

**Inbjudan till förvärv av aktier  
i Novotek AB (publ)**

***NOVOTEK*** 



## Innehåll

Novotek i sammandrag	1
Inbjudan till förvärv av aktier i Novotek AB (publ)	2
Villkor och anvisningar	3
Skattefrågor	4
Bakgrund och motiv	5
Verkställande direktören har ordet	6
Datasystem i industrin	8
Historik	11
Organisation	12
Verksamhet	14
Risikfaktorer	19
Ekonomisk översikt	20
Övrig finansiell information	28
Finansiella mål	30
Aktiekapital och ägarförhållanden	31
Bolagsordning och övrig information	33
Styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer	35
Legala frågor	38
Delårsrapport för 1 januari – 31 mars 1999	40
Resultaträkningar	42
Balansräkningar	43
Kassaflödesanalyser	45
Redovisningsprinciper och noter	46
Revisorernas granskningsberättelse	50
Adresser	51

## Villkor i sammandrag

<b>Försäljningspris:</b>	21 kronor per aktie
<b>Anmälningstid:</b>	7–18 juni 1999
<b>Likviddag:</b>	29 juni 1999
<b>Notering:</b>	Beräknas ske från och med den 30 juni 1999 på Stockholms Fondbörs O-lista

## Tidpunkter för ekonomisk information

Delårsrapport för januari–juni 1999	19 augusti 1999
Delårsrapport för januari– september 1999	28 oktober 1999
Bokslutskommuniké för 1999	15 februari 2000
Årsredovisning för 1999	mars 2000
Bolagsstämma	12 april 2000

## Definitioner

<b>Novotek AB</b>	Novotek AB (publ)
<b>Bolaget</b>	Novotek AB (publ)
<b>Novotek</b>	Novotek AB med dotterbolag
<b>Koncernen</b>	Novotek AB med dotterbolag

Detta prospekt har upprättats i enlighet med reglerna i aktiebolagslagen (1975:1385), lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1995:21) om prospekt.

Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

Aktierna i Novotek AB (publ) är inte föremål för handel eller ansökan därom i annat land än i Sverige. Detta prospekt får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registreringsåtgärder eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot tillämplig bestämmelse i sådant land.

För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol.

# Novotek i sammandrag

Belopp i miljoner kronor	Helår 1998 proforma	3 mån 1998 proforma	3 mån 1999
Nettoomsättning	98,6	17,3	30,9
Rörelseresultat	15,4	-2,0	5,0
Rörelsemarginal, %	15,6	-11,5	16,0
Resultat efter finansiella poster	16,0	-2,0	5,0
Medelantal anställda	64	61	72

## Verksamhet

Novotek har sin kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och automation, vilka effektiviserar kundens informationshantering. Genom ingående kunskaper om kundernas branscher och produktionsprocesser kan Novotek, genom att kombinera tredjepartsprodukter, egenutvecklad programvara samt konsulttjänster, tillhandahålla systemlösningar som

- integrerar hela eller delar av kundens befintliga automations-system eller
- integrerar kundens automations-system och dennes övriga data-system i ett övergripande, integrerat informationssystem, så kallat *Manufacturing Execution Systems* ("MES").

Härutöver levererar Novotek enskilda programvaror, både egenutvecklade och tredjepartsprodukter samt system för exempelvis processreglering och maskin- och robotstyrning.

## Affärsidé

Novoteks affärsidé är att, till kunder inom privat och offentlig sektor, erbjuda systemlösningar och produkter inom industriell IT och automation i syfte att effektivisera kundens informationshantering och styrsystem.

## Mål

Novotek har som övergripande mål att på marknaderna i Norden och Tyskland vara en ledande leverantör av PC-baserade system och systemlösningar för industriell IT och automation som effektiviserar och optimerar tillverkningsprocesser, kommunala installationer och infrastrukturanläggningar.

## Strategi

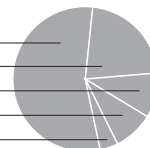
För att nå de övergripande målen har en strategi baserad på följande huvudelement utarbetats:

- Fortsatt kombination av produkter, projekt och konsultverksamhet
- Breddat produktutbud
- Fokus på branschanpassade lösningar
- Geografisk marknadsexpansion
- Ökat antal strategiska allianser
- Ökade partnersamarbeten
- Ökad distribution via *Internet*
- Fortsatt attraktiv som arbetsgivare

Se vidare *Verkställande direktören har ordet*.

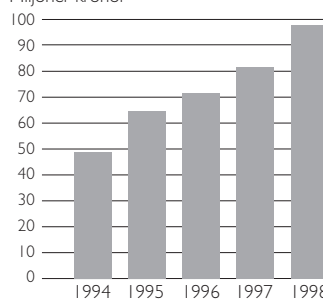
## Proforma nettoomsättning 1998 fördelad på geografiska marknader

Sverige, 55%  
Danmark, 22%  
Norge, 10%  
Tyskland, 9%  
Övriga länder, 4%



## Proforma nettoomsättnings-utveckling

Miljoner kronor



## Kontorsnät

Novotek har sammanlagt nio kontor varav fem i Sverige, två i Danmark, ett i Norge samt ett i Tyskland. Därutöver är Novotek representerat i Finland och på Island genom återförsäljare.



- Försäljningskontor
- Återförsäljare

# Inbjudan till förvärv av aktier i Novotek AB (publ)

Novotek AB ("Bolaget") och dess huvudaktieägare Göran Andersson, via det helägda bolaget Novoplan AB ("Ägaren"), har beslutat att genomföra en spridning av ägandet i Bolaget samt att ansöka om notering av Bolagets aktier av serie B på Stockholms Fondbörs O-lista. Spridningen sker genom ett erbjudande om förvärv av 3.000.000 aktier av serie B i form av dels nyemitterade aktier ("Nyemissionen"), dels av Ägaren innehavda befintliga aktier. Samtliga aktier utbjuds till försäljning på samma villkor och utgör gemensamt föreliggande erbjudande ("Erbjudandet").

