

innovativ framtid
digital hållbarhet
miljösäkerhet
stabilitet
kunskap

2019

NOVOTEK 

.....
Årsredovisning och
Bolagsstyrningsrapport

INNEHÅLL

NOVOTEK	3
ÅRET I SAMMANDRAG	3
TOBIAS ANTIUS	4
NOVOTEK MED KUNSKAP	6
MEDARBETARNA	7
GEORGE WALKER	8
VI TAR VÅRT ANSVAR, EKONOMI, HÅLLBARHET & LEDORD	10
KONTORSNÄT	12
DIN FRAMGÅNG, VÅRT MÅL	13
VÅRA LEDORD	14
KUNDER, KONKURRENTER OCH LEVERANTÖRER	16
RICHARD KENEDI	18
INVESTERA I NOVOTEK	20
STYRELSE, KONCERNLEDNING, VALBEREDNING OCH REVISORER ..	22
FEMÅRSÖVERSIKT	24
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	25
FLERÅRSÖVERSIKT MODERBOLAGET	29
FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION	29
FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN	29
RESULTATRÄKNING	30
BALANSRÄKNING	31
REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	33
KASSAFLÖDESANALYS	34
NOTER	35
REVISIONSBERÄTTELSE	54
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	58
REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN	62
VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA	63
VÅRA KONTOR	64

Novotek har sin kärnkompetens inom lösningar för industriell IT och Automation.

Novotek digital hållbarhet

Novotekgruppen guidar sina kunder på deras digitala resa för att de skall kunna bli hållbara och fortsätta vara relevanta i en helt ny verklighet.

Framtiden kommer att ställa helt nya krav på våra företag och detta beror på det helt förändrade beteende som vi människor har skaffat oss under de senaste åren.

Vi kräver att allt skall kunna göras online och direkt. Vi vill kunna få information och söka kunskap oavsett vår plats och tid. Vi hjälper våra kunder att lösa dessa utmaningar. Vi säkerställer att kundernas industriella data från produktion och processer kan användas och visas där den behövs på ett snabbt, säkert och effektivt sätt.

Novotek har hjälpt sina kunder med denna utmaning i mer än 30 år. Verktyg och metoder har utvecklats och vi har alltid levererat marknadsledande lösningar.

Året i sammandrag

- Rörelseintäkterna uppgick till 306,3 (284,4) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 34,8 (31,6) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 26,7 (24,1) MSEK.
- Resultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) per aktie uppgick till 2,5 (2,2) kronor.
- Orderingången uppgick till 305,6 (286,4) MSEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 31,5 (33,7) MSEK.
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2019 om 0,75 (1,25) kronor per aktie.

Tobias Antius leder Novotek med säker hand mot nya mål och utmaningar.

Tobias Antius digitalisering

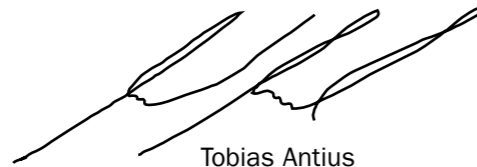
När jag började skriva på detta VD-ord var det ett rekordår 2019 jag kunde se tillbaka på och även om det fanns några moln på himlen för 2020 så kunde jag inte annat än konstatera att 2020 mycket väl skulle kunna bli ännu bättre. Det var innan Corona-viruset slog till mot allt och alla. Dock vill jag direkt säga att detta inte är ett VD ord som handlar om hur illa det kommer att gå för Novotek eller vårt samhälle. Novotek står starkt inte bara finansiellt utan även kraften i att vi finns i alla branscher och i hela norra Europa. Visst kommer turbulensen och den ofrånkomliga djupa nedgången att påverka oss negativt under lång tid men Novotek kommer att kunna bidra positivt till utvecklingen.

Är det något som står klart för mig, så är det att den digitala utvecklingen som redan skett och som vi redan sett förändra så mycket kommer att accelerera än mer under 2020-talet. I denna utveckling kommer uppkoppling och användning av data från prylar, fabriker och andra uppkopplade saker att vara centrala. Detta område är Novoteks hemmaplan och kommer att leda till att en mängd möjligheter öppnas. Många saker kommer dock att ändras än snabbare i skenet av Corona-epidemin, där distansarbete i alla dess former och för alla syften kommer att hamna i mer fokus. Det samma gäller stöd till möjligheten att understödja personal i sitt arbete så

man blir mindre beroende av att rätt person är på plats. I allt detta skall Novotek och våra leverantörer ha tätt positionen.

Jag är ganska säker på att 2020 kommer att gå till historien som ett av de där åren där världen förändrades för alltid; Frågan är fortfarande öppen om det kommer att bli på ett dystopiskt sätt eller, som jag helst alltid ser det, året där vi insåg ett antal saker och ändrade oss. För det är endast i stora katastrofer som vi varit förmögna att ta tag i oss själv och förändra oss. Jag ser framemot när vi senare under 2020 äntligen får titta framåt igen och återuppta och förnya alla de diskussioner som jag hade i slutet av 2019 och början av 2020.

Till dess, ta ditt ansvar i den nuvarande situationen och var alltid en del av lösningen!



Tobias Antius



Novoteks affärsidé är att leverera produkter och lösningar till sina kunder för att säkerställa deras behov av industriell IT och Automation.

Novotek med kunskap

Våra lösningar skapas av standardprodukter som 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 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 samt 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.

Novotek är ett kunskapsföretag, vilket betyder att företagets framgång till stor del baseras på förmågan att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens.

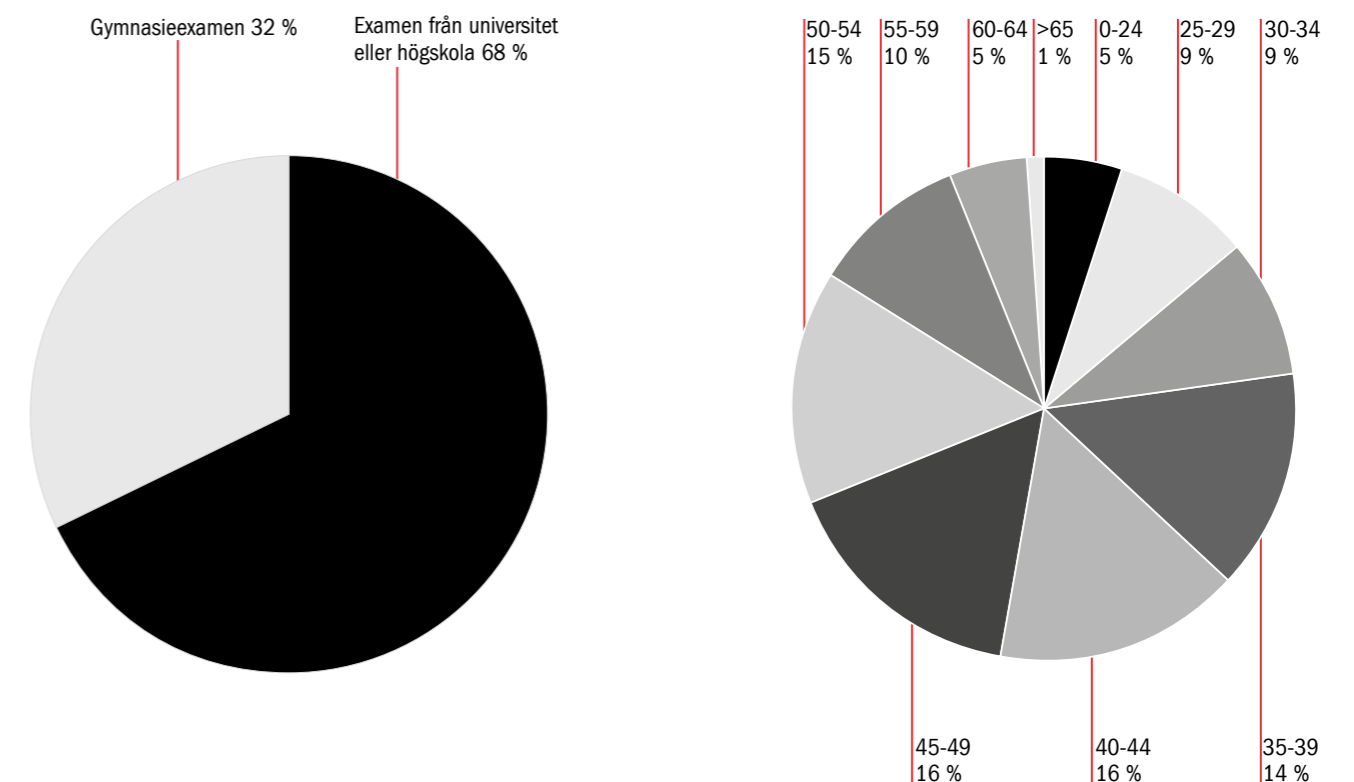
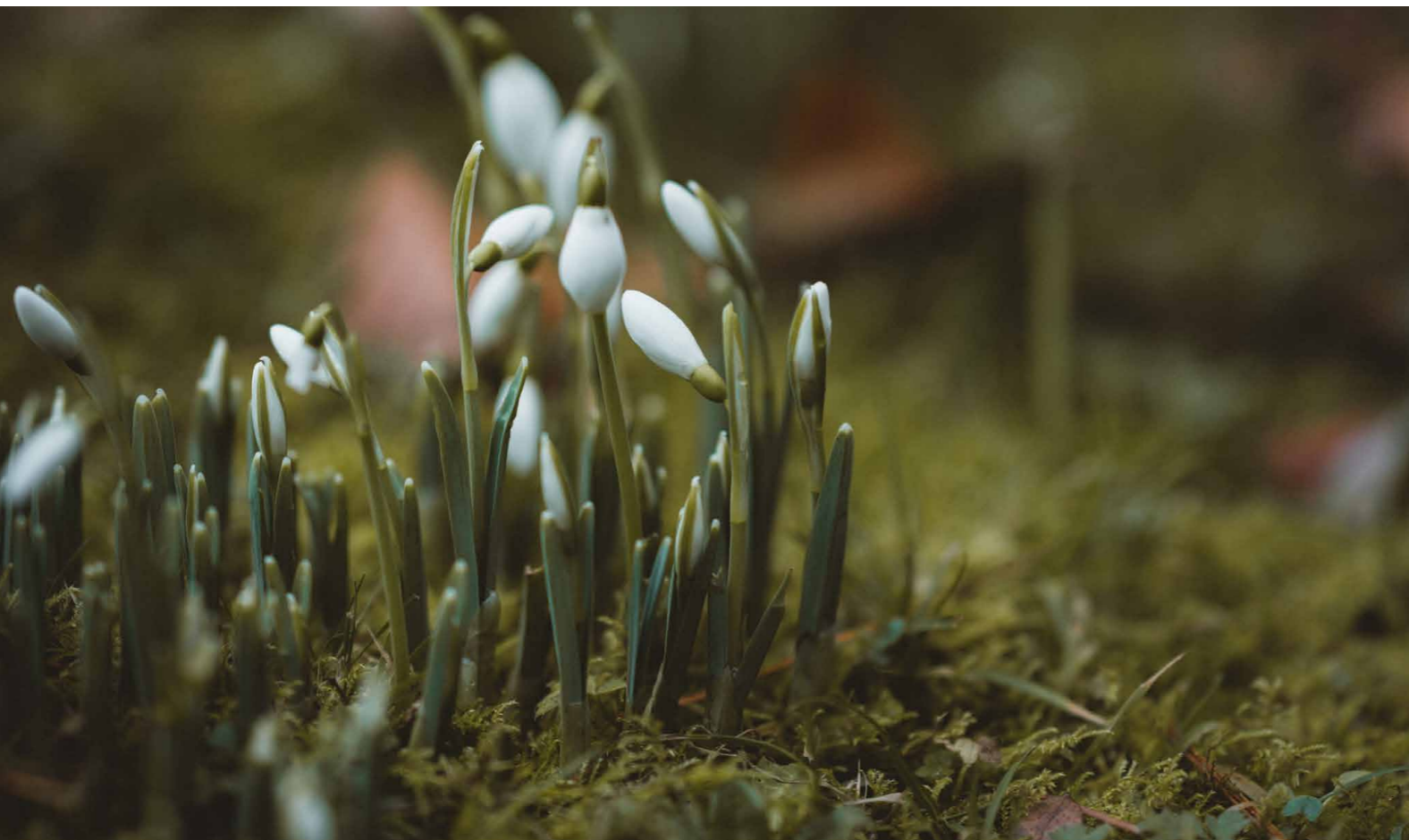
Medarbetarna vår viktigaste tillgång

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.

Cirka 68% av medarbetarna har akademisk examen. Efterfrågan på berörda yrkesgrupper har varit betydande likt tidigare år, såväl från kunder som konkurrenter, men 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 tekniskens framkant.

Novotek eftersträvar långa relationer med såväl kunder som medarbetare och eftersträvar en låg personalomsättning. Personalomsättningen i gruppen för 2019 låg på 11% (10%). Medelantalet anställda uppgick till 123 (120) för år 2019 och 127 personer var anställda vid slutet av 2019. Genomsnittsåldern uppgick vid utgången av år 2019 till 44 (45) år. I diagrammet nedan framgår åldersstrukturen för Novoteks anställda.



As the IIoT grows and data become abundant, Novotek argues visualisation will become necessary for success

George Walker data visualisation

THE STRATEGIC VALUE OF INDUSTRIAL DATA VISUALISATION

Today, there are almost as many devices connected to the internet as there are people in the world to use them. By most measures, approximately half of these devices are in industrial environments, collectively making up the industrial internet of things (IIoT). Here, George Walker, managing director of industrial data specialist Novotek UK and Ireland, explains how manufacturers can use connected devices strategically.

A recent report by IoT Analytics suggested that, by the middle of 2018, there were an estimated seven billion IoT devices in the world. While this figure doesn't specify how many of these devices are industrial, a GSMA Intelligence report claimed that more than half of the total connected device market will be industrial by 2025, with 13.8 billion IIoT devices expected to be in play.

With so many devices in use, it's not surprising that companies can generate overwhelming amounts of operational and environmental data, from electrical usage and ambient temperature to device vibration and even time-since-maintenance. This data brings with it the potential for substantial process improvement, cost savings and margin enhance-

ment, but only if the data is in a usable form. Raw data collected from these systems provides almost no benefit to plant managers making strategic decisions. If an electric motor transmits data saying that it is operating at 110 degrees Celsius, managers seldom have a clear frame of reference to identify if this is good or bad.

