekostnaderna i anskaffningsvärdet.

#### AVSKRIVNINGAR

I resultaträkningen belastas rörelseresultatet med avskrivningar enligt plan, vilka baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad nyttjandeperiod. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

- Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, 5-10 år
  - Övriga immateriella anläggningstillgångar, 5-10 år
  - Inventarier, verktyg och installationer, 3 - 8 år
- Datorer för teknisk användning betraktas i sin helhet som förbrukningsinventarier. I koncernen betraktas goodwill vara en tillgång med obestämd livslängd, varför avskrivning inte görs.

#### VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in-, först ut- metoden.

#### INTÄKTER

Novotek tillämpar successiv vinstavräkning för både löpande räkningsuppdrag och uppdrag till fast pris. Härvid framkommer resultatet i takt med uppdragets genomförande.

Ett grundläggande villkor för successiv vinstavräkning är att intäkter, kostnader och färdigställandegraden för uppdraget kan storleksbestämmas på ett tillförlitligt sätt. Färdigställandegraden fastställs såsom förhållandet mellan nedlagda utgifter på balansdagen och beräknade totala utgifter.

Intäkter avseende försäljning av produkter redovisas efter att riskerna och nyttan överförs till köparen.

Ränteintäkter intäktsredovisas i enlighet med den effektiva avkastningen. Erhållen utdelning intäktsredovisas när rätten att erhålla utdelning bedöms som säker.

#### SEGMENTRAPPORTERING

Novoteks nuvarande interna operativa rapporteringssystem och struktur är uppbyggd utifrån koncernens gemensamma kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och Automation. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelningen av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som verkställande direktör och koncernchef. Till sitt stöd har han koncernledningen.

Koncernens gemensamma verksamhet inom industriell IT och Automation delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten företagens högste verkställande beslutsfattare följer upp resultat (främst EBT) och avkastning från. Rapportering av tillgångar och skulder ingår inte i den operativa interna rapporteringen. Det är utifrån den interna operativa rapportering som koncernens segment har identifieras. Rörelsesegmenten i form av enskilda dotterbolag har egna chefer som är ansvariga för den dagliga verksamheten och som regelbundet rapporterar utfallet av segmentets prestationer samt behov av resurser till koncernledningen.

Härvid har de olika delarna genomgått en process varvid likartade segment har slagits ihop. Det har inneburit att rörelsesegmenten har slagits ihop till ett rapporteringssegment (industriell IT och Automation). Kraven för aggregeringen av segmenten anses uppfyllda pga. de likartade ekonomiska egenskaperna, såsom långsiktig bruttomarginal, likartade kundkategorier, enhetliga produktområden (produktportfölj) och distributionsätt samt utnyttjande av ett koncerngemensamt distributörsavtal med respektive leverantör. Utveckling av produktsortiment och tjänsteutbud sker centralt i koncernen. Då koncernens verksamhet är begränsad till Nordeuropa, bedöms marknaderna fungera likartat och vara väsentligt integrerade med varandra och därmed inte skilja sig åt signifikant vad gäller dess långsiktiga tillväxt och dess risker.

#### SKATT

Total skatt i resultaträkningen utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas på s.k. temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder i balansräkningen. De temporära skillnaderna har huvudsakligen uppkommit genom obeskattade reserver.

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

#### KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificeras förutom kassa och banktillgodohavanden även kortfristiga finansiella placeringar med endast obetydlig risk för värdefluktuationer och en löptid som vid anskaffningstidpunkten inte överstiger tre månader.

#### LEASING

Anläggningstillgångar som disponeras via leasing klassificeras i enlighet med leasingavtalets ekonomiska innebörd. Leasingobjekt som disponeras via finansiell leasing redovisas som anläggningstillgång och framtida leasingavgifter som räntebärande skulder. För leasingobjekt som klassificeras som operationell leasing redovisas leasingkostnaden som rörelsekostnad i resultaträkningen.

#### NEDSKRIVNINGAR

Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod, samt aktiverade utvecklingskostnader som ännu inte tagits i bruk, skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång så snart det finns indikationer att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden.

#### AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Skulder har, om ej annat anges nedan, upptagits till anskaffningsvärde med sedvanlig reservering för upplupna kostnader. Avsättningar har gjorts för kända eller befara-de risker efter individuell prövning.

#### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Koncernens planer för ersättning efter avslutad anställning omfattar endast avgiftsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet alternativt sker inbetalningen av den anställde. Inbetalningarnas storlek regleras i lokala avtal. När avgiften är betald har företaget inga ytterligare förpliktelser. Ersättning till anställda så som lön och pension redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som ersättningen avser.

#### RESULTAT PER AKTIE

Beräkningen av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets aktieägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under perioden. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras resultatet och det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utspädande potentiella stamaktier.

#### FINANSIELLA INSTRUMENT

Upplysningar om finansiella instrument finns i not 16.

#### MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 kräver att moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, d v s IFRS i den omfattning som RFR 2 tillåter. Tillämpade redovisningsprinciper är oförändrade i jämförelse med föregående år. I de fall moderbolaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta nedan.

#### INNEHAV I DOTTERFÖRETAG

Innehav i dotterföretag värderas utifrån anskaffningsvärde, inklusive kostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. I de fall det redovisade värdet avseende investeringen överstiger återvinningsvärdet, sker nedskrivning.

#### LEASING

I moderbolaget klassificeras all leasing som operationell oavsett ekonomisk innebörd.

#### SKATTER

I moderbolaget redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

#### FINANSIELLA INSTRUMENT

Moderbolaget tillämpar inte värderingsreglerna i IAS 39. Vad som i övrigt skrivits om finansiella instrument gäller dock även i moderbolaget. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip

#### KONCERNBIDRAG OCH AKTIEÄGARTILLSKOTT

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras som aktier i dotterföretag i givaren, i den mån nedskrivning inte erfordras. Koncernbidrag som

lämnas till dotterföretag är att se som aktieägartillskott. Koncernbidraget med beaktande av skatteeffekten, redovisas som en ökning av aktier i dotterföretag, därefter provas värdet för att se om det finns något nedskrivningsbehov. Koncernbidrag som erhålls från dotterföretag är att jämställa med utdelning och redovisas som finansiell intäkt i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas i resultaträkningen.

#### UPPSTÄLLNINGSFÖRM FÖR RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING

Moderbolaget följer Årsredovisningslagens uppställningsform för resultat- och balansräkningen, vilket bland annat innebär en annan uppställningsform för eget kapital.

#### UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Novotekkoncernen bedriver på marknadsmässiga villkor handel, programvara och tjänster, med Idus AB, ett bolag i vilket Novoplan AB har ett bestämmande inflytande. Årets inköp uppgår till 1 363 (1 281) kkr och årets försäljning uppgår till 0 (0) kkr.

#### KONCERNFÖRHÅLLANDE

Novotek AB är dotterbolag till Noveko Syd AB, 556061-5402, med säte i Lomma, Skåne län. Noveko Syd AB är i sin tur dotterbolag till Novoplan AB, 556284-1980, med säte i Lomma, Skåne län.

#### MODERBOLAGET

Novotek AB är ett publikt aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556060-9447 och säte i Malmö. Huvudkontorets besöksadress är Höjdroergatan 18, Malmö. Moderbolagets verksamhet omfattar koncernövergripande uppgifter och ledning av verksamheten.

Novotek AB är sedan juni 1999 noterat på OMX Nasdaq, Nordiska listan, Small Cap, Information Technology.