Styrelsen för Novotek beslutade den 25 maj 1999, med stöd av bemyndigande lämnat av ordinarie bolagsstämma den 23 mars 1999, om att öka Bolagets aktiekapital med högst 550.000 kronor, genom nyemission av högst 2.200.000 aktier av serie B, envar på nominellt 0,25 kronor. Inom ramen för Erbjudandet kommer Ägaren att avyttra högst 800.000 aktier av serie B till samma kurs som de nyemitterade aktierna.

Notering av Bolagets aktier av serie B beräknas ske från och med den 30 juni 1999. Tilldelning kommer att ske av de av Novotek nyemitterade aktierna före tilldelning sker av de av Ägaren erbjudna aktierna. Försäljningspriset för samtliga aktier som omfattas av Erbjudandet är 21 kronor per aktie.

Efter Nyemissionen kommer aktiekapitalet att uppgå till högst 2.650.000 kronor, fördelat på 1.500.000 aktier av serie A och högst 9.100.000 aktier av serie B. Genom Nyemissionen tillförs Novotek högst 46.200.000 kronor före avdrag för kostnader för Erbjudandet. Efter Erbjudandet kommer Ägaren, om Erbjudandet fulltecknas, att äga aktier motsvarande cirka 86 procent av antalet röster och cirka 69 procent av kapitalet i Bolaget. De erbjudna aktierna motsvarar drygt 12 procent av antalet röster och drygt 28 procent av kapitalet i Bolaget. Ägaren har förbundit sig att inte utan föregående samtycke från D. Carnegie AB avyttra ytterligare innehavda aktier i Bolaget förrän tidigast 12 månader efter första noteringsdag.

Med anledning av ovanstående inbjuds härmed till förvärv av högst 3.000.000 aktier av serie B i Novotek AB enligt villkoren i föreliggande prospekt.

Malmö den 26 maj 1999

**Novotek AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Novoplan AB**  
*Styrelsen*

# Villkor och anvisningar

## Försäljningspris

Försäljningspriset är 21 kronor per aktie. Courtage om 0,65 procent tillkommer, dock lägst 200 kronor.

## Anmälan

Anmälan om förvärv av aktier skall avse en eller flera börsposter om vardera 500 aktier. Anmälan skall ske på **vit** anmälningssedel enligt fastställt formulär och skall under perioden 7–18 juni 1999 inges till:

### D. Carnegie AB

Värdepappersservice  
Box S 160 80  
103 22 Stockholm

Anställda i Novotek skall lämna **gul** anmälningssedel. Anmälan från anställda i Novotek skall avse aktier till ett belopp om högst 30.000 kronor per anställd. Anmälningssedlar från anställda i Novotek i Sverige skall inges till D. Carnegie AB på ovanstående adress.

Särskilda anvisningar gäller för anställda utanför Sverige.

Anmälan är bindande. Endast en anmälningssedel per köpare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

## Tilldelning

Tilldelning av aktier i Novotek beslutas av styrelsen för Novotek i samråd med D. Carnegie AB, varvid målet är att uppnå en bred institutionell ägarbas och en bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra en

regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier på Stockholms Fondbörs.

Tilldelning är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser. Tilldelning kan helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval.

Anmälningar från anställda i Novotek och från kunder till D. Carnegie AB kommer särskilt att beaktas. Anställda i Novotek kommer att tilldelas aktier för motsvarande högst 30.000 kronor per person.

## Besked om tilldelning

När fördelning av aktier fastställts, utsänds avräkningsnotor till dem som erhållit tilldelning i Erbjudandet. Detta beräknas ske omkring den 23 juni 1999. Information kommer inte att skickas till dem som inte tilldelats aktier.

## Betalning

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant senast den 29 juni 1999 enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. Om betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att tilldelas annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset enligt Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som erhöll tilldelning i Erbjudandet.

## Erhållande av aktier

Sedan betalning erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att de betalda aktierna finns tillgängliga på köparens VP-konto. Avisering beräknas ske med början den 30 juni 1999. Till köpare av

aktier vars innehav är förvaltarregistrerat sker avisering enligt respektive förvaltares rutiner. Bolaget är anslutet till Värdepapperscentralen VPC ABs ("VPC") kontobaserade värdepapperssystem, varför inga aktiebrev utfärdas.

## Utdelning

Aktier förvärvade genom Erbjudandet medför rätt till del i Bolagets vinst från och med för verksamhetsåret 1999. Eventuell utdelning för verksamhetsåret 1999 fastställs vid ordinarie bolagsstämma i april år 2000.

## Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art, och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen för Novotek bedöms som otillräckligt. Erbjudandet kan sålunda helt eller delvis återkallas. Meddelande härom skall offentliggöras samma dag som sådan omständighet uppkommer eller så snart som möjligt därefter.

## Börsnotering

Styrelsen för Novotek har ansökt om notering av bolagets aktier av serie B på Stockholms Fondbörs O-lista. Notering av Novoteks aktier förväntas ske från och med den 30 juni 1999. Börsposten kommer att omfatta 500 aktier. Köp och försäljning av aktier kommer dock även att kunna ske i mindre poster.

# Skattefrågor

Vad som nedan sägs gäller för skattskyldiga i Sverige såvida inte annat särskilt anges. Följande framställning är endast avsedd som allmän information och omfattar inte värdepapper som innehas i handelsbolag eller som innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet. Informationen grundar sig på gällande lagstiftning vid tidpunkten för detta prospekts offentliggörande.

Särskilda skattekonsekvenser kan bli aktuella i det enskilda fallet, varför varje aktieägare bör konsultera skatterådgivare för information om de speciella konsekvenser som ett innehav eller försäljning av aktier i Novotek kan innebära.

## Beskattning vid avyttring av aktier

### Privatpersoner

Fysiska personer och dödsbon beskattas för hela realisationsvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning av aktier i Novotek. Skatt tas ut med 30 procent av realisationsvinsten. Realisationsvinst respektive realisationsförlust beräknas med tillämpning av endera ”genomsnittsmetoden” eller ”schablonregeln”. Vid tillämpning av genomsnittsmetoden beräknas realisationsvinst respektive realisationsförlust som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsomkostnader och det skattemässiga anskaffningsvärdet. Anskaffningsvärdet för en aktie utgörs av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknad på grundval av faktiska anskaffningskostnader och med hänsyn till inträffade förändringar avseende innehavet. Vid tillämpning av schablonregeln får anskaffningskostnaden beräknas som 20 pro-

cent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader.