This is why plant managers invest in SCADA systems to connect devices together and provide context to the data, which is where the idea of data visualisation comes in. Data visualisation allows plant managers and engineers to see a graphical representation of control signals, systems and performance data. This offers an easy to understand view of a plant's operations, all from a single human-machine interface (HMI).

However, more datasets and systems mean more clutter from HMI screens. As such, it's important that the HMI has an accessible user interface with a layout that balances ease-of-use with effectiveness.

Few systems do this better than GE Digital's iFix, a fourth-generation HMI/SCADA system that combines informative plant data visualisation with a clean layout and a context-rich design. This layout is responsive

to the HMI it is being viewed on, ensuring an intuitive and effective user experience on different devices. By coupling the iFix software with Webspace from GE Digital, plant managers can make the SCADA visualisation securely accessible from web, tablet and mobile devices for field technicians and remote management.

With this, we get the strategic value of industrial data and visualisation. Plant managers can only make decisions as effective as their understanding of operations and events. By bringing data from connected devices into one central, easily understandable platform, plant managers can see trends, gain process insight and make more effective operational decisions.

Visualisation also means that senior staff and C-suite executives can make as much use of the data as the field engineers can, using it to inform operational decisions.

Even as we head towards 2025 and a world where connected industrial equipment outnumbers engineers and technical staff, visualisation means we can remain effective and make informed strategic decisions that provide legitimate business value.

Plant managers can only make decisions as effective as their understanding of operations and events. /George



DATA GENERATED AND STORED (TERABYTES PER DAY)

INDUSTRY	2019	2025
Power	1,15	4,52
Water	0,32	0,57
Gas	0,53	0,95
Med dev	2,01	6,18
Oil and gas	1,00	3,09
Pharma	1,27	2,29

Visualisation also means that senior staff and C-suite executives can make as much use of the data as the field engineers can, using it to inform operational decisions.



Novotek strävar efter att minimera vår miljöpåverkan, både i vårt egna arbete och i våra lösningar till våra kunder.

Vi tar vårt ansvar ekonomi, miljö, socialt

NOVOTEKS ANSVAR

Hållbarhet är något som Novotek haft med sig från starten, då vår grundare såg det som oerhört viktigt att det fanns balans i hur vi arbetade och med vem samt att vi skulle bidra positivt hos våra kunder. Vi tog under 2018 ett initiativ att formalisera detta och ledningen har fattat beslut att under 2019 få mera övergripande mål inom dessa områden och under 2020 presentera en mer formell hållbarhetsredovisning.

EKONOMISKT ANSVAR

Novotek ska bidra positivt till att skapa ett långsiktigt hållbart samhälle genom att leverera lösningar, produkter och tjänster som gör att våra kunder kan uppfylla sina

hållbarhetsmål på ett innovativt och ekonomiskt gynnsamt sätt. Vi ser att endast genom detta kan Novotek fortsätta vara lönsamt, vilket i sin tur är en förutsättning för att vi skall kunna satsa på våra medarbetare och ny teknologi.

MILJÖANSVAR

Novotek strävar efter att minimera vår miljöpåverkan, både i vårt egna arbete och i våra lösningar till våra kunder. Även om vi själva inte har stor miljöpåverkan med tanke på vår verksamhet, så ser vi det ändå som viktigt att alla bidrar. Vi skall välja, om så möjlig, miljöpositiva lösningar och sträva efter noll påverkan på vår miljö vilket vi tror är fullt möjligt med rätt teknologi och inställning.

SOCIALT ANSVAR

Novotek har alltid och kommer alltid att ta sin del av ansvaret för att bidra till ett mera hållbart samhälle. Vi ska se till att alla våra anställda och de underkonsulter vi använder utvecklas och på ett positivt sätt bidrar till samhället. Detta sker genom att vi månar om balansen mellan arbete och fritid och genom att vi alltid säkerställer att vi betalar korrekta ersättningar till alla. Vi bidrar och stödjer även aktivt våra medarbetare i att ta del i samhället och föreningslivet, då ökat deltagande leder till ett bättre samhälle.

HÅLLBARHET



HUR VI JOBBAR

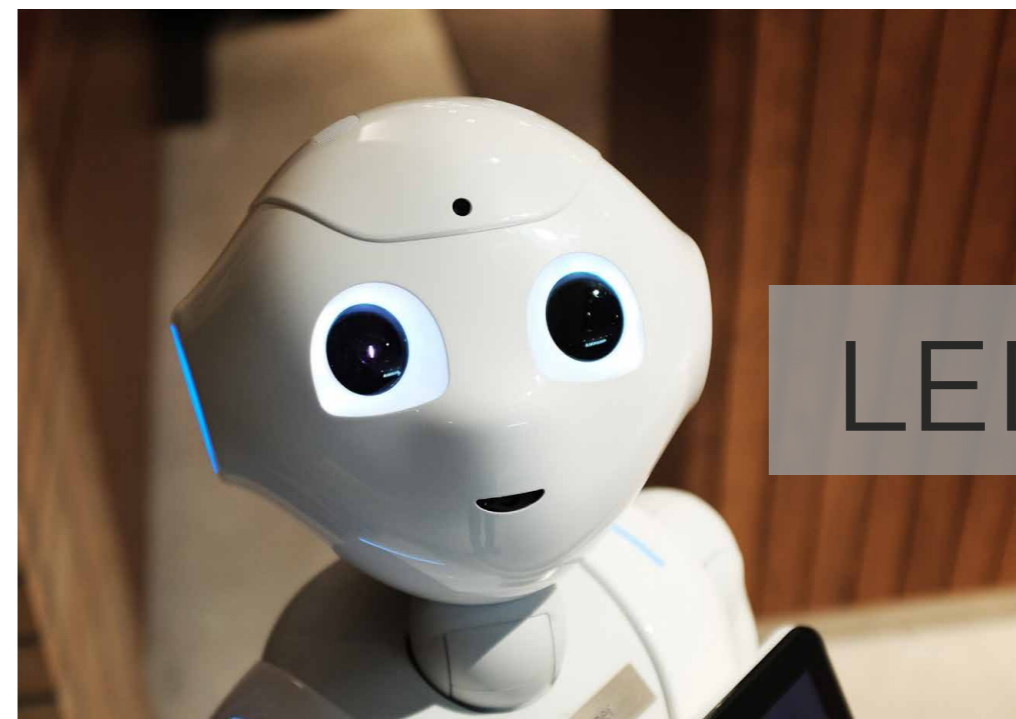
Vi har arbetat iterativt under flera år för att det ger oss och våra kunder bästa möjliga resultat utan att man behöver slänga något på vägen. Vi ser dessutom det som en självklarhet att alla våra medarbetare skall kunna finna en balans mellan arbete och familj för att vi vet att lyckliga människor skapar de bästa lösningarna.

VAD VI LEVERERAR

Våra kunder vill alla förbättra sig och många använder Novotek och våra erbjudanden för att uppfylla sina mål för hållbarhet. Vi ser den digitala revolutionen som vi är inne i som en förutsättning för att bygga en hållbar värld och vi är fast beslutna att hjälpa såväl stora som små företag och organisationer med denna utmaning.

VEM VI SAMARBETAR MED

Vi använder oss bara av leverantörer och partners som delar vår syn på framtiden och vad som behövs för att uppnå det. Vi ser det dessutom som vår uppgift att stödja och hjälpa på olika sätt organisationer och individer som bidrar till att vi som samhälle rör oss framåt.



LEDORD

DELAKTIGHET

Att arbeta på Novotek innebär att vara delaktig i våra kunders digitala resa. Den digitala resan är något de flesta företag gett sig ut på, och vi på Novotek befinner oss i centrum av denna resa, då vi guidar våra kunder till bättre och effektivare industriella IT-system, vilket gör våra kunder mera hållbara och lönsamma. Detsamma gäller Novoteks interna processer, där alla processer utgår från att vi skall lära oss något och utvecklas.

INNOVATION

Innovation är kritiskt i alla digitala transformationsresor och som pionjärer inom detta är Novotek i

framkanten inom teknik såväl som arbetssätt och metodik. Vi värdesätter kreativitet, öppenhet samt möjligheterna som de digitala verktygen ger oss. Att arbeta med Novotek innebär att arbeta i teknikens framkant och hjälpa våra kunder utnyttja detta för att bli bättre.

TEAMWORK

Att arbeta tillsammans med kunder, leverantörer, partners och kollegor, och bilda ekosystem kring olika utmaningar för att snabbare och effektivare uppnå resultat är idag en grundförutsättning. På Novotek arbetar vi nätverksbaserat för att på bästa sätt utnyttja resurserna som finns till hands. Detta förutsätter

flexibilitet och personligt ansvar, då nätverket kring varje kund hela tiden förändras och utvecklas.

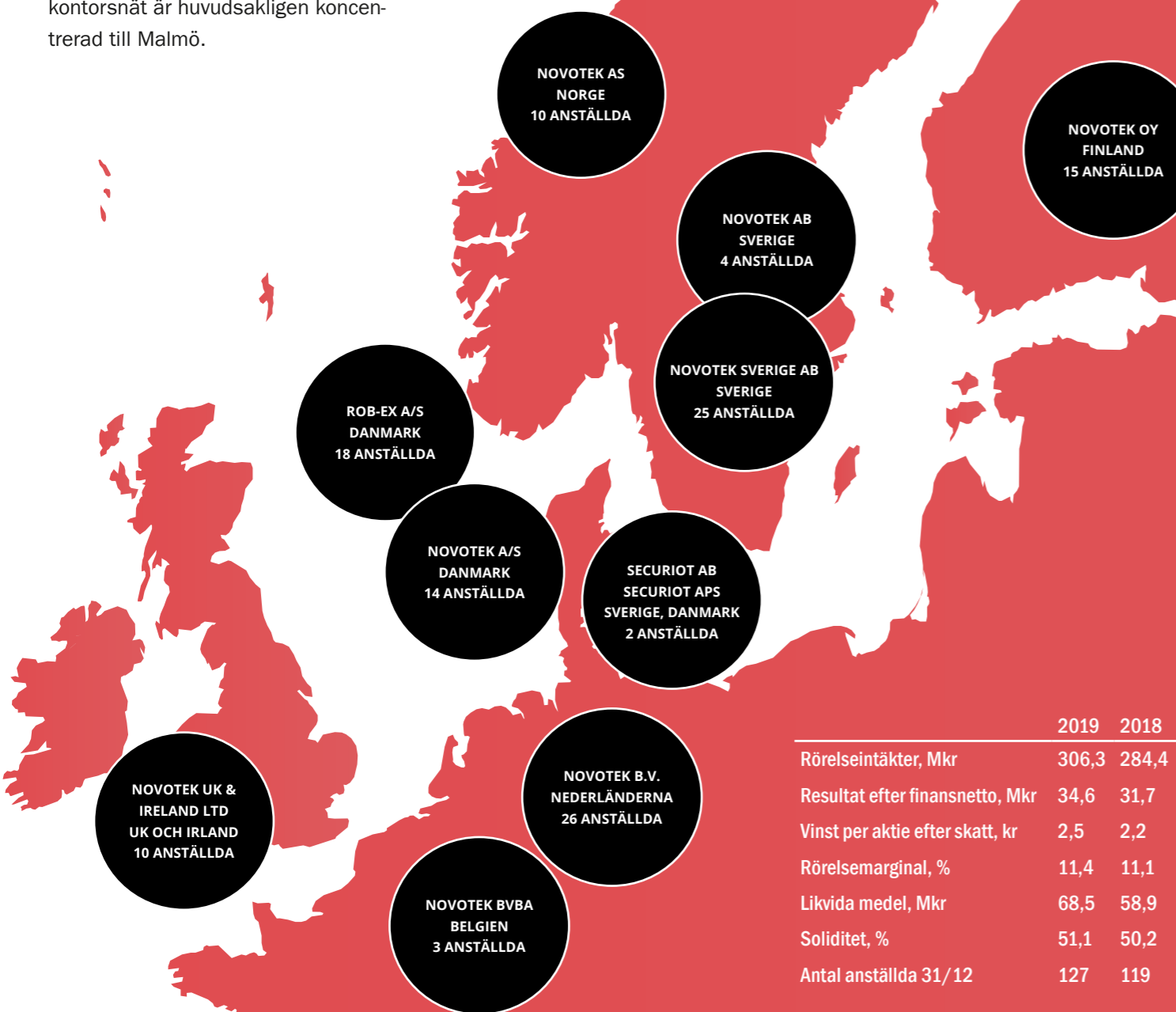
INKLUDERING

Novotek arbetar i en internationell miljö vilket förutsätter att vi är öppna för alla. Inkludering betyder för Novotek att vilja och kunna arbeta med alla människor i en öppen och kreativ miljö där vi alla arbetar för att uppnå våra kunders högt ställda mål för hållbarhet och effektivitet. Vi arbetar proaktivt för en inkluderande och öppen miljö där alla känner sig välkomna och delaktiga, för endast med ett diversifierat team kan vi nå våra mål för innovation och resultat.

Trots att vi är utspridda i Europa har vi ett starkt samarbete mellan våra olika länder.

Kontorsnät samarbete

Novotek har sammanlagt tretton kontor varav två i Sverige samt säljrepresentation på två orter, fyra i Danmark, ett i Norge, ett i Nederländerna, ett i Belgien, två i Finland samt två i Storbritannien. Exportverksamheten utanför Novoteks kontorsnät är huvudsakligen koncentrerad till Malmö.



	2019	2018
Rörelseintäkter, Mkr	306,3	284,4
Resultat efter finansnetto, Mkr	34,6	31,7
Vinst per aktie efter skatt, kr	2,5	2,2
Rörelsemarginal, %	11,4	11,1
Likvida medel, Mkr	68,5	58,9
Soliditet, %	51,1	50,2
Antal anställda 31/12	127	119

Se sidan 24 för nyckeltalsdefinitioner.

2019 blev ett rekordår för Novotek, såväl omsättningsmässigt som resultatmässigt.

Din framgång vårt mål

Novotek arbetar i huvudsak inom områdena industriell IT och Automation. Inom dessa områden har Novotek lösningsarkitekter 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 erbjuder 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.