**NOT 2. RÖRELSENS INTÄKTER**

Rörelseintäkternas fördelning på geografiska områden	KONCERNEN	
	2017	2016
Sverige	48 975	41 251
Benelux	75 814	70 519
Danmark	51 307	56 914
Finland	30 496	24 176
Norge	24 315	24 552
UK & Irland	10 174	-
Moderbolag och koncerneliminering	-5 239	-5 318
	<b>235 842</b>	<b>212 094</b>

Analys av intäkter per intäktslag	KONCERNEN	
	2017	2016
Produkter	182 630	164 728
Tjänster	60 488	54 654
Övrigt och koncerneliminering	-7 276	-7 288
	<b>235 842</b>	<b>212 094</b>

**Inköp och försäljning mellan koncernbolag**

Av moderbolagets inköp har under året 22 (31) procent skett från koncernföretag (främst underhållskostnader avseende produkter) och av dess försäljning har 100 (100) procent skett till koncernföretag.

**Immateriella och materiella anläggningstillgångar i Sverige och andra länder**

Summa immateriella (exklusive Goodwill) och materiella anläggningstillgångar som är lokaliserade i Sverige uppgår till 1 161 kkr (1 527) och summan av sådana anläggningstillgångar lokaliserade i andra länder uppgår till 14 768 kkr (2 336), där ökningen avser identifierade immateriella anläggningstillgångar vid förvärv.

**NOT 3. SEGMENTSINFORMATION**

Rörelseintäkternas fördelning per segment	2017			2016		
	Rörelse-intäkter	Rörelse-resultat	Ränte-netto	Rörelse-intäkter	Rörelse-resultat	Ränte-netto
Industriell IT och Automation	241 081	27 659	205	217 412	22 208	-34
Koncerngemensamt	9 064	-1 018	242	8 617	-1 306	189
Eliminering	-14 303	0	0	-13 935	-317	0
	<b>235 842</b>	<b>26 641</b>	<b>447</b>	<b>212 094</b>	<b>20 585</b>	<b>155</b>

Investeringar och avskrivningar per segment	2017		2016	
	Investeringar	Avskrivningar	Investeringar	Avskrivningar
Industriell IT och Automation	945	-1 464	939	-1 388
Koncerngemensamt	78	-456	296	-644
Eliminering	0	0	0	-317
	<b>1 023</b>	<b>-1 920</b>	<b>1 235</b>	<b>-2 349</b>

Med koncerngemensamt avses koncernens supportfunktioner i moderbolaget såsom koncernledning, affärsutveckling, ekonomi, kommunikation och marknadsföring samt IT.

Ingen enskild kund utgör 10 % eller mer av intäkterna.

**NOT 4. PERSONAL**

Medelantalet anställda	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Kvinnor	19	20	1	1
Män	94	90	3	3
	<b>113</b>	<b>110</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

Medelantalet anställda per land (koncernen)	2017		2016	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	3	23	4	24
Benelux	6	23	6	23
Danmark	5	22	7	22
Finland	1	11	1	11
Norge	2	10	2	10
UK & Irland	2	5	-	-

Löner och ersättningar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Styrelse och verkställande direktör	9 119	8 496	1 810	1 734
Övriga anställda	59 730	57 649	1 889	1 660
	<b>68 849</b>	<b>66 145</b>	<b>3 699</b>	<b>3 394</b>

**NOT 4. forts. PERSONAL**

Sociala kostnader	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	1 305	1 264	250	261
Pensionskostnader övriga anställda	6 027	5 881	244	248
Övriga sociala kostnader	10 396	9 874	1 233	1 179
	<b>17 728</b>	<b>17 019</b>	<b>1 727</b>	<b>1 688</b>

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER PER LAND (KONCERNEN)	2017					
	SVERIGE	BENELUX	DANMARK	FINLAND	NORGE	UK & IRLAND
<i>Löner och ersättningar</i>						
Styrelse och verkställande direktör	2 799	1 058	2 494	1 051	1 581	136
Övriga anställda	13 366	15 102	16 135	6 041	7 787	1 299
<i>Sociala kostnader</i>						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	541	153	285	246	80	0
Pensionskostnader övriga anställda	1 476	1 248	1 697	1 264	336	6
Övriga sociala kostnader	5 747	2 494	171	175	1 641	168

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER PER LAND (KONCERNEN)	2016					
	SVERIGE	BENELUX	DANMARK	FINLAND	NORGE	UK & IRLAND
<i>Löner och ersättningar</i>						
Styrelse och verkställande direktör	2 534	939	2 340	1 207	1 476	-
Övriga anställda	12 721	14 291	17 607	5 567	7 463	-
<i>Sociala kostnader</i>						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	513	155	206	310	80	-
Pensionskostnader övriga anställda	1 608	1 093	1 624	1 108	448	-
Övriga sociala kostnader	5 454	2 344	216	253	1 607	-

**Styrelse**

Styrelsen består av fem personer varav en kvinna. Arvoden till styrelseledamöterna, har enligt årsstämans beslut, utgått med 95 kkr per ledamot. Utöver detta har styrelseledamöterna endast erhållit kostnadsersättning och inga andra ersättningar eller förmåner har utgått till styrelsemedlemmarna. Det finns inga pensionsavtal eller liknande förpliktelser för styrelsen. Avgångsvederlag utgår ej till någon styrelsemedlem. Bolaget saknar options- eller konvertibelprogram.

**Verkställande direktör**

Verkställande direktör uppbar under året ersättning med 1 359 kkr (1 323 kkr) samt skattepliktig förmån till ett värde av 118 kkr (107 kkr). Verkställande direktör erhåller inbetalning till avgiftsbestämd pension som beloppsmässigt motsvarar ITP-planen. Årets pensionspremie uppgick till 250 kkr (261 kkr). För verkställande direktör gäller pensionsålder 65 år. För verkställande direktör gäller en uppsägningstid på 18 månader, inget avtal om avgångsvederlag finns.

**Övriga ledande befattningshavare**

Övriga ledande befattningshavare består av de sju personer, varav noll kvinnor, som tillsammans med VD utgör koncernledning. Löner och ersättningar uppgick för 2017 till sammanlagt 7 215 kkr (6 580 kkr). Därutöver utgick förmåner (huvudsakligen bilförmåner) med sammanlagt 487 kkr (478 kkr). Övriga ledande befattningshavare erhåller inbetalning till avgiftsbestämd pension som beloppsmässigt är i enlighet med ITP-planen eller motsvarande plan i annat land utan möjlighet att aktualisera pension tidigare än normal pensionsålder för respektive land. Pensionskostnader uppgick för 2017 till sammanlagt 1 078 kkr (1 097 kkr). För övriga ledande befattningshavare gäller uppsägningstider varierande mellan 6 och 12 månader. Inga avtal om avgångsvederlag finns.

**NOT 5. REVISIONSKOSTNADER**

Revisionsuppdrag	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Mazars SET Revisionsbyrå AB	217	219	119	123
Övriga	441	397	0	0
<i>Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag</i>				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	72	72	72	72
Övriga	35	33	0	0
<i>Skatterådgivning</i>				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	0	0	0	0
Övriga	48	47	0	0
<i>Övriga tjänster</i>				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	60	40	60	40
Övriga	65	52	0	0

Med revisionsuppdrag avses revisors arbete för den lagstadgade revisionen och med revisionsverksamhet olika typer av kvalitetssäkringstjänster. Övriga tjänster är sådant som inte ingår i revisionsuppdrag, revisionsverksamhet eller skatterådgivning.



**NOT 6. LEASINGAVTAL**

Genom leasingavtal disponerar koncernen över verksamhetslokaler samt ett antal tjänstebilar och kopiatorer. Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella, vilket innebär att någon tillgångs- eller motsvarande skuldpost inte redovisas i balansräkningen. Normal leasingperiod uppgår till tre år, därmed har nedan uppställning antagits.