Uppkommer realisationsförlust vid försäljning av aktier i Novotek beaktas likaså hela förlusten. Sådan förlust kan kvittas fullt ut mot realisationsvinster under samma år på andra noterade aktier och liknande finansiella instrument. Överskjutande förlust är avdragsgill samma år endast till 70 procent. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skatte-reduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100.000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, är hela realisationsvinsten skattepliktig och hela realisationsförlusten avdragsgill. För beräkning av anskaffningskostnad, se rubrik ”Privatpersoner” ovan. Beskattning sker i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent statlig inkomstskatt. Realisationsförlust på aktier, som innehas som kapitalplacering, får kvittas samma eller senare år endast mot realisationsvinster på aktier och liknande finansiella instrument. För investmentbolag och värdepappersfonder liksom för handelsbolag gäller delvis särskilda regler.

## Beskattning av utdelning

Utdelning på aktier är i allmänhet skattepliktig. För privatpersoner och dödsbon beskattas utdelning i inkomstslaget kapital. Skattesatsen

uppgår till 30 procent. För juridiska personer utom dödsbon beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet. Skattesatsen är 28 procent. För aktiebolag och ekonomiska föreningar, med undantag för investmentbolag och förvaltningsföretag, är utdelning på näringsbetingat innehav skattefri.

## Kupongskatt

För utländska aktieägare som erhåller utdelning från Sverige innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent men den reduceras i allmänhet genom föreskrift i tillämpligt avtal om undvikande av dubbelbeskattning. I Sverige svarar VPC för att kupongskatt innehålls. I de fall aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget.

## Förmögenhetsskatt

Aktierna i Novotek kommer att noteras på O-listan vid Stockholms Fondbörs och utgör därmed inte förmögenhetsskattepliktig tillgång.

## Arvs- och gåvoskatt

Vid arvs- och gåvobeskattning tas aktier som är noterade på O-listan vid Stockholms Fondbörs upp till 30 procent av det noterade värdet.

## Anställda i Novotek

För anställda i Novotek i Sverige som tilldelas aktier genom Erbjudandet kan förmånsbeskattning komma att aktualiseras såsom för lön. Sådan förmånsbeskattning sker dock inte om anställda på samma villkor som övriga förvärvsar sammanlagt högst 20 procent av utbudna aktier och den anställda därvid förvärvsar aktier för högst 30.000 kronor.

# Bakgrund och motiv

Novotek bildades 1986 med affärsidén att effektivisera industriella processer genom att tillhandahålla PC-baserade grafiska lösningar för kundernas styr-, process- och övervakningssystem. Affärsidén har sedan dess utvecklats kontinuerligt till att nu även omfatta systemlösningar, vilka knyter samman kundens automationssystem med dennes affärssystem och andra administrativa system till ett övergripande informationssystem. Styrelsen bedömer att Novotek har uppnått en ledande ställning i Norden som leverantör av informationssystem där integration av kundens befintliga automations- och affärssystem utgör en viktig del.

Fram till mitten av december 1998 var Novoteks dotterbolag i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland i huvudsak direkt eller indirekt ägda av Novoteks grundare och verkställande direktör, Göran Andersson. Under december 1998 sammanfördes bolagen i nuvarande koncernstruktur. Operativt har dock företagsgruppen även dessförinnan fungerat som en koncern med samma affärsidé och strategi som det svenska bolaget.

Novotek uppnådde under den senaste femårsperioden en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt proforma om drygt 22 procent per år. Tillväxten har i huvudsak varit organisk och har uppnåtts genom ett successivt breddat produkt- och tjänsteutbud, vidgad kundbas, geografisk expansion samt en allt starkare marknadsposition.

Genom betydande kunskaper avseende såväl kundernas produktionsprocesser som de branscher inom vilka de verkar, har Novotek bland annat kunnat utveckla

branschspecifika lösningar, exempelvis för energisektorn, fastighetssektorn samt pappers- och cellulosaindustrin.

Investeringar i egen produktutveckling har historiskt hållits på en relativt låg nivå. Detta förklaras av att Novotek har som strategi att kombinera tredjepartsprodukter med egenutvecklad programvara. Därigenom uppnås såväl hög flexibilitet som begränsad risk avseende egna investeringar, samtidigt som varje enskild kund kan erbjudas en för denne optimal lösning.

Novotek har som mål att uppnå en organisk nettoomsättningstillväxt överstigande 20 procent per år under den närmaste femårsperioden. Huvuddelen av denna tillväxt förväntas komma att uppnås genom en ökad försäljning av egenutvecklade produkter och systemlösningar samt därtill relaterade konsulttjänster på såväl befintliga som nya geografiska marknader. En fortsatt geografisk marknadsexpansion bedöms främst komma att ske genom företagsförvärv. Härigenom bedöms Novotek snabbare kunna öka kapaciteten och bredda kundbasen än vid etablering av egna dotterbolag.

Ett viktigt skäl till den förestående noteringen vid Stockholms Fondbörs är att tillgången till kapitalmarknaden säkerställs, vilket enligt styrelsens bedömning främjar Novoteks möjligheter att säkra såväl fortsatt organisk tillväxt som genomförande av företagsförvärv med bibehållen god finansiell ställning. Den förestående nyemissionen, vilken tillför Novotek cirka 41 miljoner kronor efter avdrag för kostnader för Erbjudandet, bedöms tillsammans med internt genererade medel säkerställa Novoteks fort-

sätta geografiska expansion och satsningar på produktutveckling under den kommande tvåårsperioden. Bedömningen är baserad på nu gällande expensionsplaner och marknadsförutsättningar. Ett ytterligare skäl för noteringen är ökad uppmärksamhet från kunder, leverantörer, investerare och media, vilket bedöms underlätta Novoteks marknadsbearbetning. Vidare är för ett företag som Novotek förmågan att rekrytera och behålla kompetent personal av avgörande betydelse för koncernens framtida utveckling. En marknadsnotering bedöms härvid förbättra Novoteks ställning i dessa avseenden.