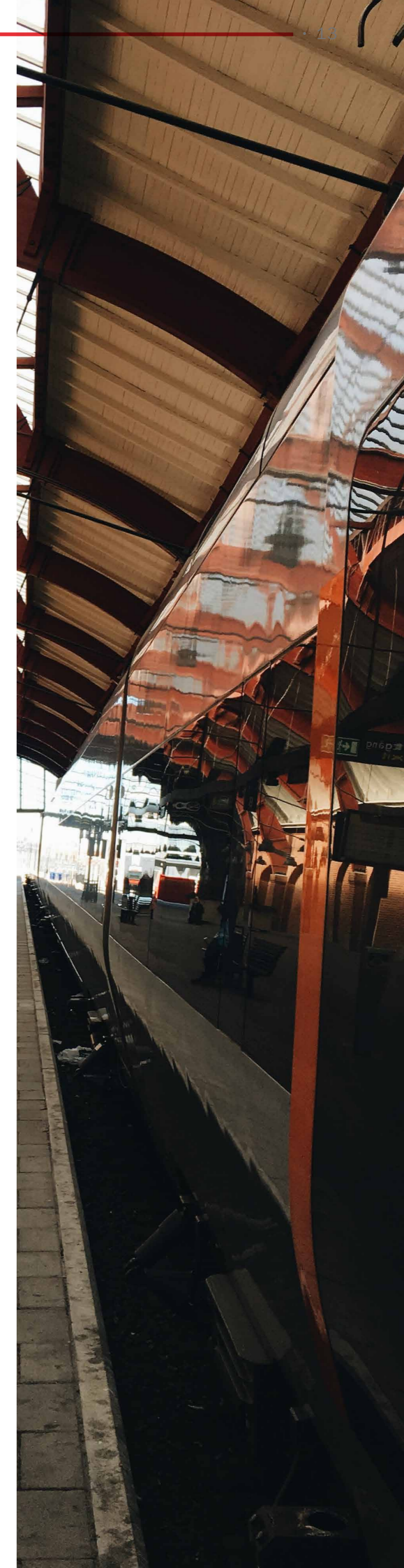
MARKNADER OCH TRENDER

Hela 2019 har varit ett stabilt år med bra utveckling inom alla områden såväl inom tjänster som produkter. Därmed blev 2019 ett rekordår för Novotek, såväl omsättningsmässigt som resultatmässigt. Dock kunde viss förskjutning av beslut kring större investeringar skönjas under hösten.

Oron över Brexit har mattats av under 2019 och verksamheten i UK påverkades inte nämnvärt av Brexit-oron. Verksamheten har utvecklats som planerat och under 2019 har Novotek öppnat ett kontor i Leeds, det första kontoret i England.

Inom våra nya områden Digitalisering och Cyber security har utvecklingen inte varit så snabb som förutsågs. Dock har beläggningen gradvis ökat under 2019 och ett par order har tagits samtidigt som intresset fortsatt är stort för dessa områden.

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 täten av det 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 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 och 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

Lösningar för en ny industriell 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 produktivetsökningarna. Novoteks lösningar har alltid byggt på öppna lösningar för att kunna understödja 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.

SKALBART

Från 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 agera 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.

LOKALT

Vi finns där du är

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 nätverk för att säkerställa att implementeringstjänster finns i närheten för kunderna.

ETT

Novotekintegrerat och enhetligt

Novotekgruppen har samma ambition i alla länder där Novotek verkar; att erbjuda samma produkt och lösningsportfölj. Novotek skall ge kunderna bättre lösningar, snabbare support och utökade produktportfölj 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.

Våra kunder är de viktigaste som finns. Våra konkurrenter samarbetar vi gärna med.

Våra leverantörer hjälper oss hitta de bästa lösningarna för kunderna.

Våra kunder tillsammans

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

Novotek serverar över 3 000 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 AFRY och Rejlers till små en och två mans firmor.



SAMARBETE

Våra 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 delösningar av kundernas problem. De stora konsultföretagen, exempelvis AFRY, 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 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.

Våra leverantörer

Under många år har Novoteks viktigaste leverantör av produkter varit General Electric (GE). Under 2018 ändrades detta till viss del via en omstrukturering av GE. All mjukvara, från klassisk automationsmjukvara till avancerade verktyg för styrning av produktionsverksamheter och analys av maskindata, som vi distribuerar

kommer fortfarande från GE, via den division som kallas GE Digital. Automationshårdvaran såldes till Emerson under 2018 och övergick formellt till Emerson Machine Automation Solutions under mars 2019. Detta kommer inte att påverka oss på kort sikt men bedöms ge oss nya möjligheter på lång sikt. Förutom GE

så har Novotek sedan mer än tio år tillbaka en relation med Kepware, som för ett par år sedan blev uppköpta av PTC. PTC har Novotek även en relation till, då vi säljer deras IoT-plattform ThingWorx. Utöver detta har vi ett antal mindre leverantörer som vi samarbetar med för att komplettera vår produktportfölj.



Local Business Partner



Novotek and GE – we go back a long way, working together, and we've watched each other evolve.

Richard Kenedi

Senior Vice President, General Manager Manufacturing Business Segment at GE Digital

- **GE Digital provides mission-critical software to tens of thousands of industrial companies – from manufacturers to water utilities and more. But GE and the offer have evolved in the last 30 years. Where is GE Digital heading now?**

Software is mission-critical for industrial companies today, and we are investing in our talent and technologies to help our customers win.

Today, our primary focus at GE Digital is to provide industrial software and services in four key verticals including Manufacturing and Digital Plant applications serving discrete and process industries, as well as water utilities and economy-scale digital transformation projects; electric and telco utilities; oil & gas and power generation.

Over the last three decades, the technology we use to support customers has evolved, and we continue to invest. We first established our leadership in HMI/SCADA technology with iFIX and CIMPLICITY. With our recent releases for these foundational products, these are now modern HMI/SCADA platforms, and we've enhanced them with Rapid Application Development (RAD) – helping users get to value faster in a no-code environment.

We've also evolved our Proficy Historian technology to provide leading industrial data management. We have proprietary compression innovation that reduces costs and improves performance. With our Manufacturing Execution System – Proficy Plant Applications – we have the world's first software that streamlines manufacturing by supporting discrete, process, and mixed manufacturing environments; that's a big deal for manufacturers. And, remember our analytics software? We've been a frontrunner in analytics with more than a decade of customer experience using AI / Machine Learning to optimize operations through process digital twin technology. We continue to invest across these areas in partnership with the challenges that our customers face.

- **In terms of GE and digital, you were one of the first to connect the dots and make serious investments into digital technologies. In doing so you became the first digital industrial provider. What are the key take-aways and lessons learned for the GE digital initiatives that you would share with other industrial companies?**

The first is focus. You must know your customers and how you can best help them. It's not about the technology, it's about solving the problem. In the end, each organization is at their own individual point of digital transformation maturity. So, they need guidance to approach digital transformation in a way that meets their holistic situation and requirements, and our job is to listen and respond to that.

I think secondly, it's about attitude. We've learned that customers aren't looking for a hero to save them, they want a guide to help them solve a problem today and see around the corners for tomorrow.

And thirdly it's critical to have deep domain expertise when it comes to the people, processes and technologies of each industry we serve. Having the data is one thing, knowing what to do with it is what really counts.

- **Nowadays all major IT companies claim that their solutions can digitalise the manufacturing space and help companies achieve the digital plant. What is the difference between a IT and OT setting and why do you and GE see a need for purpose-made SW in the manufacturing space?**

- IT and OT have come a long way in convergence. In many cases, we've evolved from the boundaries and barriers of the past to greater collaboration. IT has gained respect for the real-time needs and process domain expertise of OT. OT has gained an appreciation for IT's capabilities such as security and mobility. The people and the systems must work together. We're seeing changes and finally getting there!

- When it comes to purpose-made software, we all know the pain

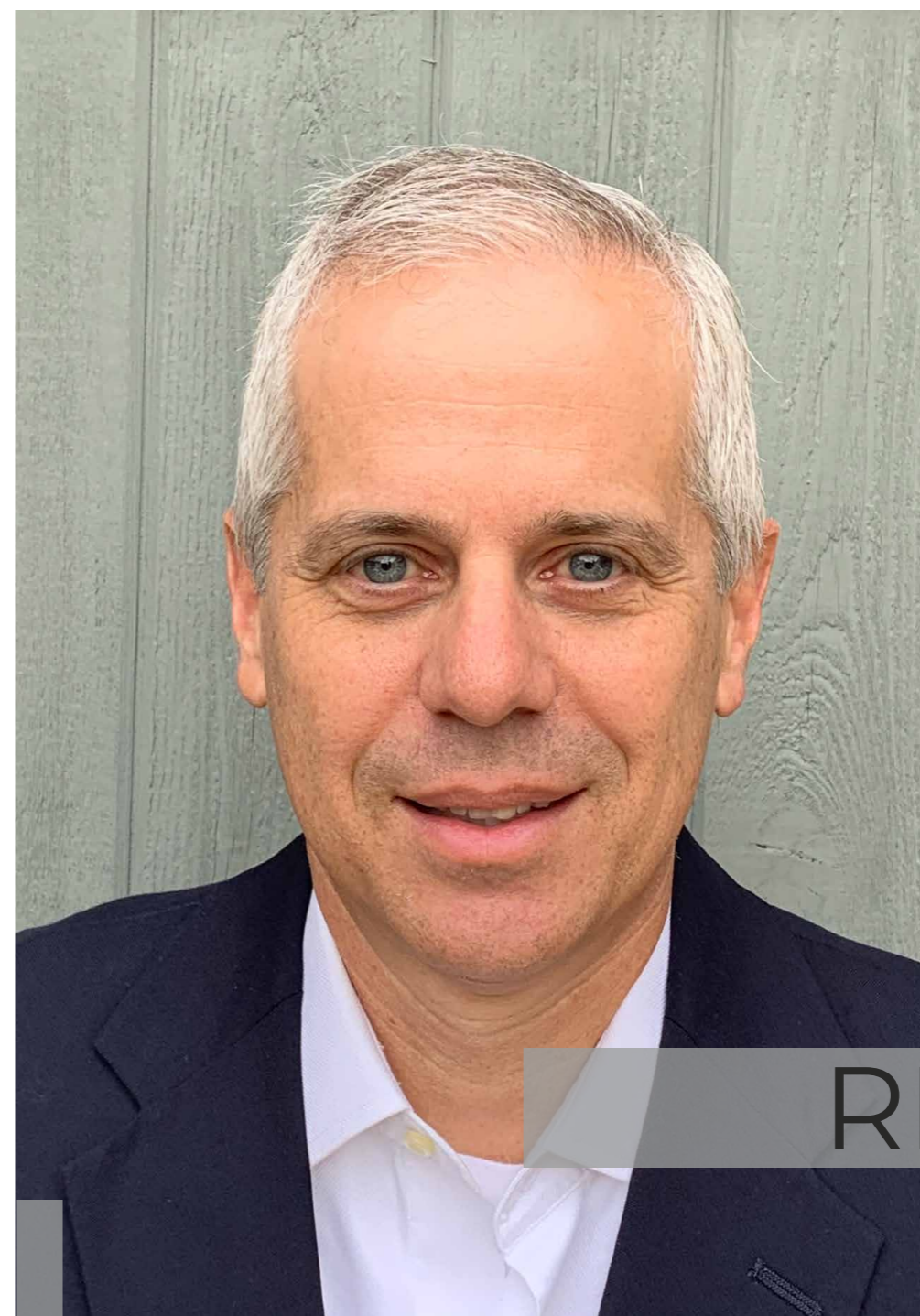
of build-it-yourself decisions from the past. Out-of-the-box software provides a long-term solution with on-going innovation, maintenance, and support. Do you want to benefit from focused development and best practices with out of the box ... or do you want to have to deal with your build-it-yourself expert retiring and no one to take over?

- **With regards to the cooperation with Novotek in northern Europe and especially the UK & Ireland.**

What is your hope and expectations of this and what do you believe it can bring in the coming years?

Novotek and GE – we go back a long way, working together with customers across the region. Novotek has strong customer relationships and that helps all of us better understand how to continue to shape and invest in our product roadmaps. There's a lot of respect for the Novotek organization – both as a long-term partner and for all the great team members

Looking to the future – frankly, we're excited about the growth at Novotek. We're doing even deeper planning together than ever before – all geared to the success of our shared customers, so stay tuned!



RICHARD
KENEDI

Novoteks B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Nordiska listan Small Cap

från den 30 juni 1999 under namn NTEK-B.

Investera i Novotek NASDAQ OMX

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.

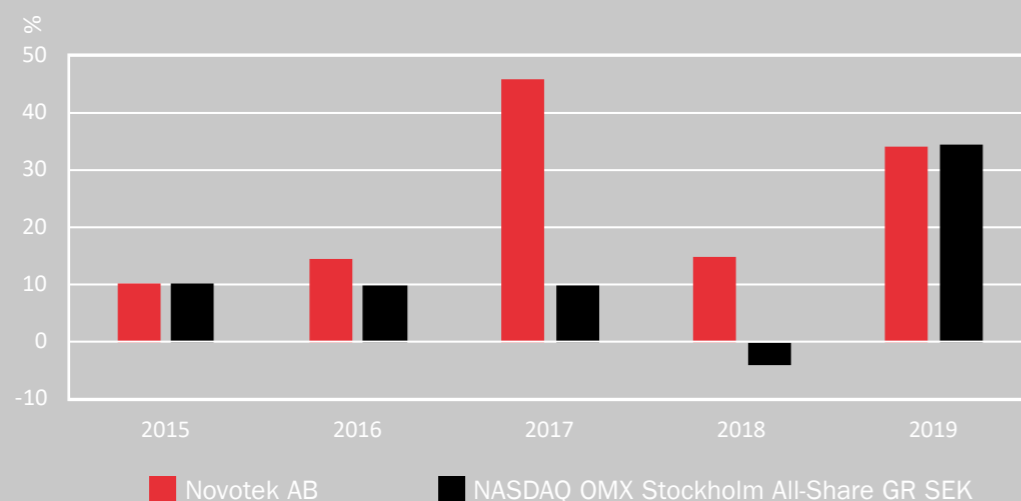
UTDELNINGSPOLICY

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50% av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2019 föreslås utdelning på 0,75 kronor/aktie. Utdelningen om 0,75 kronor innebär en direktavkastning på 2,0% beräknat på börskurs 37,0 kronor den 31 december 2019.

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 2019 37,0 kronor och börsvärdet, beräknat på totala antalet aktier, var 392 miljoner kronor. Antalet aktier som omsatts var under 2018 i genomsnitt ca 46 450/vecka. Under 2019 var omsättningen i genomsnitt ca 58 730/vecka. Vid årsskiftet fanns 3 107 aktieägare.