Under året betalda leasingavgifter uppgår till 7 353 (7 672) kkr, varav moderbolaget 133 (131) kkr. Värdet av avtalade framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande:

	Koncernen	Moderbolaget
Förfaller till betalning 2018	6 672	132
Förfaller till betalning 2019-2020	10 964	131
Förfaller till betalning 2021 eller senare	6 606	0

**NOT 7. RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Utdelning	0	0	11 484	10 618
	0	0	11 484	10 618

**NOT 8. FINANSIELLA INTÄKTER**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Ränteintäkter och liknande	1 435	540	1 109	209
Ränteintäkter koncernbolag	-	-	0	0
	1 435	540	1 109	209

**NOT 9. FINANSIELLA KOSTNADER**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Räntekostnader och liknande	-988	-385	-868	-20
Räntekostnader koncernbolag	-	-	0	0
	-988	-385	-868	-20

**NOT 10. SKATT**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
<b>Skattekostnad i resultaträkningen</b>				
Aktuell skatt	5 909	5 161	0	-4
Uppskjuten skatt	515	-192	569	-207
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>6 424</b>	<b>4 969</b>	<b>569</b>	<b>-211</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
<b>Skillnad mellan nominell svensk skattesats och koncernens skatt</b>				
Skatt enligt nominell skattesats 22,0 %	5 959	4 563	3 079	2 090
Skatteeffekt av ej avdragsgilla/skattepliktiga poster	186	202	-2 510	-2 305
Justeringar avseende tidigare års skatter	5	-3	0	4
Ej aktiverat underskottsavdrag	1	1	0	0
Effekt utländska skattesatser	273	206	0	0
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>6 424</b>	<b>4 969</b>	<b>569</b>	<b>-211</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
<b>Skatt avseende poster som redovisats direkt mot eget kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Skatter i balansräkningen</b>				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	538	2 243	306	875
<i>Rörelsefordringar</i>				
Aktuell skattefordran	768	770	140	125
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld	2 503	207	0	0
<i>Rörelseskulder</i>				
Aktuell skatteskuld	7 690	6 074	0	0

**NOT 10 forts. SKATT**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	147	257	0	0
Materiella anläggningstillgångar	-9	-7	0	0
Skattemässigt värde i underskottsavdrag	306	1 859	306	875
Övrigt	94	134	0	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>538</b>	<b>2 243</b>	<b>306</b>	<b>875</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Uppskjuten skattefordran</b>				
Ingående värde	2 243	2 464	875	668
Årets avsättning, underskottsavdrag	0	207	0	207
Årets upplösning, underskottsavdrag	-1 552	-307	-569	0
Årets upplösning, övrigt	-153	-150	0	0
Omräkningsdifferens	0	29	0	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>538</b>	<b>2 243</b>	<b>306</b>	<b>875</b>

Skattemässiga underskottsavdrag i koncernen uppgår per den 31 december 2017 till 1 391 (8 448) kkr. För moderbolaget uppgår skattemässiga underskottsavdrag per den 31 december 2017 till 1 391 (3 979) kkr. Samtliga underskottsavdrag är redovisade och löper utan tidsbegränsning.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2 503	207	0	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 503</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>				
Ingående värde	207	480	0	0
Årets avsättning, förvärvat verksamhet	2 402	0	0	0
Årets upplösning	-102	-292	0	0
Omräkningsdifferens	-4	19	0	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 503</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOT 11. BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	15 443	14 848	8 191	7 949
Årets aktivering	78	243	78	242
Årets omräkningsdifferens	203	352	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>15 724</b>	<b>15 443</b>	<b>8 269</b>	<b>8 191</b>
Ingående avskrivningar	-13 308	-11 122	-6 976	-6 336
Årets avskrivningar	-917	-1 930	-438	-640
Årets omräkningsdifferens	-188	-256	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-14 413</b>	<b>-13 308</b>	<b>-7 414</b>	<b>-6 976</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>1 311</b>	<b>2 135</b>	<b>855</b>	<b>1 215</b>

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser egenutvecklad programvara.

**KUNDRELATIONER**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	580	580	575	575
Förvärvat verksamhet	12 649	0	0	0
Årets omräkningsdifferens	277	0	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>13 506</b>	<b>580</b>	<b>575</b>	<b>575</b>
Ingående avskrivningar	-580	-580	-575	-575
Försäljning	0	0	0	0
Årets omräkningsdifferens	-4	0	0	0
Årets avskrivningar	-320	0	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-904</b>	<b>-580</b>	<b>-575</b>	<b>-575</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>12 602</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Posten i koncernen består av kundrelationer från förvärv samt andra förvärvade rättigheter.

**NOT 12. GOODWILL**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	27 218	26 516	0	0
Förvärvat verksamhet	23 005	0	0	0
Årets omräkningsdifferens	790	702	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>51 013</b>	<b>27 218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ingående nedskrivningar	-945	-945	0	0
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-945</b>	<b>-945</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>50 068</b>	<b>26 273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Koncernens redovisade goodwill per 2017-12-31 fördelas per kassagenererande enheter enligt följande:

Novotek Sverige AB	6 583	(4 917)
Novotek AS (Norge)	8 390	(4 157)
Novotek A/S (Danmark)	6 961	(5 152)
Novotek Planning Systems A/S (Danmark)	877	(853)
Novotek OY (Finland)	4 877	(3 123)
Novotek BV (Benelux)	9 979	(8 071)
Novotek UK & Ireland LTD (UK och Irland)	12 401	-
	<b>50 068</b>	<b>(26 273)</b>

**Nedskrivningsprövning**

Koncern genomförde den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill per den 31 december 2017. Prövning görs för att se så att inte det redovisade värdet på de kassagenererande enheterna överstiger deras återvinningsvärde. Nedskrivningsprövning avseende den nyförvävade enheten, Novotek UK & Ireland Ltd, har inte skett under 2017.

Återvinningsvärdet utgör det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde, det vill säga det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden.

Resultatet av genomförda nedskrivningsprövningar har inte medfört att företagsledningen identifierat något nedskrivningsbehov. Företagsledningen gör bedömningen att inga rimliga förändringar i något av de viktigaste antagandena vid beräkningen av nyttjandevärdena skulle medföra att det redovisade värdet på ett materiellt sätt skulle överstiga återvinningsvärdet. En känslighetsanalys av alla beräkningar visar att värdet på goodwill kan försvaras även om diskonteringsräntan skulle höjas med en procentenhet eller tillväxten efter prognosperioden skulle sänkas med en procentenhet.

**VÄSENTLIGA ANTAGANDEN SOM ANVÄNTS I BERÄKNINGARNA AV NYTTJANDEVÄRDE****Tillväxt**

Återvinningsvärdet baseras sig på en beräkning av nyttjandevärdet genom användande av kassaflödesprognoser baserade på budgetar samt prognoser godkända av företagsledningen som sträcker sig över en femårsperiod. Prognosema bygger på affärsplanen för 2018 och ytterligare fyra år framåt och visar en organisk tillväxt på 5% (5%). Den senaste treårsperioden har tillväxt i genomsnitt uppgått till 3% men bedöms kunna öka då nya produkter har adderats till produktportföljen.

Den årliga tillväxten i procent bortom prognosperioden har satts till 2% (2%). Denna tillväxttakt är en försiktig bedömning och motsvarar en uppskattad framtida inflation.

**Bruttomarginal**

Bruttomarginalen ligger sedan flera år tillbaka på en stabil nivå och denna historiska nivå förväntas bestå. Kostnadsökningar i inköp bedöms kunna kompenseras i försäljningsledet.

**Diskonteringsränta**

Diskonteringsräntan representerar den finansiella marknadens bedömning av de risker som är specifika för de kassagenererande enheterna, varvid hänsyn har tagits till såväl pengars tidsvärde som individuella risker.

I beräkningen av diskonteringsräntan tas hänsyn till att verksamheten både är lånefinansierad och finansierad med eget kapital. Kostnaden för eget kapital baseras på förväntning om viss avkastning på investerat kapital på den finansiella marknaden. Lånekostnaden baseras på lånekostnader på den finansiella marknaden.

Den diskonteringsränta före skatt som använts är 11% (11%). Då de kassagenererande enheterna har likartade ekonomiska egenskaper och förutsättningar, har samma diskonteringsränta och tillväxt använts för samtliga enheter. Diskonteringsräntan motsvarar Novoteks bedömda genomsnittliga kapitalkostnad och är satt främst utifrån koncernen avkastningskrav med tillägg för uppskattning av marknadens bedömning av risk.