I samband med börsintroduktionen kommer Novoteks huvudaktieägare Göran Andersson att inom ramen för Erbjudandet avyttra högst 800.000 aktier av serie B, vilket bidrar till en spridning av ägandet i bolaget och en ökad likviditet i aktien.

*I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande prospekt, vilket har upprättats med anledning av Erbjudandet samt notering av Novoteks aktier av serie B vid Stockholms Fondbörs O-lista. Styrelsen för Novotek är ansvarig för innehållet i prospektet. Härmed försäkras att, såvitt känt för styrelsen, uppgifterna i prospektet överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat, som skulle kunna påverka den bild av Novotek som skapas i prospektet.*

Malmö den 26 maj 1999

**Novotek AB (publ)**

*Styrelsen*



# Verkställande direktören har ordet



Göran Andersson, verkställande direktör och koncernchef.

## Verksamhet och marknadsposition

Novotek utvecklar och marknadsför främst PC-baserade systemlösningar inom industriell IT och automation. Mer specifikt tillhandahåller vi branschanpassade systemlösningar, baserade på tredjepartsprodukter, egenutvecklad programvara och konsulttjänster. Med Novoteks systemlösningar kan kundens hela informationsflöde, från befintliga underhålls-, övervaknings- och styrsystem för olika industriella processer samt affärssystem, integreras till *ett* övergripande informationssystem; MES.

Den programvara som används är till stor del standardiserad, vilket medför dels att komponenter från olika leverantörer kan byggas samman utan ytterligare programmering, dels att programvaran kan återanvändas med betydande rationaliseringsvinster som följd. Standardiseringen minskar vidare risken för fel betydligt. För slutkunden, oss själva och de konsulter vi har som partners vid implementering av nya system innebär detta betydande besparingar och kortare leveranstider.

Novoteks utbud av tjänster och produkter har breddats successivt med fokus på ökad integration mellan affärssystem och automationssystem. Enligt min bedömning är Novotek i dag en av de ledande leverantörerna i Norden av integrerade informationssystem inom industriell IT och automation.

## Marknadsutveckling och trender

Under de senaste åren har användningen av såväl automationssystem som administrativa datasystem i de flesta industrier ökat markant. De olika datasystemen fungerar dock oftast isolerade från varandra. För att effektivt kunna utnyttja den samlade informationen inom de olika delsystemen krävs ett övergripande informationssystem som knyter samman delsystemen.

Min bedömning är att marknaden för övergripande informationssystem framdeles kommer att kännetecknas av betydande tillväxt. Efterfrågan drivs av företagets investeringar i nya produkter samt effektivisering av produktionsstyrning genom investeringar och rationaliseringar i de industriella processerna. I takt med att kraven ökar på snabbare produktutveckling, effektivare logistik, kundorderstyrd produktion, kvalitetssäkring, mer komplexa produkter och kortare produktlivscyklar, ökar också kraven på snabbhet och precision i informationsflödet, vilket i sin tur kräver ökade IT-investeringar.

Även inom kommunal verksamhet finns en mängd tekniska och administrativa system, för exempel-

vis fastigheter, el-, vatten- och avloppsverk, som när de integreras, kan utnyttjas mer effektivt. Min bedömning är därför att även kommundomstorn kommer att svara för en betydande tillväxt.

## Övergripande mål

Novoteks övergripande mål är att på marknaderna i Norden och Tyskland vara en ledande leverantör av PC-baserade system och systemlösningar för industriell IT och automation som bland annat effektiviserar och optimerar tillverkningsprocesser, kommunala installationer och infrastrukturanläggningar.

## Strategi

För att uppnå det övergripande målet har en strategi baserad på följande huvudelement utarbetats:

- *Fortsatt kombination av produkter, projekt och konsultverksamhet*

Vi skall även framdeles erbjuda en kombination av produkter, projekt och konsulttjänster då dessa verksamheter stödjer varandra och ökar vår marknadspotential.

- *Breddat produktutbud*

Vi skall bredda vårt produktutbud av programvaror, både egenutvecklade och tredjepartsprodukter, för att kontinuerligt kunna erbjuda våra kunder marknadsledande produkter och systemlösningar vad avser funktionalitet och integrerbarhet.



### • Fokus på branschpassade lösningar

Beroende på vilken typ av verksamhet som bedrivs av våra kunder ställs varierande krav på datasystemens funktionalitet. Genom att tillhandahålla branschlösningar, vilka kan användas av ett större antal kunder, ökar den feedback vi får avseende funktionalitet och kvalitet samtidigt som utvecklingskostnaderna kan fördelas på fler kundkontrakt. Utvecklingen av branschlösningar är vidare positivt för namnet Novotek som varumärke. Sammantaget stärker detta vår konkurrenskraft ytterligare.

### • Geografisk marknadsexpansion

Vi skall fortsätta att expandera i Europa. En sådan expansion bedöms huvudsakligen komma att ske genom företagsförvärv då vi härigenom, till skillnad från att etablera egna bolag, momentant får tillgång till såväl ökad kapacitet som en breddning av kundbasen.

Exportförsäljning av Novoteks produkter erfordrar inte produktmodifieringar för respektive land innan implementering kan ske hos kund, vilket annars oftast är fallet för till exempel affärssystem. Detta är positivt för våra utvecklingskostnader och underlättar en ökad exportsatsning.

### • Ökat antal strategiska allianser

Vi skall fortsatt stärka vårt internationella nätverk då detta tillför oss kunskap, ökar vår flexibilitet och breddar vår kundbas.

### • Ökade partnersamarbeten

Novotek samarbetar ofta med konsultföretag inom industriell IT. Novotek svarar i dessa fall ofta för

systemlösningen och konsultföretaget för bland annat nödvändiga personella resurser för implementering och utbildning. Novotek strävar efter att öka antalet partnersamarbeten då detta bedöms komma att innebära ökad marknadspenetration för såväl kompletta systemlösningar som enskilda produkter. Vårt resultat blir också mindre känsligt för volymförändringar.