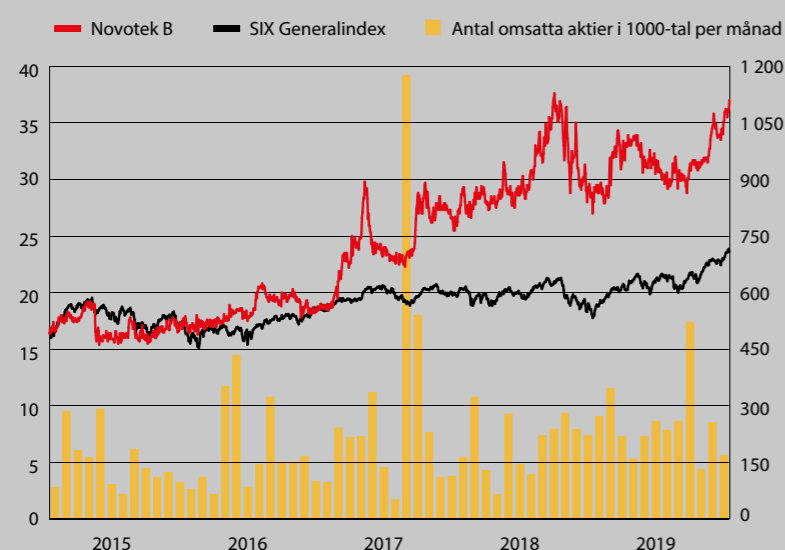
ÅRLIG AVKASTNING %



AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Transaktion aktiekapitalet SEK	Ökning av av antalet aktier	Ökning kapital SEK	Aktie-aktier	Antal
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

AKTIEKURSENS UTVECKLING



ÄGARSTRUKTUR 2019-12-31

Ägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel av röster, i %	Andel av kapital, i %
Noveko Syd AB	1 050 000	150 000	44,2	11,3
Arvid Svensson Invest AB	0	2 635 000	10,9	24,9
Persantic AB	250 000	0	10,4	2,4
Novoplan AB	200 000	498 260	10,4	6,6
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	0	816 869	3,4	7,7
Västsvenska Systembyggen AB	0	381 000	1,6	3,6
Larsson, Bernt	0	324 445	1,4	3,1
Löfström, John	0	295 778	1,2	2,8
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	184 485	0,8	1,7
Kock, Christian Axel	0	180 173	0,8	1,7
Övriga		3 633 990	15,1	34,3
Totalt	1 500 000	9 100 000	100,0	100,0

Novoteks affärsidé är att leverera produkter och lösningar till sina kunder för att säkerställa deras behov av industriell IT och Automation.

Styrelse och koncernledning

STYRELSENS ARBETSSÄTT

Under maj 2019 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

samt 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. Anna Bjelm har som särskild uppgift att följa ekonomifunktionens utveckling och precision. Under 2019 genomförde styrelsen sammanlagt sex protokollförda möten.

ORDFÖRANDE



GÖRAN ANDERSSON

Bjärred, född 1944.
Ledamot sedan 1986 och ordförande sedan 2006.
Aktier i Novotek AB:
200 000 A-aktier och
539 760 B-aktier.



CLAES LINDQVIST

Viken, född 1950.
Ledamot sedan 2006.
Tidigare CEO Höganäs AB.
Aktier i Novotek AB:
10 000 B-aktier.



FREDRIK LARSSON

Staffanstorps, född 1972.
Ledamot sedan 2014.
vD Idu AB.
Aktier i Novotek AB:
522 900 A-aktier och
75 200 B-aktier.



TOBIAS ANTIUS

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



JONAS HANSSON

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



JENS MOLIN

Född 1982
Verkställande direktör för
Novotek Sverige AB, Sverige
Anställd sedan 2009.
Innehav Novotek AB:
7 000 B-aktier



PER EILAND

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



ANNA BJELM

Helsingborg, född 1966.
Ledamot sedan 2017.
Konsult aSterling enrichment AB.
Tidigare VD Diab AB
Aktier i Novotek AB:
Inget innehav.



CHARLOTTA JOHNSSON

Lund, född 1970.
Ledamot sedan 2018.
Vicerektor på LTH, med fokus på
Samverkan och Innovation.
Aktier i Novotek AB:
Inget innehav.



ANTTI KAIKKONEN

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



BJØRN-INGE OLSEN

Född 1970
Verkställande direktör för
Novotek AS, Norge.
Anställd sedan 1995.
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.
Innehav Novotek AB:
Inget innehav.



GEORGE WALKER

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

VALBEREDNINGEN

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

REVISORER

Bengt Ekenberg
Född 1960
Auktoriserad revisor
Mazars AB
Huvudansvarig revisor i Novotek sedan 2019.

Anders O Persson
Född 1976
Auktoriserad revisor
Mazars AB
Huvudansvarig revisor i Novotek sedan årsstämman 2019

Femårsöversikt

Mkr	2019	2018	2017	2016	2015
Resultaträkningar, koncernen					
Rörelseintäkter	306,3	284,4	235,8	212,1	218,7
Rörelsekostnader	-261,9	-250,2	-207,3	-189,2	-197,8
Avskrivningar	-9,6	-2,6	-1,9	-2,3	-2,1
Rörelseresultat	34,8	31,6	26,6	20,6	18,8
Finansnetto	-0,2	0,1	0,5	0,1	0,7
Resultat efter finansnetto	34,6	31,7	27,1	20,7	19,5
Balansräkningar, koncernen					
Anläggningstillgångar exklusive goodwill	30,8	17,4	16,8	6,6	7,8
Goodwill	53,4	51,7	50,1	26,3	25,6
Övriga omsättningstillgångar	7,3	5,1	4,4	5,0	9,5
Kundfordringar	79,3	82,2	73,2	61,8	53,0
Likvida medel	68,5	58,9	41,7	60,1	50,8
Summa tillgångar	239,3	215,3	186,2	159,8	146,7
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	122,3	108,0	96,1	87,6	79,8
Räntebärande skulder, kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Icke räntebärande skulder	117,0	107,3	90,1	72,2	66,9
Summa eget kapital och skulder	239,3	215,3	186,2	159,8	146,7
Nyckeltal, koncernen					
Orderingång, Mkr	305,6	286,4	230,5	203,8	227,0
Rörelseintäkter, Mkr	306,3	284,4	235,8	212,1	218,7
Rörelseresultat, Mkr	34,8	31,6	26,6	20,6	18,8
Försäljningstillväxt, %	7,7	20,6	11,2	-3,0	-1,1
Marginaler					
Bruttomarginal, %	14,5	12,0	12,1	10,8	9,6
Rörelsemarginal, %	11,4	11,1	11,3	9,7	8,6
Vinstmarginal, %	11,3	11,1	11,5	9,8	8,9
Kapitalstruktur					
Sysselsatt kapital, Mkr	122,3	108,0	96,1	87,6	79,8
Eget kapital, Mkr	122,3	108,0	96,1	87,6	79,8
Avkastning på eget kapital, %	23,2	23,6	22,5	18,8	18,2
Soliditet, %	51,1	50,2	51,6	54,9	54,4
Likviditet					
Kassalikviditet, %	69,8	60,7	52,3	83,5	76,5
Nettokassa, Mkr	68,5	58,9	41,7	60,1	50,8
Anställda					
Medelantal anställda	123	120	113	110	120
Rörelseintäkter per anställd, Mkr	2,49	2,37	2,09	1,93	1,82
Förädlingsvärde per anställd, Mkr	1,14	1,14	1,05	0,98	0,93
Data per aktie					
Antal aktier vid periodens slut	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000
Resultat per aktie, kronor	2,52	2,24	1,90	1,48	1,38
Eget kapital per aktie, kronor	11,54	10,19	9,07	8,26	7,53
Aktiekurs 31/12, kronor	37,00	28,50	25,70	18,60	17,10
Utdelning per aktie (2019 förslag), kronor	0,75	1,25	1,25	1,25	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 företaget 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. Resultatmåten (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 finansieras av ägarerna.

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 2019-01-01 - 2019-12-31.

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 2019 har varit ett stabilt år med bra utveckling inom alla områden såväl inom tjänster som produkter med få undantag som t ex slutet av året i Danmark. Osäkerheten kring Brexit har minskat successivt under året och verksamheten i UK har utvecklats som planerats. Inom våra nya områden Digitalisering och Cyber security har utvecklingen inte varit så snabb som förutsågs. Samtidigt är intresset fortsatt stort för dessa områden och under hösten har aktiviteterna ökat och ett antal order har tagits.

Samtliga kvartal under 2019 överträffade motsvarande kvartal 2018. Dock kunde förskjutning av beslut kring större investeringar skönjas under hösten. Fortsatt från tidigare år

är det försäljning till befintliga kunder inom automationsområdet som har levererat bra omsättning och resultat.

Likt tidigare år har försäljning till OEM kunder och andra återköpande kunder inom automationsområdet legat på en bra och stabil nivå under 2019. Undantaget har fortsatt varit inom oljeindustrin.

Kontinuerligt görs effektiviseringar och med ett konstant fokus på lönsamhet blev 2019 det bästa året hittills 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.

Som ett led i vår fortsatta satsning i UK och Irland etablerade vi under första kvartalet ett kontor i Leeds, vilket kommer att bli vårt första kontor i England. Leeds utgör ett bra läge för vidare expansion i de industriellt viktiga mellersta delarna av England.

Vår huvudleverantör GE Digital (GE) och Novotek har under andra halvan av 2019 ingått ett strategiskt samarbete kring utveckling av försäljning och marknadsföring på våra marknader och då UK i synnerhet.

Emerson tog under början av året officiellt över GE's hårdvarudivision inom automation. Vi ser stora möjligheter kring detta område på sikt, då Emerson anses vara en av världens bästa automationsleverantörer inom andra områden.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Novotek koncernen redovisar för 2019 en rörelseintäkt på 306,3 (284,4) miljoner kronor och ett resultat efter finansiella poster på 34,6 (31,7) miljoner kronor. Orderingången uppgick under 2019 till 305,6 (286,4) miljoner kronor.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår till 31,5 (33,7) miljoner kronor under 2019. Novotek har en mycket god likviditet och likvida medel uppgick vid årets utgång till 68,5 (58,9) miljoner kronor och räntebärande skulder till kreditinstitut uppgick till 0,0 (0,0) miljoner kronor. Soliditeten uppgår till 51,1 (50,2) 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 gällande mjukvara varar till 1 april 2021. Under 2018 har Emerson förvärvat en division av GE som vi har avtal med gällande hårdvara men ingen förändring av avtalet har skett eller har indikerats från Emerson. Detta avtal löper till 31 maj 2020. Med hänsyn till vårt mångåriga och nära samarbete med Emerson (f.d. GE) ser vi inga problem med att få nytt avtal med Emerson.

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 valutasäkrar ej de olika valutaflödena men försöker i görli-gaste mån balansera de olika valutorna.

Som effekt av fastlagd strategi presenterar 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 15 och 16.

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 2019 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. Anna Bjelm 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 Göran Andersson (Novoplan AB) 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 revisorer rapporterar minst en gång per år personligen till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av den interna kontrollen.

Under 2019 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 avvikande mening antecknad. Under 2019 har samtliga beslut varit enhälliga. Viktigare 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 58-61.

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 vikti-

ga vidareutvecklingar av befintliga produkter aktiverats. Detta bedöms fortsätta under det kommande året.

MODERBOLAGET

Rörelseintäkterna uppgick under perioden 1 januari – 31 december 2019 till 9,2 (9,1) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 17,8 (32,3) miljoner kronor. I resultatet ingår utdelning från koncernbolag med 19,7 (34,7) miljoner kronor. Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 7,3 (2,9) miljoner kronor och soliditeten uppgick till 91,8 (95,6) procent.

MEDARBETARE

Den 31 december 2019 uppgick antalet anställda till 127 personer. I jämförelse med den 31 december 2018 har personalen ökat med 8 personer. Medelantalet anställda uppgick till 123 (120) personer.

HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Som alla företag är Novotek drabbad av coronaviruset. Omfattning av coronaviruset är oklart men Novotek vidtar löpande alla tillgängliga åtgärder för att både skydda sina medarbetare men även kunna fortsätta upprätthålla verksamheten med möjlighet att göra strategiska investeringar samt kunna fortsätta hjälpa våra kunder att bibehålla sin produktion. Satsningarna inom digitalisering och Cyber security kommer fortsättas.

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 Annette Larsson via bolag med 44,2% av rösterna, Arvid Svensson Invest AB med 10,9 % av rösterna, Göran Andersson via bolag med 10,5 % av rösterna samt Tobias Antius via bolag med 10,4% av rösterna.

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50% av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2019 föreslås en utdelning med 0,75 kronor/aktie. Utdelningen om 0,75 kronor innebär en direktavkastning på 2,0 % beräknat på börskurs 37,0 kronor den 31 december 2019. 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. Speciell hänsyn har tagits till Corona utbrottet.

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.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Dessa riktlinjer omfattar styrelseledamöter samt vd och andra personer i bolagets ledning (koncernledning). Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman, som arvode till styrelseledamöter.

RIKTLINJERNAS FRÄMJANDE AV BOLAGETS AFFÄRSSTRATEGI, LÅNGSIKTIGA INTRESSEN OCH HÅLLBARHET

Novoteks affärsidé är att vara en ledande leverantör av produkter och lösning inom såväl industriell IT och

Automation som IIoT och Cyber Security på marknaderna inom Norden, Benelux samt Brittiska öarna. En framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Några aktierelaterade incitamentsprogram finns för närvarande inte

FORMERNA AV ERSÄTTNING M.M.

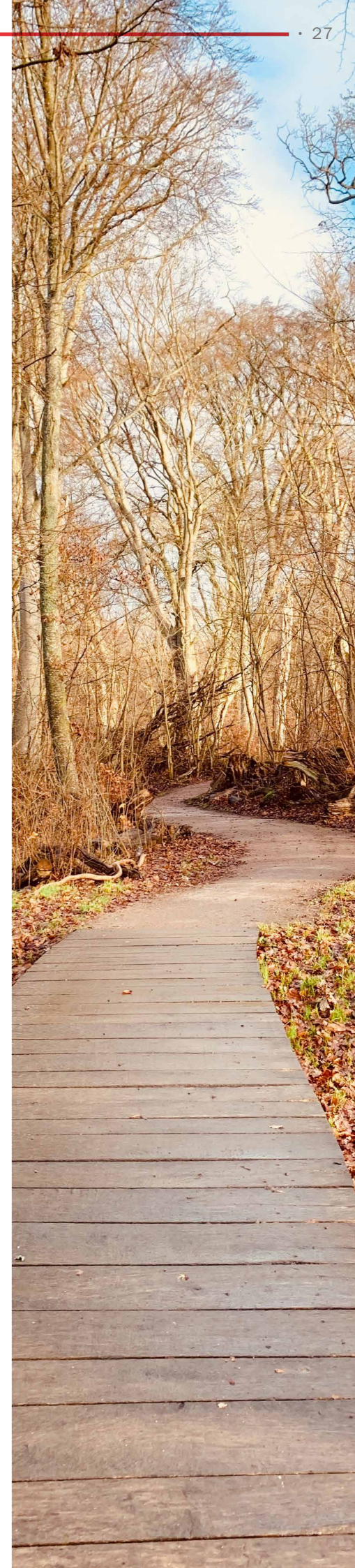
Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

FAST KONTANTLÖN

Vid fastställande av den fasta lönen ska den enskilda befattningshavarens ansvarsområden, erfarenhet och uppnådda resultat beaktas. Den fasta lönen revideras varje år.