**NOT 13. INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	6 702	8 795	291	237
Inköp	945	992	0	54
Försäljning	-77	-87	0	0
Utrangering	-1 856	-3 306	0	0
Årets omräkningsdifferens	25	308	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>5 739</b>	<b>6 702</b>	<b>291</b>	<b>291</b>
Ingående avskrivningar	-4 974	-7 694	-241	-237
Försäljning	77	87	0	0
Utrangering	1 856	3 306	0	0
Årets avskrivningar	-683	-419	-18	-4
Årets omräkningsdifferens	1	-254	0	0
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-3 723</b>	<b>-4 974</b>	<b>-259</b>	<b>-241</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>2 016</b>	<b>1 728</b>	<b>32</b>	<b>50</b>

**NOT 14. ANDELAR I DOTTERBOLAG**

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITALANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
Novotek Sverige AB	556265-3906	Malmö	1 000	100%	4 000
Novotek Cloud Service Solutions AB	556411-8726	Halmstad	5 000	100%	0
Novotek A/S	21333174	Glostrup	500	100%	638
Novotek AS	945796693	Larvik	50	100%	732
Novotek OY	2206064-5	Hyvinkää	1 000	100%	29
Novotek B.V.	20063265	Breda	368	92%	13 122
Novotek Planning Systems A/S	20944196	Odense	306	51%	6 705
Novotek GmbH	HRB 202293	Solingen	1	100%	0
Novotek Holdings Limited	SC575097	Glasgow	1	100%	0
					<b>25 226</b>

**ANDELAR I DOTTERBOLAG**

	MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31
Ingående redovisat värde	25 226	25 226
<b>Redovisat värde</b>	<b>25 226</b>	<b>25 226</b>

**Dotterbolags andelsinnehav i koncernföretag**

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITALANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
TriMation B.V.	18036113	Chaam	400	100 %	5 417
Novotek BVBA	0811264250	Vilvoorde	400	100 %	3 940
Novotek UK & Ireland LTD	SC274480	Glasgow	10 000	100 %	47 450

Samtliga dotterföretag konsolideras i koncernen. Rösträttsandelen i de dotterföretag som ägs direkt av moderbolaget skiljer sig inte från kapitalandelen.

Det totala ägandet för innehavare utan bestämmande inflytande uppgår för perioden till 4 339 (3 599) kkr av vilka 2 235 (1 809) kkr härrör sig till Novotek B.V. och 2 104 (1 790) kkr härrör sig från Novotek Planning Systems A/S.

Nedan visas finansiell information i sammandrag för varje dotterföretag som har innehavare utan bestämmande inflytande och som är väsentliga för koncernen. Informationen avser belopp före koncerninterna eliminerings.

**INFORMATION I SAMMANDRAG FRÅN BALANSRÄKNINGEN**

	Novotek B.V.		Novotek Planning Systems A/S	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar	5 459	5 636	456	920
Omsättningstillgångar	55 127	49 511	7 123	6 019
<b>Summa tillgångar</b>	<b>60 586</b>	<b>55 147</b>	<b>7 579</b>	<b>6 939</b>
Långfristiga skulder	0	0	108	0
Kortfristiga skulder	32 649	31 826	3 176	3 078
<b>Summa skulder</b>	<b>32 649</b>	<b>31 826</b>	<b>3 284</b>	<b>3 078</b>
<b>Nettotillgångar</b>	<b>27 937</b>	<b>23 321</b>	<b>4 295</b>	<b>3 861</b>



## INFORMATION I SAMMANDRAG FRÅN RESULTATRÄKNINGEN

	Novotek B.V.		Novotek Planning Systems A/S	
	2017	2016	2017	2016
Intäkter	75 814	70 518	13 795	12 962
Årets resultat	4 554	3 211	527	1 051
Årets summa totalresultat	4 190	2 954	269	536
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	364	257	258	515
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	0	0	0	0

## INFORMATION I SAMMANDRAG FRÅN KASSAFLÖDESANALYS

	Novotek B.V.		Novotek Planning Systems A/S	
	2017	2016	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 389	4 187	1 364	2 311
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42	-636	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Förändring av likvida medel	-8 431	3 551	1 364	2 311
Likvida medel vid årets början	19 465	15 161	2 946	578
Kursdifferens i likvida medel	385	753	112	57
Likvida medel vid periodens slut	11 419	19 465	4 422	2 946

## NOT 15. ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående fordran	486	552	0	0
Utlåning under året	4	3	0	0
Amortering under året	-111	-110	0	0
Årets omräkningsdifferens	-1	41	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	378	486	0	0
Redovisat värde	378	486	0	0

Övriga långfristiga fordringar är ej räntebärande.

## NOT 16. FINANSIELLA INSTRUMENT OCH RISKHANTERING

## FINANSIELLA INSTRUMENT

## Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången förvärvades. Ledningen fastställer klassificeringen av de finansiella tillgångarna vid det första redovisningstillfället. För närvarande har koncernen endast finansiella tillgångar i klassen lånefordringar och kundfordringar.

## 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 rapportperiodens slut, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. En reserv för värdeminskning görs när det finns objektiva bevis för att bolaget inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är för-

fallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden. En nedskrivning av kundfordringar och lånefordringar redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

## Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

## Finansiella skulder

Koncernen har finansiella skulder i form av låneskulder, leverantörsskulder och villkorad köpeskilling.

## Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

## Låneskulder

Låneskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Låneskulder redovisas därefter till upplupet an-

skaffningsvärdet med tillämpning av effektivräntemetoden och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

## Köp och försäljning

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, dvs den dag då bindande avtal ingås.

## Finansiella instrument per balansdagen

De finansiella räntebärande tillgångarna uppgår till 41 772 (60 084) kkr och utgörs av likvida medel. Räntebärande skulder utgörs av skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit och uppgår till 0 (0) kkr.

## Villkorad tilläggsköpeskilling

Villkorad tilläggsköpeskilling redovisas till ett bedömt verkligt värde. En framtida omvärdering av skulden redovisas i resultaträkningen. Värdering sker i enlighet med verkligt värde nivå 3, dvs. en beräkning som inte sker på observerbar marknadsdata.

## NOT 16 FORTS. FINANSIELLA INSTRUMENT OCH RISKHANTERING

## Räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Externa med förfall inom 1 år	0	0	0	0
Summa räntebärande skulder	0	0	0	0

## Icke räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Externa med förfallodag inom 1 år	80 504	71 992	23 376	6 476
Summa icke räntebärande skulder	80 504	71 992	23 376	6 476

Nedanstående tabell visar koncernens kontrakterade odiskonterade räntebetalningar och amorteringar avseende de finansiella skulderna. Merparten av skulderna förfaller i allt väsentligt inom 90 dagar efter balansdagen. Nedan redovisade skulder avser ordinära rörelseskulder som har en förfallotid inom ett år.

## Koncernen

2017	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	80 504	0	80 504	0	0
Summa	80 504	0	80 504	0	0

## Moderbolaget

2017	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	23 376	0	23 376	0	0
Summa	23 376	0	23 376	0	0

## Koncernen

2016	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	71 992	0	71 992	0	0
Summa	71 992	0	71 992	0	0

## Moderbolaget

2016	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	6 476	0	6 476	0	0
Summa	6 476	0	6 476	0	0

## FINANSIELLA RISKER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom marknadsrisk (innefattande valutarisk, ränterisk och prisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

## MARKNADSRISK

## Ränterisk

Koncernen har finansiella tillgångar som är räntebärande. Beräknat utifrån finansiella räntebärande tillgångar per den 31 december 2017 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka koncernens resultat med 417 (601) kkr. Koncernens mål för överskottslikvidi-

tet är att maximera avkastningen inom fastställda riktlinjer samtidigt som ränterisken begränsas. Dessutom eftersträvas en hög finansiell flexibilitet för att kunna tillgodose uppkommande behov av likviditet. Snitträntan på koncernens räntebärande finansiella tillgångar var under 2017 1 (1) procent.