### • Ökad distribution via Internet

Vi avser att öka vår produktförsäljning av främst egenutvecklade produkter via *Internet*. Viss exportförsäljning sker redan idag via Novoteks hemsida genom att presumtiva kunder laddar hem program för test under ett begränsat antal timmar. Om kunden väljer att anskaffa produkten levereras denna efter att betalning erlagts. Denna distributions- och försäljningskanal förväntas komma att öka i betydelse.

### • Fortsatt attraktiv som arbetsgivare

Vår framtida utveckling är till stor del beroende på vår förmåga att rekrytera och behålla kompetent personal. Då konkurrensen om personal inom vårt verksamhetsområde är betydande är det därför viktigt att Novotek upplevs som en attraktiv arbetsgivare vad avser såväl arbetsuppgifter som lönenivåer och incitamentsprogram.

### Börsnotering och framtida tillväxt

Under de senaste fem åren har Novoteks nettoomsättning proforma ökat med i genomsnitt 22 procent per år. Vårt mål är att den organiska nettoomsättningen skall öka med mer än 20 procent per år under den kommande femårsperio-

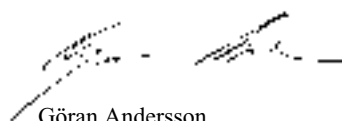
den med en rörelsemarginal före eventuella goodwillavskrivningar om 12–15 procent. För innevarande år är det dock min bedömning att målet avseende rörelsemarginalen kommer att överträffas.

Jag bedömer att Novotek har en god plattform för framtida tillväxt både i Sverige och utomlands. Genom vår strategi är vi väl rustade för att möta ökade krav avseende kapacitet och kompetens inom industriell IT och automation, såväl inom privat som offentlig sektor. Den ökande objektsorienteringen inom IT gynnar Novotek då vi besitter en betydande kompetens att kombinera standardiserade tredjepartsprodukter med egenutvecklade produkter. Genom att använda komponenter som är ledande på marknaden i stället för att utveckla motsvarande programvara i egen regi, kan vi snabbare lansera nya produkter.

Den förestående nyemissionen är avsedd att finansiera främst de företagsförvärv som bedöms komma att genomföras inom ramen för Novoteks marknadsexpansion över de närmaste två åren.

Genom en notering på Stockholms Fondbörs kommer Novotek att få ökad uppmärksamhet från såväl kunder som potentiella medarbetare, vilket bedöms komma att få en positiv inverkan på vår verksamhet och underlätta vår fortsatta expansion.

Malmö den 26 maj 1999



Göran Andersson

Verkställande direktör och koncernchef

# Datasystem i industrin

Marknaden för datasystem i industrin kan indelas i tre delar; *Övergripande informationssystem* (MES), *Automationsystem* samt *Administrativa system*. I nedanstående marknadsbeskrivning har angivelser om marknadsstorlek och tillväxttal begränsats till att omfatta för Novotek relevanta marknadsavsnitt.

## Övergripande informationssystem – MES

Under de senaste decennierna har användandet av informationssystem inom såväl privat som offentlig sektor ökat markant. Industriprocesser och kommunala verksamheter har automatiserats genom implementering av automationsystem. Administrativ verksamhet har effektiviserats genom ökad användning av affärssystem och andra administrativa system. Utvecklingen har sammantaget medfört att de flesta industriföretag och kommuner idag är beroende av ett antal informationssystem, vilka ofta är isolerade från varandra. För att kunna utnyttja den samlade informationen från olika system krävs att dessa integreras i någon form av övergripande informationssystem.

På senare tid har MES kommit att utgöra ett samlingsnamn på system för integrerad industriell IT och automation. MES utgör länkar mellan automationssystem och olika administrativa system och möjliggör att den samlade informationen i systemen utnyttjas på ett effektivt sätt.

I nedanstående figur framgår hur ett MES-system knyter samman en användares automations- och administrativa system.

MES befinner sig ännu i ett tidigt skede av standardisering. Funktionaliteten har funnits under lång tid men har fram till för några år sedan utvecklats från grunden för varje enskild kund. På senare tid har dock förekomsten av standardiserad programvara blivit vanligare.

Enligt det amerikanska marknadsanalysföretaget ARC beräknas marknaden globalt för MES ha uppgått till motsvarande cirka 6,2 miljarder kronor under 1998. Marknaden förväntas komma att uppvisa en betydande tillväxt, över 20 procent per år, fram till år 2003.

Bland aktörer verksamma inom MES kan nämnas ABB, de båda amerikanska bolagen Camstar Systems och CIMNET samt israeliska PRODAC Systems.

Den amerikanska branschorganisationen MESA (Manufacturing Execution Systems Association) har sammanställt data från sina medlemsföretag, vilka bland annat visar på följande fördelar efter implementering av MES.

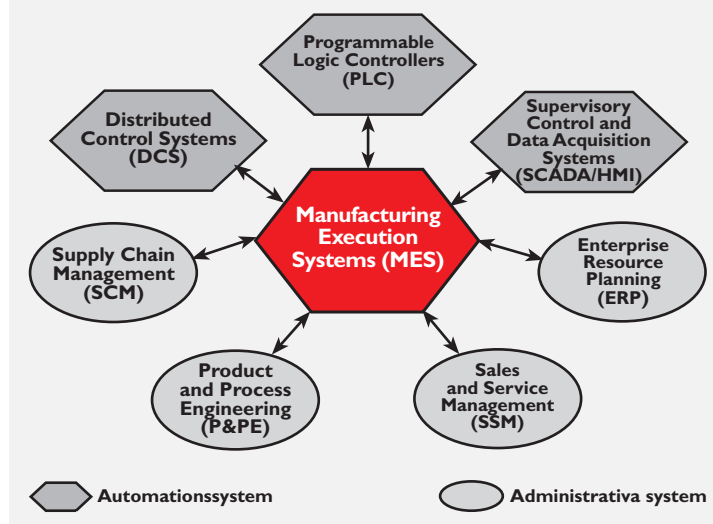
- Förkortade tillverkningstider med i genomsnitt 45 procent
- Minskning av produkter i arbete med i genomsnitt 24 procent
- Förkortade ledtider med i genomsnitt 27 procent
- Färre fel i produktionen med i genomsnitt 18 procent
- Reducerad tidsåtgång för datainmatning med 75 procent eller mer

Den ökande användningen av MES-system drivs huvudsakligen av fyra faktorer:

### 1. Kostnadseffektiv kvalitetsförbättring

Genom att installera PC baserade MES kan prestanda och kvalitet i existerande tillverkningsprocesser förbättras till relativt låg kostnad jämfört med andra lösningar.