KORTSIKTIG RÖRLIG KONTANTERSÄTTNING

Den kortsiktiga rörliga ersättningen ska vara maximerad och relaterad till den fasta lönen samt baserad på utfallet i förhållande till uppsatta mål som mäts per verksamhetsår. Den rörliga kontanta ersättningen baseras på finansiella mål (Omsättning och EBT), När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats, ska det bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen av rörlig kontantersättning till vd. När det gäller rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar vd



för bedömningen. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 25 procent av den sammanlagda fasta kontantlönen under mätperioden.

PENSION OCH ANDRA FÖRMÅNER

För vd ska pensionsförmånen vara premiebestämd. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 33 procent av den fasta årliga kontantlönen. Övriga ledande befattningshavare, som har anställningskontrakt enligt annat lands villkor, har pensionslösning i överensstämmelse med lokal praxis varvid principerna i dessa riktlinjer (premiebestämd) så långt möjligt ska tillgodoses. Det samlade värdet av förmåner, såsom sjukförsäkring och bilförmån, ska i förhållande till den totala ersättningen utgöra ett begränsat värde och motsvara vad som i princip är sedvanligt på marknaden, sammanlagt högst 15 % av den årliga kontantlönen.

UPPHÖRANDE AV ANSTÄLLNING

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader, för vd 18 månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för två år för vd och ett år för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

LÖN OCH ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR ANSTÄLLDA

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningskomponenter samt ersättningsökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

BESLUTSPROCESSEN FÖR ATT FASTSTÄLLA, SE ÖVER OCH GENOMFÖRA RIKTLINJERNA

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Novotek. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte vd eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

FRÅNGÅENDE AV RIKTLINJERNA

Styrelsen får besluta att tillfälligt frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft

MILJÖ- OCH KVALITET

Bolaget arbetar aktivt med miljö och kvalitetsfrågor.

Ett led i detta arbete är att upprätthålla den kvalitetscertifiering ISO 9001:2015 som Novotek Sverige AB haft sedan flera år och som löper till 2021. 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. Under 2019 genomförde Novotek Sverige AB en miljöcertifiering och erhöll miljöcertifiering enligt ISO 14001:2015.

Flerårsöversikt moderbolaget

Nedan visas utvecklingen under de senaste fem åren

Kkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	9 060	8 907	8 981	8 549	9 335
Resultat efter finansnetto	17 803	32 376	10 707	9 501	10 035
Medelantal anställda	4	4	4	4	4
Soliditet (%)	92	96	61	85	86

Förslag till vinstdisposition

Moderbolaget

Kkr	2019
Balanserade vinstmedel	41 252
Årets vinst	19 614
Till årsstämmans förfogande	60 866
Styrelsen och verkställande direktören föreslår:	
- att till aktieägarna utdelas 0,75 kr per aktie	7 950
- att kvarstående vinstmedel balanseras i ny räkning	52 916

Flerårsöversikt koncernen

Nedan visas utvecklingen under de senaste fem åren

Kkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	303 899	284 071	235 516	211 828	217 769
Resultat efter finansnetto	34 676	31 768	27 088	20 740	19 540
Medelantal anställda	123	120	113	110	120
Soliditet (%)	51	50	52	55	54

RESULTATRÄKNING

Kkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		303 899	284 071	9 060	8 907
Övriga rörelseintäkter		2 474	397	106	215
Summa rörelsens intäkter	2, 3	306 373	284 468	9 166	9 122
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-129 718	-124 330	0	0
Övriga externa kostnader	5, 6	-19 037	-20 972	-4 592	-4 923
Personalkostnader	4	-113 204	-104 971	-6 075	-6 198
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	13	-786	-639	-17	-18
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	11	-8 800	-1 931	-458	-361
Summa rörelsens kostnader		-271 545	-252 843	-11 142	-11 500
Rörelseresultat		34 828	31 625	-1 976	-2 378
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag	7	0	0	19 697	34 657
Finansiella intäkter	8	423	399	106	142
		423	399	19 803	34 799
Finansiella kostnader	9	-575	-256	-24	-45
		-575	-256	-24	-45
Resultat efter finansiella poster		34 676	31 768	17 803	32 376
Bokslutsdispositioner					
Koncernbidrag		0	0	1 811	3 611
		0	0	1 811	3 611
Resultat före skatt		34 676	31 768	19 614	35 987
Skatt på årets resultat	10	-7 927	-7 683	0	-306
		-7 927	-7 683	0	-306
Årets resultat		26 749	24 085	19 614	35 681
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		26 701	23 667		
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		48	418		
Data per aktie					
Resultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) per aktie före och efter utspädning, kr.		2,5	2,2		
Antal aktier vid periodens slut		10 600	10 600		
Genomsnittligt antal aktier		10 600	10 600		

Kkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31	2019-01-01- 2019-12-31	2018-01-01- 2018-12-31
Årets resultat	26 749	24 085	19 614	35 681
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultat				
Årets omräkningsdifferenser från utländska verksamheter, vilka inte har någon skaffeeffekt	2 239	2 524		
Årets totalresultat	28 988	26 609	19 614	35 681
Årets totalresultat hänförligt till:				
Innehav utan bestämmande inflytande	175	596		
Moderbolagets aktieägare	28 813	26 013	19 614	35 681

BALANSRÄKNING

Tillgångar Kkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11	1 038	1 281	1 001	1 027
Kundrelationer	11	11 019	11 558	0	0
Goodwill	12	53 351	51 724	0	0
		65 408	64 563	1 001	1 027
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Nyttjanderättstillgångar	13	13 463	0		
Inventarier, verktyg och installationer	13	2 494	1 906	60	14
		15 957	1 906	60	14
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Andelar i dotterföretag	14	-	-	56 388	56 023
Uppskjuten skattefordran	10	-	-	0	0
Fordringar hos koncernföretag		-	-	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav		339	0	339	0
Andra långfristiga fordringar	15	2 457	2 506	0	0
		2 796	2 506	56 727	56 023
Uppskjuten skattefordran	10	12	102	-	-
Summa anläggningstillgångar		84 173	69 077	57 788	57 064
Omsättningstillgångar					
<i>Varulager</i>					
Färdiga varor och handelsvaror	18	1 069	1 415	0	0
		1 069	1 415	0	0
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar	19	79 282	82 186	0	0
Aktuella skattefordringar	10	581	493	127	123
Fordringar hos koncernföretag		-	-	5 123	797
Övriga fordringar		304	414	38	113
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	5 414	2 820	313	228
		85 581	85 913	5 601	1 261
<i>Likvida medel/Kassa och bank</i>	16, 17	68 491	58 877	7 308	2 886
Summa omsättningstillgångar		155 141	146 205	12 909	4 147
Summa tillgångar		239 314	215 282	70 697	61 211

BALANSRÄKNING

Kkr	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder					
Eget kapital					
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital	21	2 650	2 650	2 650	2 650
Reservfond		-	-	530	530
Fond för utvecklingsutgifter		-	-	822	648
Övrigt tillskjutet kapital		42 652	42 652	-	-
Reserver		8 028	5 916	-	-
				4 002	3 828
<i>Fritt eget kapital</i>					
Balanserad vinst		39 579	29 647	41 252	18 995
Årets resultat		26 701	23 667	19 614	35 681
				60 866	54 676
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		119 610	104 532	64 868	58 504
Innehav utan bestämmande inflytande		2 765	3 517	-	-
Summa eget kapital		122 375	108 049	64 868	58 504
Långfristiga skulder och avsättningar					
Leasingskulder	6	7 955	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder	10, 16, 17	2 151	2 268	0	0
Villkorad tilläggsköpeskilling	23	7 744	7 195	0	0
Summa långfristiga skulder		17 850	9 463	0	0
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	16, 17	25 817	37 278	230	288
Skulder till koncernföretag		-	-	3 801	660
Skulder till intresseföretag		48	0	0	0
Aktuella skatteskulder	10	8 531	7 591	0	0
Leasingskulder	6	5 993	-	-	-
Övriga skulder		12 639	16 483	120	104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	46 061	36 418	1 678	1 655
Summa kortfristiga skulder		99 089	97 770	5 829	2 707
Summa eget kapital och skulder		239 314	215 282	70 697	61 211

REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPTIAL

Kkr	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						
	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	BALANSERAD VINST	TOTALT EGET KAPITAL	INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE	SUMMA EGET KAPITAL
Belopp 2017-12-31	2 650	42 652	2 570	36 105	83 977	3 599	87 576
Årets resultat				23 667	23 667	418	24 085
Övrigt totalresultat			2 346		2 346	178	2 524
Summa totalresultat	0	0	2 346	23 667	26 013	596	26 609
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare							
Utdelning				-13 250	-13 250	-1 418	-14 668
Summa	0	0	0	-13 250	-13 250	-1 418	-14 668
Belopp 2018-12-31	2 650	42 652	5 916	53 314	104 532	3 517	108 049
Engångspost hänförligt till IFRS 16				-485	-485		-485
Årets resultat				26 701	26 701	48	26 749
Övrigt totalresultat			2 112		2 112	127	2 239
Summa totalresultat	0	0	2 112	26 216	28 328	175	28 988
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av aktieägare							
Aktieägartillskott					0	105	105
Utdelning				-13 250	-13 250	-1 032	-14 282
Summa	0	0	0	-13 250	-13 250	-927	-14 177
Belopp 2019-12-31	2 650	42 652	8 028	66 280	119 610	2 765	122 375

Akkumulerad valutaomräkningsdifferens, som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter, uppgår till 8 028 (5 916) kkr. Innehav utan bestämmande inflytande innefattar den andel av eget kapital som inte ägs av moderbolaget.

Kkr	FOND FÖR UTVECKLINGS-UTGIFTER					
	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	FOND FÖR UTVECKLINGS-UTGIFTER	BALANSERAD VINST	ÅRETS VINST	SUMMA
Belopp 2017-12-31	2 650	530	212	19 253	13 428	36 073
Utdelning				-13 250		-13 250
Omföring av årets vinst				13 428	-13 428	0
Förändring av utvecklingsutgifter			436	-436		0
Årets totalresultat					35 681	35 681
Belopp 2018-12-31	2 650	530	648	18 995	35 681	58 504
Utdelning				-13 250		-13 250
Omföring av årets vinst				35 681	-35 681	0
Förändring av utvecklingsutgifter			174	-174		0
Årets totalresultat					19 614	19 614
Belopp 2019-12-31	2 650	530	822	41 252	19 614	64 868

FOND FÖR UTVECKLINGSUTGIFTER

Moderbolaget	2019-12-31	2018-12-31
Kkr		
Ingående värde	648	212
Aktiverat	417	488
Avskrivning	-243	-52
Utgående värde	822	648

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2019-01-01-2019-12-31	2018-01-01-2018-12-31	2019-01-01-2019-12-31	2018-01-01-2018-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		34 828	31 625	-1 976	-2 378
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	11, 13	9 586	2 570	475	379
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		-116	453	0	0
		44 298	34 648	-1 501	-1 999
Erhållen ränta		424	399	106	142
Erlagd ränta		-575	-256	-24	-45
Betald inkomstskatt		-7 544	-7 715	-3	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		36 603	27 076	-1 422	-1 886
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Varulager		386	-823	0	0
Fordringar		1 878	-5 686	-2 526	1 830
Skulder		-7 271	13 102	3 122	-20 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten		31 596	33 669	-826	-20 725
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11	-1 513	-533	-432	-533
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	13	-432	-520	-63	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		221	90	0	0
Förändring långfristiga tillgångar/skulder		-237	-2 139	-339	0
Förvärv av nettotillgångar i dotterbolag		0	-232	0	0
Lämnat aktieägartillskott till dotterbolag		0	0	-365	0
Erhållen utdelning koncernbolag		-	-	19 697	34 657
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 961	-3 334	18 498	34 124
Finansieringsverksamheten					
Amortering leasingsskuld		-6 724	0	0	0
Lämnad utdelning innehav utan bestämmande inflytande		-1 032	-1 418	-	-
Lämnad utdelning		-13 250	-13 250	-13 250	-13 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-21 006	-14 668	-13 250	-13 250
Förändring av likvida medel		8 629	15 667	4 422	149
Likvida medel vid årets början		58 877	41 772	2 886	2 737
Kursdifferens i likvida medel		985	1 438	0	0
Likvida medel vid årets slut		68 491	58 877	7 308	2 886

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 ELLER ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Från och med 1 januari 2019 tillämpas IFRS 16 Leasingavtal. Koncernen har tillämpat den förenklade övergångsmetoden vilket innebär att jämförande information i tidigare perioder inte har räknats om utan den ackumulerade effekten av övergången kommer att redovisas som en öppningsbalansjustering. Samtliga nyttjanderätter värderas vid övergången till redovisat värde som om de nya redovisningsreglerna tillämpats från kontraktens början och leasingsskulderna värderas till nuvärdet av per övergångsdagen återstående framtida leasebetalningar.

Koncernen tillämpar lätttnadsreglerna avseende leasingavtal där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt kortidsleasingavtal vilket även omfattar avtal som avslutas under 2019. De mest väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende hyra av kontorslokaler. Som en följd av införandet av IFRS 16 har koncernens balansomsättning ökat genom inkluderingen av nyttjanderättstillgångar och leasingsskulder. Leasingavgifter som i jämförelseåret, enligt IAS 17 har redovisats som övriga externa kostnader i resultaträkningen, har ersatts av avskrivningar på nyttjanderättstillgångarna vilka redovisas som en kostnad i rörelseresultatet samt ränta på leasingsskulden vilken redovisas som en finansiell kostnad. Leasingavgiften fördelas mellan amortering på leasingsskulden och betalning av ränta.