## Valutarisk

Varje enskilt koncernbolag ska sträva efter att minimera sin valutarisk. Detta sker bland annat genom att affärstransaktioner i största utsträckning genomförs i den egna funktionella valutan. Omräkning från varje bolags funktionella valuta till rapportvaluta (SEK) ger inte upphov till något kassaflöde varför denna exponering inte säk-

ras. Den omräkningsexponering som avses nedan är inte exponering i nettoinvesteringar i utländsk valuta utan exponering i de enskilda koncernbolagens balansräkningar till följd av att dessa inkluderar poster i annan valuta än dess funktionella.

I den konsoliderade koncernen finns exponering för valutarisk avseende kundfordringar och leverantörsskulder. Om samtliga valutor skulle varit 5 % högre skulle koncernens resultat på grund av exponeringen påverkats med ca +2 106 (+1 497) kkr baserat på exponeringen per balansdagen. Motsvarande för moderbolaget är 0 (0) kkr.

**Prisrisk**

Koncernen kan exponeras för prisrisk hänförligt till finansiella instrument som klassificerats som finansiella instrument som kan säljas eller som tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Under räkenskapsåret har koncernen inte haft några instrument som klassificerats i dessa kategorier.

**Kreditrisk**

Hanteras genom fastslagen kreditinstruktion där bästa möjliga kreditvärdighet på koncernens motparter eftersträvas. I förekommande fall begärs kompletterande säkerheter för motparternas åtaganden. Andelen förfallna fordringar över 180 dagar utgjorde 2 % (2 %) av de totala kundfordringarna per balansdagen.

**Likviditetsrisk**

Definieras som den risk som orsakas av bristande likviditet eller svårigheter att ta upp, eller omsätta externa lån. För att eliminera denna risk skall koncernens synliga soliditet alltid överstiga 35 %. Synlig soliditet definieras som eget kapital plus finansiering från aktieägare dividerat med balansomslutningen, per 31/12 2017 utgjorde denna 52 % (55%).

**Soliditeten är enligt följande**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Eget kapital	96 108	87 576	36 073	35 895
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>96 108</b>	<b>87 576</b>	<b>36 073</b>	<b>35 895</b>
Balansomslutning	186 155	159 775	59 449	42 371
<b>Soliditet</b>	<b>52%</b>	<b>55%</b>	<b>61%</b>	<b>85%</b>

**Kapitalrisk**

Koncernens mål avseende kapitalstruktur, definierad som eget kapital, är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet för att kunna generera avkastning till aktieägarna och nytta till andra intressenter samt att kapitalstrukturen är optimal med hänsyn till kostnaden för kapitalet. Utdelning till aktieägarna, inlösen av aktier, utfärdande av nya aktier eller försäljning av tillgångar är exempel på åtgärder som koncernen kan använda sig av för att justera kapitalstrukturen.

**Utdelningspolicy**

Styrelsens policy, vad gäller utdelning, är att 50% av vinster efter skatt skall utdelas till aktieägarna när Bolaget har en intjäningsförmåga som ger utrymme för en uthållig produktutveckling och marknadsexpansion och om motsvarande utdelningsbara medel finns i moderbolaget och koncernens konsolideringsbehov så tillåter.

**Tillämpade valutakurser**

	KONCERNEN	
	2017	2016
<i>Vid omräkning av balansposter till rapportvalutan har följande valutakurser använts:</i>		
EUR	9,850	9,567
DKK	1,323	1,287
NOK	1,001	1,054
GBP	11,105	11,179
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<i>För omräkning av det utländska dotterföretagets resultaträkning till rapportvalutan har följande valutakurser använts:</i>		
EUR	9,633	9,470
DKK	1,295	1,272
NOK	1,033	1,020
GBP	10,990	11,566

**NOT 17. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT**

	LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGA VÄRDEN	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPP-LUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
<b>Koncernen 2017</b>					
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Andra långfristiga fordringar	378	0	0	378	378
Kundfordringar och övriga fordringar	73 635	0	0	73 635	73 635
Likvida medel	41 772	0	0	41 772	41 772
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>115 785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>115 785</b>	<b>115 785</b>
Icke finansiella tillgångar	0	0	0	70 370	70 370
<b>Summa tillgångar</b>	<b>115 785</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>186 155</b>	<b>186 155</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Villkorad tilläggsköpeskilling	0	7 040	0	7 040	7 040
Leverantörsskulder med mera	0	0	27 914	27 914	27 914
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>0</b>	<b>7 040</b>	<b>27 914</b>	<b>34 954</b>	<b>34 954</b>
Icke finansiella skulder	0	0	0	55 093	55 093
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>7 040</b>	<b>27 914</b>	<b>90 047</b>	<b>90 047</b>

**KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT**

	LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGA VÄRDEN	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPP-LUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
<b>Koncernen 2016</b>					
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Andra långfristiga fordringar	486	0	0	486	486
Kundfordringar och övriga fordringar	62 113	0	0	62 113	62 113
Likvida medel	60 084	0	0	60 084	60 084
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>122 683</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122 683</b>	<b>122 683</b>
Icke finansiella tillgångar	0	0	0	37 092	37 092
<b>Summa tillgångar</b>	<b>122 683</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159 775</b>	<b>159 775</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Leverantörsskulder med mera	0	0	24 872	24 872	24 872
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 872</b>	<b>24 872</b>	<b>24 872</b>
Icke finansiella skulder	0	0	0	47 327	47 327
<b>Summa skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 872</b>	<b>72 199</b>	<b>72 199</b>

**NOT 18. VARULAGER**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	571	382	0	0
<b>Utgående varulager</b>	<b>571</b>	<b>382</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOT 19. KUNDFORDRINGAR OCH ÖVRIGA FORDRINGAR**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kundfordringar	73 185	61 817	0	0
Fordringar hos koncernföretag	-	-	100	107
Övriga fordringar	450	296	0	60
Aktuella skattefordringar	768	770	140	125
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 496	3 561	401	169
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>76 899</b>	<b>66 444</b>	<b>641</b>	<b>461</b>

**Kostnader för nedskrivning och reservering av osäkra fordringar**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017	2016	2017	2016
Kostnader för nedskrivningar och reserveringar avseende osäkra fordringar	-20	505	0	0
<b>Summa nedskrivningar och reserveringar</b>	<b>-20</b>	<b>505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Per den 31 december 2017 har koncernen redovisat en förlust avseende nedskrivningar och reserveringar avseende kundfordringar på -20 (505) kkr. Reserven för osäkra kundfordringar uppgick till 909 (1 338) kkr per den 31 december 2017. Åldersanalysen av dessa är enligt nedan:

**Förfallna kundfordringar med reserv**

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Förfallna mindre än 3 månader	24	61	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	30	292	0	0
Förfallna mer än 6 månader	855	985	0	0
<b>Summa förfallna kundfordringar med reserv</b>	<b>909</b>	<b>1 338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Förändringar i reserven för osäkra fordringar är enligt följande:

#### IB-UB analys osäkra fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående balans osäkra fordringar	1 338	808	0	0
Reservering för osäkra fordringar	0	497	0	0
Återförda fordringar som blivit reglerade	-429	0	0	0
Valutakursdifferens	0	33	0	0
<b>Utgående balans osäkra fordringar</b>	<b>909</b>	<b>1 338</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Per den 31 december 2017 var kundfordringar uppgående till 11 328 (18 102) kkr förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Kundfordringarna är mot kunder som tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

#### Förfallna kundfordringar utan reserv

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Förfallna mindre än 1 månad	8 454	14 993	0	0
Förfallna 1 till 3 månader	2 027	2 101	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	364	689	0	0
Förfallna 6 till 12 månader	494	377	0	0
Förfallna mer än 12 månader	-11	-58	0	0
<b>Summa förfallna kundfordringar utan reserv</b>	<b>11 328</b>	<b>18 102</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Kundfordran per valuta

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
SEK	9 643	7 542	0	0
EUR	38 379	36 148	0	0
DKK	13 873	12 565	0	0
NOK	5 124	4 944	0	0
USD	199	618	0	0
GBP	5 967	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>73 185</b>	<b>61 817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### NOT 20. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Förutbetalda hyror och leasingavgifter	376	460	18	21
Förutbetalda pensionskostnader	93	312	0	0
Upplupna fakturering	782	1 501	0	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 245	1 288	383	148
	<b>2 496</b>	<b>3 561</b>	<b>401</b>	<b>169</b>

#### NOT 21. AKTIEKAPITAL OCH RESULTATDISPOSITION

Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 10 600 000 med ett kvotvärde uppgående till 0,25 kronor per aktie. Aktierna är fördelade på 1 500 000 A-aktier à 10 röster samt 9 100 000 B-aktier à 1 röst. Föreslagen, ej beslutad utdelning, uppgår till 1,25 kronor per aktie.