## MES knyter samman användarens automations-system och administrativa system



### 2. Spårbarhet

Genom att använda MES kan förändringar i en tillverkningsprocess uppmärksammas i det närmaste momentant samtidigt som avvikelldata lagras för att användas vid senare kvalitetsuppföljning.

### 3. Snabb omställning av produktionen

MES möjliggör en snabbare omställning av produktionen och därmed förbättrad lönsamhet vid korta tillverkningsserier.

### 4. Flexibilitet

Ett MES innehåller ett antal separata funktioner, vilka kan kombineras på olika sätt för att uppnå optimal funktionalitet för varje typ av anläggning. Bland viktigare funktioner, utöver spårbarhet och datainsamling, kan nämnas funktioner för process- och kvalitetsstyrning.

Dessa arbetar i realtid, till skillnad från administrativa system, vilka arbetar med viss fördröjning.

Nedan följer en kortfattad beskrivning av olika typer av automationssystem.

*Distributed Control Systems (DCS)* används inom tung processindustri och i huvudsak för att reglera processer. Exempel på sådana processer är energiproduktion och tillverkning av papper och pappersmassa.

Leverantörer av DCS är bland andra ABB, amerikanska Honeywell och tyska Siemens.

*Programmable Logic Controllers (PLC)* är i huvudsak hårdvara som främst styr maskiner eller robotar. Ett PLC-system kan exempelvis användas för att stänga och öppna ventiler samt starta och stoppa motorer efter ett på förhand inlagt program. Under senare år har emellertid PLC-systemen utvecklats för att klara även mer avancerad reglering. Leverantörer av PLC-system är bland andra Siemens och franska Schneider Group samt amerikanska Rockwell Automation.

PLC-tekniken som utvecklades med början under 1970-talet har fram till för något år sedan varit helt fabrik- och därmed också leverantörsberoende. I takt med att PLC-funktionaliteten utvecklas även för PC-utrustningar blir användaren oberoende av hårdvaruleverantör och kan också få högre prestanda till lägre priser genom att utvecklingen följer prestandautvecklingen på PC-området. De PC-baserade PLC-systemen är också lättare att integrera med andra datorsystem än vad de traditionella PLC-systemen är. De PC-baserade PLC-systemen kallas ofta för Soft-PLC. Leverantörer av sådana system är bland andra amerikanska Intellution, Rockwell Automation och Steeplechase samt tyska Softing och Isagraf.

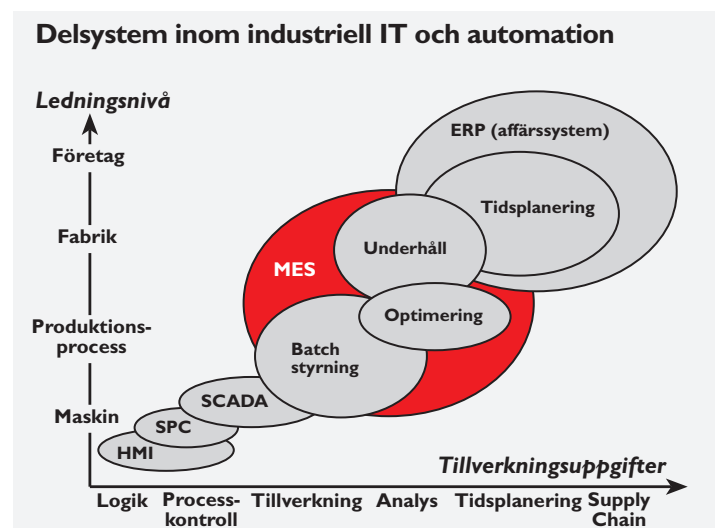
Världsmarknaden är fortfarande liten men uppvisar en betydande tillväxttakt. På den nordiska marknaden bedöms andelen PC-baserade PLC-system vara hög jämfört med andra geografiska marknader. En förklaring härtill kan vara en generellt hög datormognad och tidig acceptans av ny teknik.

PLC-systemet är slutet, vilket innebär att operatören inte har något gränssnitt genom vilket systemet kan påverkas av operatören. För sådan kommunikation används i stället så kallade SCADA/HMI-system.

*Supervisory Control and Data Acquisition Systems/Human Machine Interface (SCADA/HMI)* är också PC-baserade och används främst för att illustrera vad som sker i en anläggning. SCADA/HMI-systemet utgör därmed gränssnittet mellan operatören och övriga system. Bland ytterligare funktioner kan nämnas informationslagring av

## Automationssystem

Automationssystem är i regel en kombination av hård- och mjukvara, som styr processer fysiskt.



Figuren ovan visar funktioner för och samband mellan olika delsystem inom industriell IT och automation, var i tillverkningsprocessen de används samt på vilka nivåer inom företaget informationen från de olika systemen kommer till användning.

olika processteg i form av historiska mätvärden samt larmhantering.

Gränsen mellan SCADA och MES är flytande. MES-funktionalitet implementeras ofta i SCADA-system genom kundspecifik programmering.

Leverantörer av SCADA/HMI-system är bland andra amerikanska Intellution, Rockwell Automation och Wonderware samt Siemens.

Enligt styrelsens bedömning beräknas marknaden globalt för PC-baserade SCADA-system ha uppgått till motsvarande 4–5 miljarder kronor under 1998. Styrelsen bedömer att marknaden kommer att uppvisa en genomsnittlig tillväxt om cirka 20 procent per år under de närmaste tre åren.

Den nordiska marknaden bedöms inte avvika från detta tillväxtmönster även om marknadspenetrationen i Norden är betydligt högre jämfört med marknaden globalt.