Nyttjanderättstillgångar	18 930
Leasingsskuld	19 415
Eget Kapital	- 485

Övergången till IFRS 16 har även fått effekter på kassaflödesanalysen. I jämförelse med 2018 påverkas kassaflödet från den löpande verksamheten positivt i och med att avskrivningarna på nyttjanderättstillgångar återläggs

som ej kassaflödespåverkande samtidigt som delar av leasingbetalningarna redovisas som amortering av räntebärande skulder i kassaflödet från finansieringsverksamheten. Den andra delen av leasingbetalningarna redovisas som erlagd ränta i kassaflödet från den löpande verksamheten.

För mer information om leasingavtal och övergångseffekter se not 6.

KOMMANDE STANDARD VILKA FÖRVÄNTAS FÅ EFFEKT PÅ KOMMANDE FINANSIELLA RAPPORTER

Inga IFRS standarder 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 prövas 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 överlätna tillgångar och skulder som koncernen ådrar 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 UTLÄNDSK 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 prövas regelbundet så även nyttjandeperioden.

KUNDRELATIONER

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 kostnadsförs 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 bestämd 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

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas till ett belopp som avspeglar förväntad ersättning och ersättning företaget har rätt till för överlä-

tande av varor och/eller tjänster till kunder när kontrollen har överförts till kunden.

Försäljning av varor

Intäkter från försäljning (distribution) av varor, som i Novoteks fall är mjukvara och/eller hårdvara, redovisas vid den tidpunkt när kontrollen har överförts till kunden. Detta sker t.ex. när Novotek har en befintlig rätt till betalning för varan, kunden har nyttjande(ägande)rätt till varan, varan har levererats till kunden och/eller kunden har de betydande risker och fördelar som är förknippade med varornas ägande. Novotek säljer även uppgraderingsavtal på normalt 12 månader, där Novotek som distributör och ej ägare till distribuerad mjukvara (IP-rättighet) ej har några framtida åtagande mot kunden och därmed intäktsförs dessa avtal enligt ovan.

Utförande av tjänster

Intäkter från tjänster, främst applikationskonfigurering, redovisas över tid med hänvisning till framsteg mot färdigställande för varje prestationsåtagande. Normalt utförs tjänst på löpande räkning och endast i undantagsfall till fastpris. Framsteg mot färdigställande för varje prestationsåtagande beräknas baserat på andelen nedlagda utgifter jämfört med totala beräknade utgifter för varje prestationsåtagande.

Prissättningen inkluderar normalt ej några väsentliga rabatter eller liknande som kommer att påverka fördelningen av transaktionspriset på olika prestationsåtaganden

Avtalstillgångar och avtalsskulder

Tidpunkten för intäktsredovisning, fakturering och inbetalningar leder till fakturerade kundfordringar, ofakturerade fordringar (avtalstillgångar) samt kundförskott och kundinbetalningar (avtalsskulder) i koncernbalansräkningen. Fakturering sker vanligtast under arbetets gång enligt överenskomna avtalsvillkor (normalt månadsvis), annars när avtalade milstolpar uppnås eller när kontrollen över varorna har överförts till kunden. Novotek erhåller ibland förskott eller inbetalningar av kunder, innan intäkter redovisas, vilket leder till avtalsskulder. Med hänsyn till att Novotek ej har några avtal som löper längre än 1 år intäktsförs samtliga ingående avtalsskulder under året. Dessa avtalstillgångar och avtalsskulder redovisas i koncernbalansräkningen under upplupna intäkter resp. förutbetalda intäkter på kontraktbasis per slutet av varje rapportperiod. Betalningsvillkoren varierar från kontrakt till kontrakt och beror på vad som avtalats med kunden.

Praktiska lösningar

Novotek har valt att tillämpa följande praktiska lösningar: För upplysningar om det sammanlagda beloppet av transaktionspriset som fördelats till de prestationsåtaganden som är uppfyllda (eller delvis uppfyllda) i slutet av rapportperioden upplyser inte Novotek om värdet relaterat till följande undantag:

- prestationsåtagandet är en del av ett avtal som har en ursprunglig förväntad löptid på högst ett år, och
- företaget har rätt till ersättning från en kund till ett belopp som direkt motsvarar värdet för kunden av företagets prestation som uppnåtts till dato.

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 p.g.a. 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.

KASSAFLÖDEANALYS

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

Vid övergången till IFRS 16 samt vid tecknandet av nya leasingavtal redovisas en nyttjanderättstillgång samt en leasingkund i balansräkningen. Anskaffningsvärdet utgörs av de diskonterade återstående leasingavgifterna för icke uppsägningsbara leasingperioder. Möjliga förlängningsperioder inkluderas om koncernen är rimligt säker på att dessa kommer att nyttjas. Vid diskontering används bolagets marginella låneränta som för närvarande uppgår till X%.

Leasingavtalet kan komma att förändras under leasingperioden varvid omvärdering av leasingkulden och nyttjanderättstillgången sker.

Leasingavgifter fördelas mellan amortering på leasingkulden och betalning av ränta. Koncernens väsentliga leasingavtal utgörs av avtal avseende hyra av kontorslokaler.

Bolaget tillämpa låtnadsregler avseende leasingavtal

där den underliggande tillgången har ett lågt värde samt korttidsleasingavtal. Dessa leasingavtal redovisas som kostnad den period som nyttjandet sker.

IAS 17

Klassificeringen av ett leasingavtal avgörs av vilken omfattning de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet av det aktuella leasingobjektet finns hos leasegivaren eller leasetagaren. Ett leasingavtal klassificeras som ett finansiellt leasingavtal om det innebär att de ekonomiska fördelar och risker som förknippas med ägandet av objektet i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Ett leasingavtal klassificeras som operationellt om det inte innebär att dessa fördelar och risker i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Koncernen har endast operationella leasingavtal vilket innebär att leasingavgiften redovisas som kostnad fördelat linjärt över leasingperioden.

NEDSKRIVNINGAR

Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod, samt aktiverade utvecklingskostnader som ännu inte tagits i bruk, skrivs inte av utan prövas 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-

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 betalad 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

Moderbolaget använder undantaget gällande tillämpning av IFRS 16 Leasingavtal, vilket innebär att all leasing redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

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 IFRS 9. 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 AKTIEÄGAR-TILLSKOTT

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 prövas 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 nettoinköp uppgår till 2 138 (1 048) 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 Confiplan AB, 556940-9856, 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 Höjdrodergatan 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	
	2019	2018
Sverige	50 362	55 983
Benelux	87 727	81 127
Danmark	66 176	66 753
Finland	37 581	31 826
Norge	27 842	23 255
UK & Irland	42 192	32 330
Moderbolag och koncerneliminering	-5 507	-6 806
	306 373	284 468

Analys av intäkter per intäktslag	KONCERNEN	
	2019	2018
Produkter	249 153	233 186
Tjänster	59 236	59 766
Övrigt och koncerneliminering	-2 016	-8 484
	306 373	284 468

Försäljning av fastprisprojekt utgör mindre än 10% av total tjänsteförsäljning.
Ingen enskild kund utgör 10 % eller mer av intäkterna.

Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Av moderbolagets inköp har under året 27 (22) 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 4 576 kSEK (1 334) och summan av sådana anläggningstillgångar lokaliserade i andra länder uppgår till 23 437 kSEK (13 411).

NOT 3. SEGMENTSINFORMATION

Rörelseintäkternas fördelning per segment	2019			2018		
	RÖRELSE-INTÄKTER	RÖRELSE-RESULTAT	FINANS-NETTO	RÖRELSE-INTÄKTER	RÖRELSE-RESULTAT	FINANS-NETTO
Industriell IT och Automation	311 880	36 804	-234	291 274	34 003	46
Koncerngemensamt	9 166	-1 976	82	9 122	-2 378	97
Eliminering	-14 673	0	0	-15 928	0	0
	306 373	34 828	-152	284 468	31 625	143

Investeringar och avskrivningar per segment	2019		2018	
	INVESTERINGAR	AVSKRIVNINGAR	INVESTERINGAR	AVSKRIVNINGAR
Industriell IT och Automation	2 595	-9 111	520	-2 191
Koncerngemensamt	495	-475	533	-379
Eliminering	0	0	0	0
	3 090	-9 586	1 053	-2 570

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

NOT 4. PERSONAL

Medelantalet anställda	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Kvinnor	22	20	1	1
Män	101	100	3	3
	123	120	4	4

Medelantalet anställda per geografisk område (koncernen)	2019		2018	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	3	24	2	23
Benelux	7	21	6	23
Danmark	7	25	6	23
Finland	1	13	1	12
Norge	2	9	2	10
UK & Irland	2	9	3	9

Löner och ersättningar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Styrelse och verkställande direktör	11 127	10 712	1 867	1 840
Övriga anställda	73 224	68 726	1 820	1 666
	84 351	79 438	3 687	3 506

NOT 4. FORTS. PERSONAL

Sociala kostnader	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	1 567	1 906	260	271
Pensionskostnader övriga anställda	7 639	6 828	425	380
Övriga sociala kostnader	11 762	11 205	1 412	1 209
	20 968	19 939	2 097	1 860

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER PER GEOGRAFISKT OMRÅDE (KONCERNEN)	2019					
	SVERIGE	BENELUX	DANMARK	FINLAND	NORGE	UK & IRLAND
<i>Löner och ersättningar</i>						
Styrelse och verkställande direktör	2 686	1 295	2 831	1 849	1 860	606
Övriga anställda	14 275	16 901	21 643	7 731	7 338	5 336
<i>Sociala kostnader</i>						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	485	186	297	504	95	0
Pensionskostnader övriga anställda	1 800	1 561	2 285	1 505	392	96
Övriga sociala kostnader	6 103	2 892	240	174	1 705	648

LÖNER, ERSÄTTNINGAR OCH SOCIALA KOSTNADER PER GEOGRAFISKT OMRÅDE (KONCERNEN)	2018					
	SVERIGE	BENELUX	DANMARK	FINLAND	NORGE	UK & IRLAND
<i>Löner och ersättningar</i>						
Styrelse och verkställande direktör	2 894	1 301	2 687	1 570	1 686	574
Övriga anställda	13 112	16 527	19 808	6 539	7 747	4 993
<i>Sociala kostnader</i>						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	570	168	328	746	94	0
Pensionskostnader övriga anställda	1 638	1 435	1 856	1 431	409	59
Övriga sociala kostnader	5 665	2 798	200	162	1 696	684

Styrelse

Styrelsen består av fem personer varav två kvinnor. Arvoden till styrelseledamöterna, har enligt årsstämans beslut, utgått med 95 kkr (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 1 392 kkr (1 365 kkr) samt skattepliktig förmån till ett värde av 124 kkr (113 kkr). Verkställande direktör erhåller inbetalning till avgiftsbestämd pension som beloppsmässigt motsvarar ITP-planen. Årets pensionspremie uppgick till 260 kkr (271 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 2019 till sammanlagt 9 001 kkr (8 688 kkr). Därutöver utgick förmåner (huvudsakligen bilförmåner) med sammanlagt 340 kkr (341 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 2019 till sammanlagt 1 503 kkr (1 732 kkr). För övriga ledande befattningshavare gäller uppsägningstider varierande mellan 6 och 12 månader. Inga avtal om avgångsvederlag finns.

NOT 5. REVISIONSKOSTNADER

Revisionsuppdrag	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Mazars AB	236	214	122	118
Övriga	574	496	0	0
<i>Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag</i>				
Mazars AB	72	72	72	72
Övriga	16	8	0	0
<i>Skatterådgivning</i>				
Mazars AB	0	0	0	0
Övriga	71	69	0	0
<i>Övriga tjänster</i>				
Mazars AB	72	43	72	43
Övriga	52	87	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

Fram till och med 1 januari 2019 var koncernen leasetagare genom operationella leasingavtal för främst kontorslokaler och bilar. I och med övergången till IFRS 16 Leasingavtal redovisas alla leasingavtal i balansräkningen, förutom korttidsleasing och leasing av mindre värde. Per bokslutsdatum har koncernen hyresavtal avseende kontorslokaler samt bilar som redovisas som nyttjanderättstillgång i balansräkningen. De återstående leasingavgifterna har nuvärdesberäknats en genomsnittlig låneränta vilken uppgick till 2%. Per den 1 januari 2019 har följande justeringar skett i koncernens balansräkning.

Tillgångar	
Materialla anläggningstillgångar, Nyttjanderättstillgångar	18 930
	18 930

Eget kapital och skulder

Eget kapital	-485
Leasingskuld	19 415
	18 930

	Koncernen
Avstämning mellan operationella leasingåtaganden enligt IAS 17 och leasingskuld enligt IFRS 16	2019
Operationella leasingåtaganden per 31 december 2018	21 443
Effekt av nuvärdeberäkning	-2 028
Redovisad leasingskuld	19 415

	Koncernen
Belopp som redovisats i resultatet	2019
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-6 714
Räntekostnader för leasingskulder	-330

Förfalloanalys Koncernen 2019-12-31	Inom 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Efter 5 år	Totalt
Leasingskuld	1 675	4 527	8 169	-	14 371

2018-12-31

Under året betalade leasingavgifter uppgår till 7 059 (7 353) kkr, varav moderbolaget 133 (131) kkr. Värdet av avtalade framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande:

	KONCERNEN	MODERBOLAGET
Förfaller till betalning 2019	6 879	79
Förfaller till betalning 2020-2021	9 734	76
Förfaller till betalning 2022 eller senare	4 830	0

NOT 7. RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Utdelning från dotterbolag	-	-	19 697	34 657
	-	-	19 697	34 657

NOT 8. FINANSIELLA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ränteintäkter och liknande	423	399	106	142
Ränteintäkter koncernbolag	-	-	0	0
	423	399	106	142

NOT 9. FINANSIELLA KOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Räntekostnader och liknande	-575	-256	-24	-45
Räntekostnader koncernbolag	-	-	0	0
	-575	-256	-24	-45

NOT 10. SKATT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Skattekostnad i resultaträkningen				
Aktuell skatt	8 085	7 499	0	0
Uppskjuten skatt	-158	184	0	306
Skatt på årets resultat	7 927	7 683	0	306

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Skillnad mellan nominell svensk skattesats och koncernens skatt				
Skatt enligt nominell skattesats 22,0 %	7 629	6 989	4 315	7 917
Skatteeffekt av ej avdragsgilla/skattepliktiga poster	68	60	-4 315	-7 611
Justeringar avseende tidigare års skatter	6	36	0	0
Ej aktiverat underskottsavdrag	52	345	0	0
Effekt utländska skattesatser	172	253	0	0
Skatt på årets resultat	7 927	7 683	0	306

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Skatt avseende poster som redovisats direkt mot eget kapital	0	0	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Skatter i balansräkningen				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	12	102	0	0
<i>Rörelsefordringar</i>				
Aktuell skattefordran	581	493	127	123
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld	2 151	2 268	0	0
<i>Rörelseskulder</i>				
Aktuell skatteskuld	8 531	7 591	0	0

NOT 10 FORTS. SKATT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Immateriella anläggningstillgångar	0	30	0	0
Materiella anläggningstillgångar	0	-10	0	0
Skattemässigt värde i underskottsavdrag	0	0	0	0
Övrigt	12	82	0	0
Redovisat värde	12	102	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Ingående värde	102	538	0	306
Årets avsättning	8	0	0	0
Årets upplösning	-102	-445	0	-306
Omräkningsdifferens	4	9	0	0
Redovisat värde	12	102	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjuten skatteskuld				
Immateriella anläggningstillgångar	2 094	2 268	0	0
Övrigt	57	0	0	0
Redovisat värde	2 151	2 268	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjuten skatteskuld				
Ingående värde	2 268	2 503	0	0
Årets avsättning	65	0	0	0
Årets upplösning	-347	-298	0	0
Omräkningsdifferens	165	63	0	0
Redovisat värde	2 151	2 268	0	0

NOT 11. BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGARBETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	16 556	15 724	8 802	8 269
Årets aktivering	432	533	432	533
Årets omräkningsdifferens	117	299	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	17 105	16 556	9 234	8 802
Ingående avskrivningar	-15 275	-14 413	-7 775	-7 414
Årets avskrivningar	-682	-582	-458	-361
Årets omräkningsdifferens	-110	-280	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-16 067	-15 275	-8 233	-7 775
Redovisat värde	1 038	1 281	1 001	1 027

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser egenutvecklad programvara.

KUNDRELATIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	13 790	13 506	575	575
Årets omräkningsdifferens	1 008	284	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	14 798	13 790	575	575
Ingående avskrivningar	-2 232	-904	-575	-575
Årets omräkningsdifferens	-143	21	0	0
Årets avskrivningar	-1 404	-1 349	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 779	-2 232	-575	-575
Redovisat värde	11 019	11 558	0	0

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

NOT 12. GOODWILL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	52 669	51 013	0	0
Förvärvade anskaffningsvärden	0	232	0	0
Årets omräkningsdifferens	1 627	1 424	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	54 296	52 669	0	0
Ingående nedskrivningar	-945	-945	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-945	-945	0	0
Redovisat värde	53 351	51 724	0	0

Koncernens redovisade goodwill per 2019-12-31 fördelas per kassagenererande enheter enligt följande:

Novotek Sverige AB	6 583	(6 583)
Novotek AS (Norge)	8 866	(8 586)
Novotek A/S (Danmark)	7 350	(7 241)
ROB-EX A/S (Danmark)	926	(912)
Novotek OY (Finland)	5 166	(5 087)
Novotek BV (Benelux)	10 570	(10 410)
Novotek UK & Ireland LTD (UK och Irland)	13 890	(12 905)
	53 351	(51 724)

Nedskrivningsprövning

Koncern genomförde den årliga nedskrivningsprövningen av goodwill per den 31 december 2019. Prövning görs för att se så att inte det redovisade värdet på de kassagenererande enheterna överstiger deras återvinningsvärde.

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 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 baserar 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 2020 och ytterligare fyra år framåt och visar en organisk tillväxt på 5% (5%). Den senaste treårsperioden har tillväxt i genomsnitt uppgått till 13%.

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 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 7% (9%). Då de kassagenererande enheterna har likartade ekonomiska egenskaper och förutsättningar, har samma diskonteringsränta och tillväxt använts för samtliga enheter. Diskonteringsräntan ska motsvara Novoteks bedömda genomsnittliga kapitalkostnad och är satt främst utifrån koncernen avkastningskrav med tillägg för uppskattning av marknadens bedömning av risk.

NOT 13. NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	18 930	0	0	0
Tillkommande nyttjanderättstillgångar	1 147	0	0	0
Avgående nyttjanderättstillgångar	-732	0	0	0
Årets omräkningsdifferenser	284	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	19 629	0	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Avgående nyttjanderättstillgångar	480	0	0	0
Årets avskrivningar	-6 714	0	0	0
Årets omräkningsdifferenser	68	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 166	0	0	0
Redovisat värde	13 463	0	0	0

NOT 13. INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	5 780	5 739	291	291
Inköp	1 511	520	63	0
Försäljning	-499	-310	0	0
Utrangering	0	-359	0	0
Årets omräkningsdifferens	84	190	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	6 876	5 780	354	291
Ingående avskrivningar	-3 874	-3 723	-277	-259
Försäljning	329	248	0	0
Utrangering	0	359	0	0
Årets avskrivningar	-786	-639	-17	-18
Årets omräkningsdifferens	-51	-119	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 382	-3 874	-294	-277
Redovisat värde	2 494	1 906	60	14

NOT 14. ANDELAR I DOTTERBOLAG

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITAL-ANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
Novotek Sverige AB	556265-3906	Malmö	1 000	100%	4 000
Arangur 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
Rob-Ex A/S	20944196	Odense	306	51%	6 705
Novotek GmbH	HRB 202293	Solingen	1	100%	0
Novotek Holdings Limited	SC575097	Glasgow	1	100%	30 735
Securiot ApS	39635623	Horsens	255	51%	36
Securiot AB	559157-2077	Malmö	255	51%	391
					56 388

ANDELAR I DOTTERBOLAG

	MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31
Ingående redovisat värde	56 023	25 226
Aktieägartillskott	365	30 735
Insatskapital	0	62
Redovisat värde	56 388	56 023

DOTTERBOLAGS ANDELSINNEHAV I KONCERNFÖRETAG

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITAL-ANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
Novotek UK & Ireland Limited	SC274480	Glasgow	10 000	100%	52 584
TriMation B.V.	18036113	Chaam	400	100%	5 738
Novotek BVBA	811264250	Vilvoorde	400	100%	4 173

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 2 765 (3 517) kkr av vilka 1 523 (1 288) kkr härrör sig till Novotek B.V., 2 609 (2 936) kkr till ROB-EX A/S, 14 (-58) till Securiot AB samt - 1 381 (-649) till Securiot ApS.

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.		ROB-EX A/S		SECURIOT AB		SECURIOT APS	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar	7 337	7 065	147	360	0	0	3	0
Omsättningstillgångar	43 262	47 970	10 278	11 442	322	235	1 566	181
Summa tillgångar	50 599	55 035	10 425	11 802	322	235	1 569	181
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder	31 566	38 140	5 101	5 738	292	354	4 387	1 505
Summa skulder	31 566	38 140	5 101	5 738	292	354	4 387	1 505
Nettotillgångar	19 033	16 895	5 324	6 064	30	-119	-2 818	-1 324

INFORMATION I SAMMANDRAG FRÅN RESULTATRÄKNINGEN

	NOVOTEK B.V.		ROB-EX A/S		SECURIOT AB		SECURIOT APS	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Intäkter	87 727	81 127	18 740	17 038	252	229	877	151
Årets resultat	7 335	5 438	759	1 526	-217	-169	-1 641	-1 392
Årets summa totalresultat	6 748	5 003	387	778	-111	-86	-837	-710
Summa totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	587	435	372	748	-106	-83	-804	-682
Utdelning till innehavare utan bestämmande inflytande	357	1 418	675	0	0	0	0	0

INFORMATION I SAMMANDRAG FRÅN KASSAFLÖDESANALYS

	NOVOTEK B.V.		ROB-EX A/S		SECURIOT AB		SECURIOT APS	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 318	23 245	1 735	2 203	-112	19	38	10
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-495	-1 755	-54	-118	0	0	-3	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 606	-18 462	-1 418	0	365	50	0	69
Förändring av likvida medel	-3 783	3 028	263	2 085	253	69	35	79
Likvida medel vid årets början	14 946	11 419	6 684	4 422	69	0	79	0
Kursdifferens i likvida medel	286	499	97	177	0	0	1	0
Likvida medel vid periodens slut	11 449	14 946	7 044	6 684	322	69	115	79

NOT 15. ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående fordran	2 506	378	0	0
Utlåning under året	15	2 156	0	0
Amortering under året	-116	-15	0	0
Årets omräkningsdifferens	52	-13	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 457	2 506	0	0
Redovisat värde	2 457	2 506	0	0

Övriga långfristiga fordringar är ej räntebärande.

NOT 16. FINANSIELLA INSTRUMENT OCH RISKHANTERING

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella tillgångar enligt IFRS9

Klassificering och värdering

Novoteks principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenskaperna hos de avtalssensitiva kassaflödena från den finansiella tillgången. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader förutom derivat och instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas exklusive transaktionskostnader. För redovisade räkenskapsår har Novotek följande kategorier av finansiella instrument.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Här redovisar Novotek de tillgångar vilka innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalssensitiva kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på de utestående beloppen. Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde ingår i omsättningstillgångar med undantag för de poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering efter anskaffningstidpunkten sker till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för kreditförluster. För beskrivning av koncernens kreditförluster, se not 19.

Finansiella tillgångar och skulder

Likvida medel

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 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 anskaffningsvärdet 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 68 491 (58 877) 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	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Externa med förfall inom 1 år	0	0	0	0
Summa räntebärande skulder	0	0	0	0

Icke räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Externa med förfallodag inom 1 år	99 089	97 770	5 829	2 707
Externa med förfallodag senare 1 år	7 744	7 195	0	0
Summa icke räntebärande skulder	106 833	104 965	5 829	2 707

I årsredovisningen definieras räntebärande skulder som skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit där faktisk ränta erläggs.

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. Merparten av nedan redovisade skulder avser ordinarie rörelseskulder som har en förfallotid inom ett år.

Koncernen

2019	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	106 833	0	99 089	0	7 744
Summa	106 833	0	99 089	0	7 744

Moderbolaget

2019	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	5 829	0	5 829	0	0
Summa	5 829	0	5 829	0	0

Koncernen

2018	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	104 965	0	97 770	0	7 195
Summa	104 965	0	97 770	0	7 195

Moderbolaget

2018	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
Leverantörsskulder med mera	2 707	0	2 707	0	0
Summa	2 707	0	2 707	0	0

FINANSIELLA RISKER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker såsom marknadsrisk (innefattande valutarisk, ränterisk och prisrisk), 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 2019 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka koncernens resultat med 685 (589) kkr. Koncernens mål för överskottslikviditet 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 2019 0,0 (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 säkras. 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 valutärisk avseende kundfordringar och leverantörsskulder. Om samtliga valutor skulle varit 5 % högre skulle koncernens resultat på grund av exponeringen påverkats med ca +2 207 (+1 701) kkr baserat på exponeringen per balansdagen. Motsvarande för moderbolaget är 0 kkr (0).

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.

Soliditeten är enligt följande

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital	122 375	108 049	64 868	58 504
Summa Eget kapital	122 375	108 049	64 868	58 504
Balansomslutning	239 314	215 282	70 697	61 211
Soliditet	51%	50%	92%	96%

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.

Tillämpade valutakurser

	KONCERNEN	
	2019	2018
<i>Vid omräkning av balansposter till rapportvalutan har följande valutakurser använts:</i>		
EUR	10,434	10,275
DKK	1,397	1,376
NOK	1,058	1,025
GBP	12,215	11,348

För omräkning av det utländska dotterföretagets resultaträkning till rapportvalutan har följande valutakurser använts:

	KONCERNEN	
	2019	2018
EUR	10,589	10,257
DKK	1,418	1,376
NOK	1,075	1,069
GBP	12,066	11,593

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 3 % (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 2019 utgjorde denna 51 % (50%).

NOT 17. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	FINANSIELLA TILLGÅNGER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFNINGSVÄRDE	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGA VÄRDEN VIA RESULTAT- RÄKNINGEN	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFNINGSVÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Koncernen 2019					
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	339	0	0	339	339
Andra långfristiga fordringar	2 457	0	0	2 457	2 457
Kundfordringar och övriga fordringar	79 586	0	0	79 586	79 586
Likvida medel	68 491	0	0	68 491	68 491
Summa finansiella tillgångar	150 873	0	0	150 873	150 873
Icke finansiella tillgångar				88 441	88 441
Summa tillgångar				239 314	239 314
Finansiella skulder					
Villkorad tilläggsköpeskillning	0	7 744	0	7 744	7 744
Leverantörsskulder med mera	0	0	25 817	25 817	25 817
Summa finansiella skulder	0	7 744	25 817	33 561	33 561
Icke finansiella skulder				83 378	83 378
Summa skulder		7 744	25 817	116 939	116 939

	FINANSIELLA TILLGÅNGER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFNINGSVÄRDE	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGA VÄRDEN VIA RESULTAT- RÄKNINGEN	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFNINGSVÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Koncernen 2018					
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga fordringar	2 506	0	0	2 506	2 506
Kundfordringar och övriga fordringar	82 600	0	0	82 600	82 600
Likvida medel	58 877	0	0	58 877	58 877
Summa finansiella tillgångar	143 983	0	0	143 983	143 983
Icke finansiella tillgångar				71 299	71 299
Summa tillgångar				215 282	215 282
Finansiella skulder					
Villkorad tilläggsköpeskillning	0	7 195	0	7 195	7 195
Leverantörsskulder med mera	0	0	37 278	37 278	37 278
Summa finansiella skulder	0	7 195	37 278	44 473	44 473
Icke finansiella skulder				62 780	62 780
Summa skulder		7 195	37 278	107 233	107 233

NOT 18. VARULAGER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	1 069	1 415	0	0
Utgående varulager	1 069	1 415	0	0

NOT 19. KUNDFORDRINGAR, ÖVRIGA FORDRINGAR OCH AVTALSTILLGÅNGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kundfordringar	79 282	82 186	0	0
Fordringar hos koncernföretag	-	-	5 123	797
Övriga fordringar	304	414	38	113
Aktuella skattefordringar	581	493	127	123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 414	2 820	313	228
Summa kundfordringar, övriga fordringar och avtalstillgångar	85 581	85 913	5 601	1 261

Kostnader för nedskrivning och reservering av osäkra fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Kostnader för nedskrivningar och reserveringar avseende osäkra fordringar	332	394	0	0
Summa nedskrivningar och reserveringar	332	394	0	0

Novotek har ej haft några väsentliga kundförluster (kreditförluster).