Till årsstämmans förfogande står hos bolaget vinstmedel uppgående till 32 681 kkr. Styrelsen föreslår årsstämman den 9 maj 2018 att besluta om utdelning om 1,25 kr per aktie. Den föreslagna utdelningen uppgår till 13 250 kkr. Styrelsen föreslår vidare att återstående belopp om 19 431 kkr balanseras.

#### NOT 22. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Upplupna löner och sociala avgifter	12 699	11 627	1 578	1 437
Upplupna kostnader	5 616	2 806	210	99
Förutbetalda intäkter	13 785	14 051	0	0
	<b>32 100</b>	<b>28 484</b>	<b>1 788</b>	<b>1 536</b>

#### NOT 23. VILLKORAD TILLÄGGSKÖPEKILLING

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående värde	0	0	0	0
Avsättning, förvärvat verksamhet	6 890	0	0	0
Årets omräkningsdifferens	150	0	0	0
<b>Redovisat värde</b>	<b>7 040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Posten avser avser möjlig tilläggsköpekilling vid förvärv av Kerrco Automation Ltd.

#### NOT 24. RÖRELSEFÖRVÄRV

Novotek förvärvade 100 % av aktierna i Kerrco Automation Ltd per 28 september 2017. Den förvärvade verksamheten konsolideras därmed i det tredje kvartalet. Den goodwill, 23,0 miljoner kronor, som uppstod vid förvärvet beror främst på att Novotek erhöll en bas och organisation på den geografiska marknaden UK och Irland. Marknaden UK och Irland är en stor och attraktiv marknad för Novotek och den förvärvade andelen av marknaden är låg vilket ger mycket goda möjligheter för expansion, främst genom att tillföra nya produkter och därmed uppnå intäkts synergier. Kerrco har dessutom en mycket erfaren ledning och effektiv organisation med utmärkt marknadskännedom, som levererat goda resultat över åren.

#### VERKLIGT VÄRDE AV FÖRVÄRVADE TILLGÅNGAR OCH ÖVERTAGNA SKULDER

##### Belopp i kkr kronor

Immateriella anläggningstillgångar	12 649
Övriga anläggningstillgångar	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>12 649</b>
Omsättningstillgångar	18 514
<b>Summa tillgångar</b>	<b>31 163</b>
Långfristiga skulder	-2 402
Kortfristiga skulder	-6 031
<b>Summa skulder</b>	<b>-8 433</b>
Nettotillgångar hänförliga till moderbolagets aktieägare	22 730
Goodwill	23 005
<b>Summa köpekilling</b>	<b>45 735</b>
Varav beräknad tilläggsköpekilling	6 890
<b>Summa överförd köpekilling</b>	<b>38 845</b>
Avgår likvida medel i förvärvat dotterbolag	13 113
<b>Kassaflöde från förvärv av koncernverksamhet</b>	<b>25 732</b>

Köpekillingen består av en köpekilling om 45,7 miljoner kronor, varav 27,9 miljoner kronor utbetalats på förvärvsdagen och 10,9 miljoner kronor utbetalats under fjärde kvartalet samt en möjlig tilläggsköpekilling om 6,9 miljoner kronor. Företagsledningen gör bedömningen att den avtalade tilläggsköpekillingen kommer att falla ut till betalning varför värdet 6,9 miljoner kronor ingår i köpekillingen ovan. Den villkorade tilläggsköpekillingen baseras på Kerrcos resultat kommande år och ska, i förekommande fall, utbetalas under 2022.

Från förvärvsdatumet har Kerrco bidragit med 10,2 miljoner kronor i nettoomsättning och 0,8 miljoner kronor i rörelseresultat. Hade förvärvet genomförts vid årets början hade bidraget till nettoomsättningen uppgått till 39,1 miljoner kronor och rörelseresultatet hade påverkats med 5,2 miljoner kronor. Förvärvskostnaden uppgår till 1,2 miljoner kronor och redovisas i resultatposten övriga externa kostnader.

Totala anskaffningsvärden och verkliga värden är inte slutligt fastställda, då de är beroende av att vissa sakförhållanden bekräftas. Förvärvsredovisningen kan därför komma att justeras.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, vilket för koncernredovisningen innebär att den har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstan-

darder som avses i Europaparlamentet och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder och ger en rättvisande bild av företagets och koncernens ställning och resultat samt att förvalt-

ningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Malmö den 13 april 2018

**Göran Andersson**  
*Ordförande*

**Claes Lindqvist**  
*Styrelseledamot*

**Fredrik Larsson**  
*Styrelseledamot*

**Ingvar Unnerstam**  
*Styrelseledamot*

**Anna Bjelm**  
*Styrelseledamot*

**Tobias Antius**  
*Verkställande Direktör*

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-04-13.

*Mazars SET Revisionsbyrå AB*

**Martin Gustafsson**  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig revisor*

Koncernens resultat- och balansräkning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

# Revisionsberättelse

**TILL BOLAGSSTÄMMAN I NOVOTEK AB (PUBL), ORG.NR 556060-9447**

**RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN**

## UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NOVOTEK AB (publ) för år 2017. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 24-48 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

## GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar

enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det gran-skade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

## SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

## IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

NOVOTEK förvärvade under senare delen av året det brittiska bolaget Kerrco Automation Ltd. I förvärvsanalysen har väsentliga delar av köpeskillingen allokerats till immateriella anläggningstillgångar inklusive goodwill, vilket presenteras närmare i not 11, 12 och 24. Per den 31 december 2017 uppgår koncernens redovisade värde för goodwill 50 068 kkr och utgör en väsentlig del av koncernens redovisade tillgångar. Företagsledningen har gjort nedskrivningsprövningar baserat på diskonterat kassaflöde för de kassagenererande enheter där goodwill redovisas, med undantag för det brittiska

bolaget. Beräkningarna innefattar en hög grad av bedömningar och antaganden som kan vara komplexa. I not 1 och 12 finns en redogörelse för vilka delar som prövats, hur bedömningarna har gjorts, viktiga antagande samt utfall av känslighetsanalyser.

Vi har bildat oss en förståelse för dotterbolagens verksamhet och marknad, bedömt den beräkningsmodell som ledningen använt, samt tagit del av de uppskattningar och bedömningar som gjorts. Företagsledningens antaganden, främst kopplat till de variabler som har störst påverkan på nedskrivningsprövningen, såsom tillväxt, marginaler samt diskonteringsfaktorn har utmanats av oss. Vi har testat vilken effekt förändringar i antaganden avseende ovan nämnda variabler har på prövningarna. Detta för att bedöma om ett nedskrivningsbehov föreligger. För bolagsförvärvet har prövning av förvärvsanalysen och antagandena för allokering av immateriella värden skett. Bedömningar har gjorts av riktigheten i de upplysningar som framgår i årsredovisningen.

## ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-23 respektive sidorna 52-59. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.



Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

### **STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR**

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsen ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

### **REVISORNS ANSVAR**

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som hel-

het inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktö-

ren använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

### **RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR**

#### **UTTALANDEN**

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för NOVOTEK AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### **GRUND FÖR UTTALANDEN**

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### **STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR**

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### **REVISORNS ANSVAR**

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Mazars SET Revisionsbyrå AB, Box 1317, 111 83 Stockholm, utsågs till NOVOTEK ABs revisor av bolagsstämman i maj 2014 och har varit bolagets revisor sedan maj 2003. Detta antingen genom direkt byråval eller genom att anställd på byrån har varit personvald revisor.

Lund den 13 april 2018  
Mazars SET Revisionsbyrå AB

Martin Gustafsson  
Auktoriserad revisor

# Bolagsstyrningsrapport

## SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning (härefter refererad till som "Koden"). Bolagsstyrningsrapporten har varit föremål för de externa revisorernas granskning.

Bolaget tillämpar "Koden" men har frångått kraven enligt "Koden" rörande valberedningens sammansättning. Avvikelsen består i att majoriteten av valberedningens medlemmar ingår i bolagets styrelse samt att valberedningsordförande är bolagets styrelseordförande. Bolaget har valt att frångå "Koden" i detta avseende då den verksamhet som bedrivs av bolaget är så tekniskt komplicerad och specialiserad att styrelsen funnit det viktigt att valberedningen besitter kunskaper och har en förståelse rörande dessa aspekter för att de skall kunna lämna adekvata förslag kring styrelsens sammansättning och arvodering.

## VALBEREDNING

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 9 maj 2018 för beslut:

- FÖRSLAG PÅ STYRELSELEDAMÖTER SAMT STYRELSEORDFÖRANDE
- FÖRSLAG PÅ ARVODERING AV STYRELSELEDAMÖTER
- FÖRSLAG PÅ REVISOR
- FÖRSLAG PÅ ARVODERING AV REVISOR

I samband med årsstämman för Novotek AB den 8 maj 2017, valdes förutom styrelsens ordförande, Göran Andersson, Ingvar Unnerstam samt Annette Larsson som respresentant för Noveko Syd AB in i valberedningen.

Valberedningens förslag enligt ovan skall senast offentliggöras i samband med kallelsen till årsstämma 9 maj 2018.

## STYRELSEN

Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre ledamöter och högst sju ledamöter.

Bolagets styrelse består av fem ledamöter.

Vid årsstämman den 8 maj 2017 skedde omval av Göran Andersson, Claes Lindqvist, Ingvar Unnerstam, Fredrik Larsson samt nyval av Anna Bjelm.

Göran Andersson valdes till ordförande i bolaget. Information om ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman 8 maj 2017 återfinns i årsredovisningen not 4.

## ÅRSSTÄMMAVALDA LEDAMÖTER

### Ordinarie ledamöter

NAMN	UTBILDNING/TITEL	POSITION	LEDAMOT SEDAN	ERFARENHET	FÖDD	AKTIER I BOLAGET
GÖRAN ANDERSSON	Civilingenjör	Styrelseordförande	1986, ordförande sedan 2006	Huvudägare samt bolagets grundare, tidigare VD SattControl AB.	1944	Indirekt innehav motsvarande 1 500 000 A-aktier och 447 660 B-aktier samt direkt innehav av 1 500 B-aktier
CLAES LINDQVIST	Civilingenjör, Civilekonom	Styrelseledamot	2006	Tidigare CEO Höganäs AB samt ledamot av styrelserna i Trelleborg AB, Svenska Handelsbanken Södra regionen samt Dunkerska stiftelserna med flera.	1950	10 000 B-aktier
FREDRIK LARSSON	Civilingenjör	Styrelseledamot	2014	vD Idus AB med tidigare erfarenhet som IT-konsult med inriktning på projekt- och programledning inom telecom- och finanssektorn.	1972	500 B-aktier
INGVAR UNNERSTAM	Civilekonom	Styrelseledamot	1986	Företagskonsult	1946	21 400 B-aktier
ANNA BJELM	Civilingenjör och Executive MBA	Styrelseledamot	2017	VD DIAB AB med erfarenhet inom Lean.	1966	Inget innehav

### Verkställande direktör

NAMN	UTBILDNING/TITEL	POSITION	ERFARENHET	FÖDD	AKTIER I BOLAGET
TOBIAS ANTIUS	Civilingenjör	Verkställande direktör	tidigare VD Novosignal AB	1972	Indirekt innehav motsvarande 250 000 B-aktier samt direkt innehav av 2 000 B-aktier

## KRAV PÅ OBEROENDE

Nedan framgår vilka årsstämmovalda styrelseledamöter som enligt "Kodens" definition anses oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, respektive i förhållande till bolagets större aktieägare.

STYRELSELEDAMOT	OBEROENDE AV BOLAGET/ BOLAGSLEDNING	OBEROENDE AV STÖRRE AKTIEÄGARE
GÖRAN ANDERSSON	Ja	Nej
CLAES LINDQVIST	Ja	Ja
FREDRIK LARSSON	Ja	Nej
INGVAR UNNERSTAM	Ja	Ja
ANNA BJELM	Ja	Ja

Med utgångspunkt från ovanstående sammansättning anses bolaget uppfylla "Kodens" krav på att en majoritet av de årsstämmovalda ledamöterna är oberoende av bolaget och bolagsledningen samt att minst två av dessa är oberoende i förhållande till större aktieägare.

## STYRELSENS ARBETE

Enligt styrelsens arbetsordning hålls minst fyra ordinarie sammanträden per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver.

Under 2017 har styrelsen haft ett konstituerande möte samt fem ordinarie styrelsemöten.

Alla styrelseledamöter har deltagit vid samtliga sammanträden under 2017.

Styrelsen antar årligen en arbetsordning, en instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. För mer information om styrelsens arbetsordning, se förvaltningsberättelsen s. 25.

- VERKSAMHETSUPPFÖLJNING
- VERKSAMHETSINRIKTNING
- FÖRÄRVSKANDIDATER
- REVISIONSINSTRUKTIONER
- KONKURRENTANALYS



### **STYRELSENS ARBETE I UTSKOTT REVISIONSUTSKOTTET**

Styrelsen har funnit det mera ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör revisionsutskottets uppgifter än att ett separat revisionsutskott inrättas.

Styrelsen har vid ett sammanträde under året diskuterat revisionsinriktningen för bolaget och samtidigt även träffat bolagets revisorer. De huvudsakliga frågor som i samband med detta möte behandlades var:

- **DISKUSSION KRING FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FRÅN BOLAGET.**
- **TILLSKAPANDET AV RUTIN FÖR ATT INFORMERA SIG OM DEN EXTERNA REVISIONENS INRIKTNING OCH SLUTSATSER.**
- **FASTSTÄLLET AV POLICYS FÖR VILKA ANDRA TJÄNSTER ÄN REVISION SOM FÅR UPPHANDLAS AV BOLAGETS REVISORER.**
- **UTVÄRDERING AV REVISIONSINSATSEN.**
- **BITRÄDE AV VALBEREDNINGEN VID FRAMTAGANDET AV FÖRSLAG TILL REVISOR OCH ARVODERING AV REVISIONSINSATSEN.**

### **ERSÄTTNINGSPOLICY**

Styrelsen har funnit det mera ändamålsenligt att hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter än att separat ersättningsutskott inrättas. För mer information om ersättningar, se förvaltningsberättelsen s. 26.

### **VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN**

Verkställande direktör är Tobias Antius. Hans övriga väsentliga uppdrag, tidigare befattningar med mera framgår

av beskrivning ovan under årsstäm-movalda ledamöter.