Inom SCADA/HMI finns också funktioner för så kallad *Statistical Process Control (SPC)*, vilka används för att statistiskt säkerställa kvaliteten i produktionsprocessen. Till SCADA/HMI kan också hänföras de olika Webb-baserade lösningar där marknaden växer snabbt, om än från en låg nivå.

### **Administrativa system**

*Enterprise Resource Planning (ERP)*-system är ett begrepp för affärssystem och består vanligen av tre delar; ekonomisystem, distributionssystem och produktions-system. Ekonomisystem innefattar verktyg för ekonomisk styrning och analys, kund- och leverantörshantering samt redovisning. Distributionssystem stödjer försäljning, inköp, lagerstyrning och transporthantering. Produktions-

system används för verksamhetsplanering och styrning av flöden.

Utöver affärssystem finns ett antal specialiserade administrativa system med utvecklad funktionalitet för vilka redogörs nedan.

*Supply Chain Management (SCM)* används för att optimera varuförsörjningskedjan och innefattar bland annat funktioner för att prognostisera produktionsflöden samt hantera distribution, logistik och transport. Dessa funktioner tillhandahålls i viss utsträckning av affärssystem men i vissa industrier finns behov av separata SCM-system.

*Sales and Service Management (SSM)* används bland annat som stöd för försäljning, kundregister samt offert- och reklamationshantering.

*Product and Process Engineering (P&PE)* används vid datorstödd design och produktion (så kallad CAD/CAM).

### **Framtidsutsikter**

Styrelsen bedömer att användningen av datasystem i industrin kommer att öka i betydande omfattning. Orsakerna härtill är flera.

Inom den privata sektorn drivs efterfrågan fortsatt av företagens investeringar i nya produkter samt investeringar och rationaliseringar i industriella processer. Kraven ökar på snabbare produktutveckling, effektivare logistik, kundorderstyrd produktion och kvalitets-säkring. Vidare blir produkterna allt mer komplexa och produktlivscyklerna kortare, vilket ställer krav på snabbhet och precision samtidigt som teknikutvecklingen är snabb. Nya programvaror erbjuds kontinuerligt vilka kräver specialistkompetens för att kunna utnyttjas optimalt.

Inom kommunal verksamhet

finns tekniska system som, om de utnyttjas mer effektivt, innebär en god potential för rationaliseringar och därmed kostnadsbesparingar. Många kommuner har energiverk, elverk, vattenverk, infrastruktur-anslagningar och fastighetsförvaltning. Genom att integrera olika datasystem kan en komplett bild av samtliga installationer presenteras varigenom driften kan optimeras.

Utöver de effektivitetsvinster och kostnadsbesparingar som uppnås genom implementering av MES kommer den pågående teknikutvecklingen att innebära att kundens befintliga delsystem oftast kan behållas och integreras till ett system till betydligt lägre kostnad jämfört med att installera nya integrerade system från grunden. Som exempel kan nämnas att PC-baserade lösningar blir allt vanligare på bekostnad av specialsystem. Användningen av PC-baserade lösningar bedöms komma att accelerera i takt med att Microsoft Windows NT accepteras i en allt vidare krets av användare även inom mycket kritiska tillämpningar.

Vidare bedöms användningen av standardiserade datakomponenter komma att öka på samma sätt som standardiserade komponenter används inom andra verksamheter. Detta innebär att databranschens tidigare hantverk till stora delar försvinner. Standardkomponenter infogas i olika tillämpningar direkt utan modifieringar och kan återanvändas samtidigt som användningen av dessa komponenter innebär färre felkällor, vilket i sin tur medför betydande kostnadsbesparingar. Härutöver kan nämnas en ökande användning av *Internet* och *Intranet*, vilket ofta medför avsevärt lägre kostnader per användare.

# Historik

Novotek bildades i april 1986 av Göran Andersson, bolagets huvudaktieägare och verkställande direktör. Verksamheten startade i Malmö. Senare samma år etablerades ett kontor i Sundsvall. Ett nära samarbete inleddes med Intellution i USA som utvecklar ett industriellt operatörssystem, FIX. Novotek har sedan 1986 rätt att i Norden marknadsföra detta system och andra produkter från Intellution.

Under 1988 påbörjades en geografisk expansion genom bildandet av Novotek i Danmark och etableringen av ett kontor i Köpenhamn. Samma år tecknades ett distributionsavtal med Taeknival HF, Reykjavik, avseende marknadsföring och försäljning av Novoteks produkter på den isländska marknaden.

Under 1990 stärktes kontorsnätet i Sverige ytterligare genom etableringen av ett kontor i Stockholm.

De generella branschlösningar som Novotek tillhandahåller introducerades successivt under åren 1991-1997 och utvecklas kontinuerligt, ofta i samarbete med någon större kund. Den första, vilken introducerades i september 1991 avsåg fastigheter och installerades hos Volvo Lastvagnar i Umeå. Övriga branschlösningar för VA-anläggningar, energisektorn och järn- och stålindustrin introducerades under 1992, 1994 respektive 1997.

Under 1993 förvärvades verksamheten i nuvarande Novotek Radio (tidigare Remote Systems). Genom förvärvet tillfördes Novotek kompetens avseende fjärrkontroll via radio. Verksamheten införlivades under 1998 i Novotek Sverige AB. Novotek Radio utgör numera Novoteks Västeråskontor och fungerar som bas för projekt- och supportverksamheten i mellersta Sverige. Novotek Radio som bolag är numera vilande.

Den internationella expansionen fortsatte under 1994 i och med etableringen av ett dotterbolag i Hannover, Tyskland, samt distributionsavtal med det finska bolaget DoseSoft Oy avseende marknadsföring och försäljning av Novoteks och Intellutions produkter på den finska marknaden. Under året levererade Novotek den första systemlösningen baserad på Windows NT.

Under 1995 utökades kontorsnätet i Sverige genom etableringen av ett kontor i Göteborg. Under 1995 och 1996 stärktes den nordiska närvaron ytterligare genom bildandet av ett dotterbolag i Norge, i vilket Novoteks ägarandel uppgick till 92 procent, samt etableringen av kontor i Sandefjord. Vidare etablerades ett kontor i Horsens, Danmark.