Per den 31 december 2019 har koncernen redovisat en förlust avseende nedskrivningar och reserveringar avseende kundfordringar på 332 (394) kkr. Reserven för osäkra kundfordringar uppgick till 1 280 (1 321) kkr per den 31 december 2019. Åldersanalysen av dessa är enligt nedan:

Förfallna kundfordringar med reserv

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förfallna mindre än 3 månader	154	313	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	78	76	0	0
Förfallna mer än 6 månader	1 048	932	0	0
Summa förfallna kundfordringar med reserv	1 280	1 321	0	0

Förändringar i reserven för osäkra fordringar är enligt följande:

IB-UB analys osäkra fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans osäkra fordringar	1 321	909	0	0
Reservering för osäkra fordringar	332	394	0	0
Återförda fordringar som blivit reglerade	-396	0	0	0
Valutakursdifferens	23	18	0	0
Utgående balans osäkra fordringar	1 280	1 321	0	0

Per den 31 december 2019 var kundfordringar uppgående till 20 880 (15 810) 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	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förfallna mindre än 1 månad	13 916	10 844	0	0
Förfallna 1 till 3 månader	4 659	3 289	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	818	743	0	0
Förfallna 6 till 12 månader	1 313	559	0	0
Förfallna mer än 12 månader	174	375	0	0
Summa förfallna kundfordringar utan reserv	20 880	15 810	0	0

Kundfordran per valuta

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
SEK	10 815	11 262	0	0
EUR	43 623	45 680	0	0
DKK	10 069	12 631	0	0
NOK	7 011	3 596	0	0
USD	616	1 097	0	0
GBP	7 148	7 920	0	0
Summa	79 282	82 186	0	0

NOT 20. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda hyror och leasingavgifter	595	619	18	19
Förutbetalda försäkring	242	349	72	79
Avtalstillgångar	676	774	0	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 901	1 078	223	130
Summa	5 414	2 820	313	228

NOT 21. AKTIEKAPITAL

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 0,75 kronor per aktie.

NOT 22. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna löner och sociala avgifter	17 321	12 965	1 666	1 588
Upplupna kostnader	7 746	4 351	12	67
Avtalsskuld	20 994	19 102	0	0
	46 061	36 418	1 678	1 655

NOT 23. VILLKORAD TILLÄGGSKÖPESKILLING

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Ingående värde	7 195	7 040	0	0
Årets omräkningsdifferens	549	155	0	0
Redovisat värde	7 744	7 195	0	0

Posten avser avser möjlig tilläggsköpeskillning vid förvärv av Novotek UK & Ireland Ltd. Företagsledningen gör bedömningen att den avtalade tilläggsköpeskillningen kommer att falla ut till betalning. Den villkorade tilläggsköpeskillningen baseras främst på resultat kommande år och ska, i förekommande fall, utbetalas under 2022.

NOT 24. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Moderbolaget har lämnat moderbolagsgaranti om 3 278 kkr för att täcka underskott och därmed säkerställa fortsatt drift till 31 december 2020 i dotterbolaget Securiot ApS.

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 redovisningsstandarder 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 företagens och koncernens ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt

över utvecklingen av företagens 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 17 april 2020

Göran Andersson
Ordförande

Claes Lindqvist
Styrelseledamot

Fredrik Larsson
Styrelseledamot

Charlotta Johnsson
Styrelseledamot

Anna Bjelm
Styrelseledamot

Tobias Antius
Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-04-17.

Mazars AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad revisor

Anders O Persson
Auktoriserad revisor

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



Revisionsberättelse

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

**RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH
KONCERNREDOVISNINGEN**

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NOVOTEK AB för år 2019. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 25-53 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 2019 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 2019 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns

ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade 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.

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING GOODWILL

Se not 1 och 12 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

BESKRIVNING AV OMRÅDET

Per den 31 december 2019 uppgår koncernens redovisade värde för goodwill till 53,4 (51,7) Mkr och utgör en väsentlig del av koncernens redovisade tillgångar. Nedskrivningsprövning baserat på diskonterat kassaflöde har skett för de kassagenrerande enheter där goodwill redovisas. Beräkningarna innefattar en hög grad av bedömningar och antaganden som kan vara komplexa.

HUR OMRÅDET HAR BEAKTATS I REVISIONEN

Vi har bildat oss en förståelse för dotterbolagens verksamhet och marknad, bedömt den beräkningsmodell som ledningen använt och 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 prövats och utmanats. Vi har testat vilken effekt förändringar i antaganden avseende ovan nämnda variabler har på nedskrivningsprövningarna. Bedömningar har gjorts av riktigheten i de upplysningar som framgår av årsredovisningen.

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-24 respektive sidorna 58-65. 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 misstag.

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 helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, 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 felak-

tighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag 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 misstag, 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 misstag, 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 direktören 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 förhållan-

den 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 för år 2019 samt av förslaget till disposition 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed 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 revisions sed 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 revisions sed 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 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.

Helsingborg den 17 april 2020
Mazars AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad revisor

Anders O Persson
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" utan undantag i sin helhet.

VALBEREDNING

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 7 maj 2020 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 2019, valdes förutom styrelsens ordförande, Göran Andersson (Novoplan AB), Ingvar Unnerstam samt Annette Larsson (ordförande) som representant för Noveko Syd AB in i valberedningen.

Valberedningens förslag enligt ovan skall senast offentliggöras i samband med kallelsen till årsstämma 7 maj 2020.

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 2019 skedde omval av Göran Andersson, Claes Lindqvist, Fredrik Larsson och Anna Bjelm samt nyval av Charlotta Johnsson.

Göran Andersson valdes till ordförande i bolaget. Information om ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman 8 maj 2019 återfinns i årsredovisningen not 4.

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.

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.

ÅRSSTÄMMOVALDA LEDAMÖTER

Ordinarie ledamöter

NAMN	UTBILDNING/TITEL	POSITION	LEDAMOT SEDAN	ERFARENHET	FÖDD	AKTIER I BOLAGET
GÖRAN ANDERSSON	Civilingenjör	Styrelseordförande	1986, ordförande sedan 2006	Bolagets grundare, tidigare VD SattControl AB.	1944	Indirekt innehav motsvarande 200 000 A-aktier och 538 260 B-aktier samt direkt innehav av 1 500 B-aktier
CLAES LINDQVIST	Civilingenjör och Civilekonom	Styrelseledamot	2006	Tidigare CEO Höganäs AB.	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	Indirekt innehav motsvarande 522 900 A-aktier och 74 700 B-aktier samt direkt innehav av 500 B-aktier
CHARLOTTA JOHNSON	Civilingenjör och Teknisk Doktor	Styrelseledamot	2018	Vicerektor på LTH, med fokus på Samverkan och innovation.	1970	Inget innehav
ANNA BJELM	Civilingenjör och Executive MBA	Styrelseledamot	2017	Tidigare 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 A-aktier samt direkt innehav av 2 000 B-aktier

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 2019 har styrelsen haft ett konstituerande möte samt fem ordinarie styrelsemöten.

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. 26.

- VERKSAMHETSUPPFÖLJNING
- VERKSAMHETSINRIKTNING
- FÖRVÄRVSKANDIDATER
- REVISIONSINSTRUKTIONER
- KONKURRENTANALYS

STYRELSELEDAMOT	OBEROENDE AV BOLAGET/ BOLAGSLEDNING	OBEROENDE AV STÖRRE AKTIEÄGARE	NÄRVARO PÅ ANTAL MÖTEN
GÖRAN ANDERSSON	Ja	Nej	6
CLAES LINDQVIST	Ja	Ja	5
FREDRIK LARSSON	Ja	Nej	6
CHARLOTTA JOHNSON	Ja	Ja	6
ANNA BJELM	Ja	Ja	6



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 avhandlades 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 ARVODE - RING AV REVISIONSINSATSEN.

ERSÄTTNINGSAUTSKOTT

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. 27.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktör är Tobias Antius. Hans övriga väsentliga uppdrag, tidigare befattningar med mera framgår av beskrivning ovan under årsstämmovalda ledamöter.

INTERN KONTROLL AVSEENDE MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAP- PORTERING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2019

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 in-

tern 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 grundläggande 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 omarbetning 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 2019 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

rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har för verksamhetsåret 2019 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 avtalshantering. Även väsentliga balans- och resultatposter där risken för väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt.

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 2020-04-17

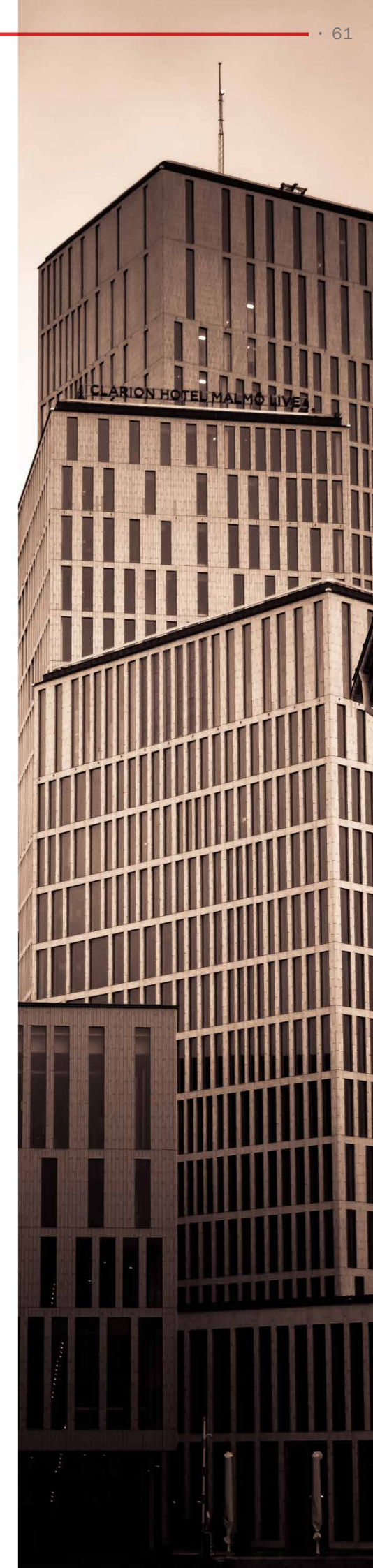
Göran Andersson
Ordförande

Claes Lindqvist
Styrelseledamot

Fredrik Larsson
Styrelseledamot

Charlotta Johnsson
Styrelseledamot

Anna Bjelm
Styrelseledamot



Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i Novotek AB org nr: 556060-9447

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 på sidorna 58-61 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 revisionsd i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Helsingborg den 17 april 2020

Mazars AB

Bengt Ekenberg
Auktoriserad revisor

Anders O Persson
Auktoriserad revisor

Välkommen till årsstämma

Novoteks årsstämma äger rum torsdagen den 7 maj kl. 17.00 i Malmö på Novoteks huvudkontor, Höjdrodergatan 18, Malmö.

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 30 april 2020.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering skall vara verkställd senast den 30 april 2020.

ANMÄLAN

Anmälan om deltagande i stämman, som skall vara bolaget tillhanda senast onsdagen den 30 april 2020, 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 organisationsnummer
- adress
- telefonnummer
- aktieinnehav

UTDELNING

Styrelsen har föreslagit den 11 maj 2020 som avstämningsdag. Med denna avstämningsdag beräknas utbetalning av utdelning ske från Euroclear Sweden AB den 14 maj 2020.

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning lämnas med 0,75 kronor per aktie.

EKONOMISK INFORMATION

För verksamhetsåret 2020 är följande ekonomiska rapporteringar planerade:

– Årsstämma
7 maj 2020

– Delårsrapporter
Januari – mars,
7 maj 2020

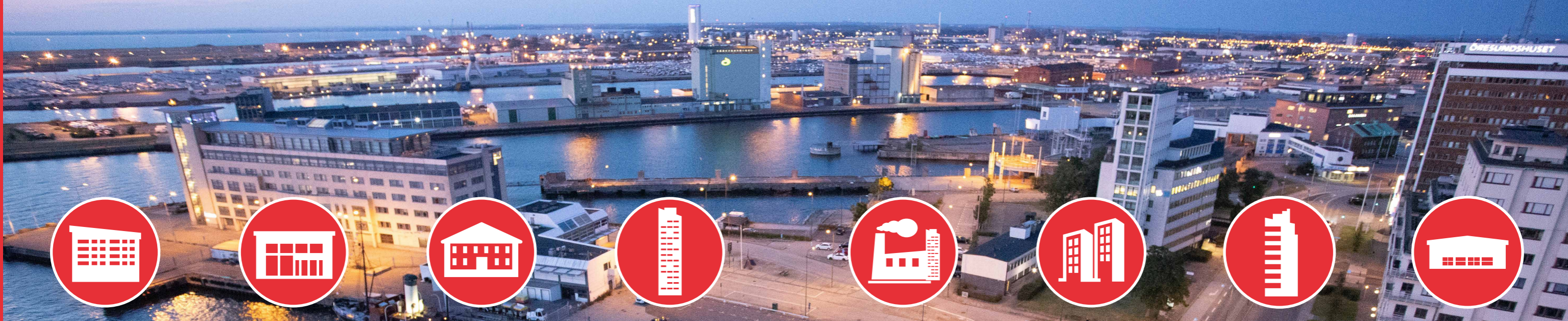
Januari – juni,
18 augusti 2020

Januari – september,
10 november 2020

– Bokslutskommuniké
Januari – december,
18 februari 2021

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

.....



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

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

www.novotek.se
info@novotek.se

DANMARK



Novotek A/S

Naverland 2
DK-2600 Glostrup
Tel +45 434 337 17
Fax +45 434 352 25

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

www.novotek.dk
info@novotek.dk

ROB-EX A/S
Stærmosegårdsvej 8
DK-5230 Odense M
Tel +45 7022 01 70
Fax +45 7022 01 71

www.rob-ex.com
user@rob-ex.com

SecuriOT ApS
c/o Agro Food Park Inkubator
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

FINLAND



Novotek OY

Äyritie 24
FI-01510 Vantaa
Tel +358 20 79 59 450
Fax +358 20 79 59 451

c/o MOW Supernova
Vuolteenkatu 1
33100 Tampere

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

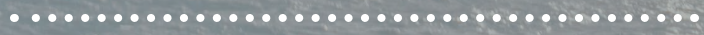
60 High Craighall Road
Port Dundas
Glasgow G4 9UD
Tel +44 141 332 1551
Fax +44 141 626 1492

Cartelli House
3 Hawthorn Park
Seacroft
Leeds LS14 1PQ
United Kingdom

www.novotek.uk
info@novotek.uk



www.novotek.com
info@novotek.com



© 2020 Novotek AB