### **INTERN KONTROLL AVSEENDE MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTERING FÖR RÅKENSKAPSÅRET 2017**

Styrelsen ansvarar enligt den svenska aktiebolagslagen och "Koden" för den interna kontrollen och att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Denna rapport har upprättats i enlighet med "Koden" och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Kvalitetssäkring av Novoteks finansiella rapportering sker genom att styrelsen behandlar samtliga kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som bolaget lämnar.

Detta förutsätter att styrelsen behandlar frågor om intern kontroll, regelbundenhet, väsentliga osäkerheter i redovisade värden, eventuella ej korrigerade felaktigheter, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, eventuella konstaterade oegentligheter och andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

### **KONTROLLMILJÖ**

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Novoteks styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grund-

läggande policys och ett ramverk relaterade till finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument är benämnt "Arbetsordning för styrelsen i Novotek AB" jämte instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Syftet med dess policy är bland annat att skapa grunden för en god intern kontroll. Uppföljning och omarbeting sker löpande samt kommuniceras ut till samtliga medarbetare som är involverade i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultatrapport och framarbetade nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information. Styrelsen verkar i sin helhet såsom revisionskommitté. Styrelsen i sin helhet har sålunda under 2017 övervakat systemen för riskhantering och intern kontroll. Dessa system syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar och är effektiv samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutiner för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har för verksamhetsåret 2017 haft en genomgång med och fått skriftlig rapport från bolagets externa revisorer.

### **RISKBEDÖMNING**

Novotek arbetar fortlöpande och aktivt med riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis bolagets administrativa rutiner avseende fakturering och avtalshandling. Även väsentliga balans- och resultatposter där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt. I bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i posterna för successiv vinstavräkning.

### **KONTROLLAKTIVITETER**

Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydlig ansvarsfördelning, tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (t ex nya stora kunder, investeringar, avtal etc.) och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras.

### **INFORMATION OCH KOMMUNIKATION**

Bolagets styrande dokumentation i form av policys och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten, och Intranet.

För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger hur denna kommunikation skall ske. Syftet med policyn är att säkerställa att Novoteks samtliga informationskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

### **UPPFÖLJNING OCH ÖVERVAKNING**

Uppföljning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig och sker löpande av bolaget. Styrelsen skall minst en gång per år träffa bolagets revisorer för en genomgång av deras revisionsnoteringar. Från och med 2009 sker detta utan närvaro från VD eller annan person från ledningsgruppen. I samband med detta möte skall styrelsen även lämna eventuella önskemål på speciella revisionsinsatser utöver den lagstadgade revisionen med avseende på den analys som styrelsen upprättat kring bolagets interna kontroll. Med start 2009 har styrelsen även tillsett att bolagets revisorer översiktligt granskar de finansiella rapporterna från kvartal tre. Slutligen lämnar även styrelsen en kortfattad rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året.

Styrelsen utvärderar årligen om en separat funktion för internrevision skall tillsättas. Ställningstagandet är att styrelsen i dagens utformning hanterar denna löpande process och dess interna kontroll på ett tillfredsställande sätt.

*Malmö 2018-04-13*

**Göran Andersson**  
*Ordförande*

**Claes Lindqvist**  
*Styrelseledamot*

**Fredrik Larsson**  
*Styrelseledamot*

**Ingvar Unnerstam**  
*Styrelseledamot*

**Anna Bjelm**  
*Styrelseledamot*

# Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Novotek AB (PUBL.) org nr: 556060-9447

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2017 på sidorna 52-55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Lund den 13 april 2018

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Martin Gustafsson  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor

# Välkommen till årsstämma

Novoteks årsstämma äger rum onsdagen den 9 maj kl. 17.00  
i Malmö på Comfort Hotel, Carlsgatan 10 C.

## RÄTT ATT DELTAGA

För att delta och äga rösträtt måste aktieägaren vara:

- registrerad i aktieboken
- anmäld till bolaget

Registrering i den av Värdepapperscentralen Euroclear Sweden AB förda aktieboken måste ha skett senast den 3 maj 2018.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering skall vara verkställd senast den 3 maj 2018.

## ANMÄLAN

Anmälan om deltagande i stämman, som skall vara bolaget tillhanda senast onsdagen den 3 maj 2018, kan göras till bolaget på följande sätt:

- per telefon, 040-31 69 00
- per fax, 040-94 76 17
- per post, Novotek AB,  
Box 16014, 200 25 Malmö
- per e-post, info@novotek.se

Uppge följande vid anmälan:

- namn
- person- eller organisations-nummer
- adress
- telefonnummer
- aktieinnehav

## UTDELNING

Styrelsen har föreslagit den 14 maj 2018 som avstämningsdag. Med denna avstämningsdag beräknas utbetalning av utdelning ske från Euroclear Sweden AB den 17 maj 2018.

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning lämnas med 1,25 kronor per aktie.

## EKONOMISK INFORMATION

För verksamhetsåret 2018 är följande ekonomiska rapporteringar planerade:

– Årsstämma  
**9 maj 2018**

– Delårsrapporter  
Januari – mars,  
**9 maj 2018**

Januari – juni,  
**9 augusti 2018**

Januari – september,  
**9 november 2018**

– Bokslutskommuniké  
Januari – december,  
**14 februari 2019**

## KONTAKTPERSON

Jonas Hansson  
CFO  
Novotek AB  
jonas.hansson@novotek.com  
Tel. 040 31 69 32



# Våra kontor



## HUVUDKONTOR

Novotek AB

Höjdrodergatan 18  
Box 16014  
200 25 Malmö  
Tel +46 40 31 69 00  
Fax +46 40 94 76 17  
www.novotek.com  
info@novotek.com



## SVERIGE

Novotek Sverige AB

Höjdrodergatan 18  
Box 16014  
200 25 Malmö  
Tel +46 40 31 69 00  
Fax +46 40 94 76 17  
www.novotek.se  
info@novotek.se

Nystrandsgatan 23  
633 46 Eskilstuna  
Tel +46 16 18 32 38  
Fax +46 16 18 32 39



## DANMARK

Novotek A/S

Naverland 2  
DK-2600 Glostrup  
Tel +45 434 337 17  
Fax +45 434 352 25  
www.novotek.dk  
info@novotek.dk

Skolebakken 20  
DK-8700 Horsens  
Tel +45 702 766 88  
Fax +45 702 766 89

Novotek Planning  
Systems A/S

Stærmosegårdsvej 8  
DK-5230 Odense M  
Tel +45 7022 01 70  
Fax +45 7022 01 71  
www.rob-ex.com  
planning@novotek.com



## FINLAND

Novotek OY

Äyritie 24  
FI-01510 Vantaa  
Tel +358 20 79 59 450  
Fax +358 20 79 59 451  
www.novotek.fi  
info@novotek.fi



## NORGE

Novotek AS

Torsvang  
Industriområde  
Boks 2036  
NO-3255 Larvik  
Tel +47 331 658 00  
Fax +47 331 658 01  
www.novotek.no  
info@novotek.no



## NEDERLÄNDERNA

Novotek B.V.

Paardeweide 2  
NL-4824 EH Breda  
Tel +31 765 871 010  
Fax +31 765 810 111  
www.novotek.nl  
info@novotek.nl



## BELGIEN

Novotek BVBA

Mechelsesteenweg 277  
BE-1800 Vilvoorde  
Tel +32 225 485 50  
Fax +32 225 387 67  
www.novotek.be  
info@novotek.be



## UK & IRLAND

Novotek UK & Ireland LTD

60 High Craighall Road  
Port Dundas  
Glasgow G4 9UD  
Tel +44 141 332 1551  
Fax +44 141 626 1492  
www.novotek.uk  
info@novotek.uk



[www.novotek.com](http://www.novotek.com)



[linkedin.com/company/novotek](https://linkedin.com/company/novotek)



[twitter.com/novotek\\_ab](https://twitter.com/novotek_ab)



[facebook.com/NovotekAB/](https://facebook.com/NovotekAB/)

**NOVOTEK** 