Under 1997 fattades ett strategiskt beslut att Novotek framdeles ytterligare skulle fokusera på MES-lösningar i avsikt att öka såväl tillväxt som lönsamhet.

Under 1998 påbörjade Novotek distribution och försäljning av produkter via Internet.

Licensierade produkter har tillkommit successivt såsom VIPA (PLC-system) och OSI (fabrikssystem) i januari respektive juni 1998.

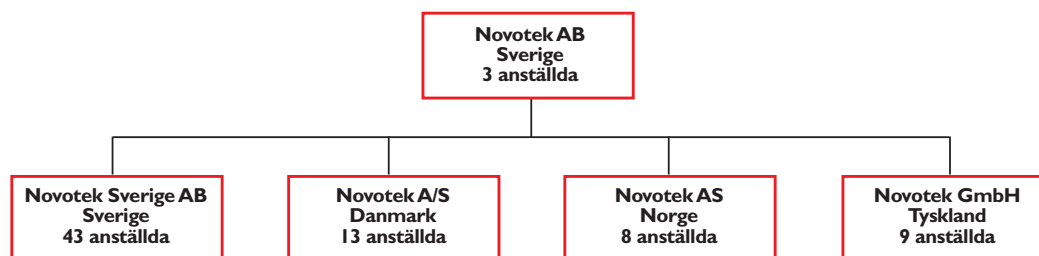
Under 1998 genomfördes en riktad nyemission till i huvudsak koncernens anställda. Nyemissionen kom att omfatta totalt 400.000 aktier efter split.

Som ett led i förberedelserna för en börsnotering skapades i mitten av december 1998 nuvarande koncernstruktur. I koncernen ingående dotterbolag ägdes före detta datum, i huvudsak direkt eller indirekt, av Göran Andersson. Operativt har dock företagsgruppen även före detta datum fungerat som en koncern med samma affärsidé och strategi som det svenska bolaget.

Under 1999 har Novotek tecknat samarbetsavtal med amerikanska Envision IT (kommunikationsprogram till SAPs affärssystem), samt inlett ett samarbete med tyska Lauer avseende försäljning av Lauers produkter (industriterminaler och operatörspaneler) på den svenska marknaden.

I mars förvärvades resterande åtta procent av aktierna i Novotek AS Norge.

# Organisation



Fram till den 17 december 1998 bedrevs verksamheten i fem separata bolag, vilka i huvudsak ägdes antingen direkt av Göran Andersson eller genom dennes bolag Novoplan AB. Med anledning av den planerade börsintroduktionen skapades den koncernstruktur som återges i diagrammet ovan. Verksamheten bedrivs genom dotterbolag i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland.

Antalet medarbetare uppgick per 30 april 1999 till 76. Av dessa är 47 tekniker, vilka arbetar med konsultverksamhet, utveckling, projekt och support samt eftermarknad. Av övriga anställda arbetar 21 inom försäljning samt 8 inom administration.

Moderbolaget har övergripande ansvar för ekonomifrågor, marknadsföring samt strategifrågor.

Dotterbolagscheferna innehar det direkta affärsansvaret på respektive marknad och rapporterar direkt till koncernledningen. Vad avser investeringsbeslut fattas dessa av respektive dotterbolagschef inom givna beloppsgränser, vilka fastställs på koncernnivå.

Varje dotterbolag har egen personal vad avser kundstöd, service och utbildningsverksamhet.

## Novotek Sverige AB

Belopp i miljoner kronor	1996	1997	1998
	Proforma	Proforma	Proforma
Nettoomsättning	49,4	52,0	59,5
Rörelseresultat	8,3	8,8	9,7
Medelantal anställda	31	36	41

## Novotek A/S, Danmark

Belopp i miljoner kronor	1996	1997	1998
	Nettoomsättning	11,4	16,8
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	0,9	1,6	2,9
Medelantal anställda	7	9	9

1) Exklusive managementavgift om 6,5 procent av nettoomsättningen.

## Novotek AS, Norge

Belopp i miljoner kronor	1996	1997	1998
	Nettoomsättning	6,4	7,7
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	0,4	0,8	2,5
Medelantal anställda	5	6	6

1) Exklusive managementavgift om 2,5 procent av nettoomsättningen under 1996 och 6,5 procent av nettoomsättningen under 1997 och 1998.

## Novotek GmbH, Tyskland

Belopp i miljoner kronor	1996	1997	1998
	Nettoomsättning	4,7	5,5
Rörelseresultat	0,1	0,1	0,2
Medelantal anställda	5	7	8

## Organisation

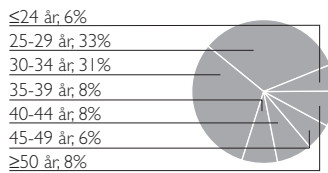
### Medarbetare

Novoteks framgång baseras till stor del på förmågan att attrahera och behålla medarbetare med spetskompetens. Det är därför viktigt för Novotek att kunna erbjuda medarbetarna attraktiva villkor, avseende såväl personliga utvecklingsmöjligheter som ersättningsnivåer.

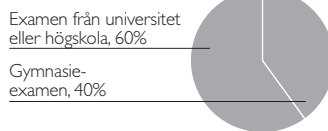
Personalomsättningen har historiskt varit låg och uppgått till mellan fyra och åtta procent. Under 1998 uppgick personalomsättningen till fyra procent.

I diagrammet nedan framgår åldersstrukturen för Novoteks anställda. Genomsnittsåldern uppgick vid utgången av 1998 till 34 år.

#### Åldersfördelning



#### Utbildningsnivåer



För att stimulera personalen att delta i bolagets utveckling används olika bonussystem, vilka baseras på uppfyllande av såväl individuella som kollektiva mål. Under 1998 uppgick det sammanlagda bonusbeloppet till cirka två procent av den totala lönekostnaden.

Under 1998 genomfördes en riktad emission av 400.000 B-aktier (efter split 1999) till främst medarbetare samt styrelseledamöter i Novotek AB. Erbjudandet till anställda och styrelse kom att omfatta 282.000 B-aktier varav 222.000 fördelades på 49 medarbetare. Resterande antal tecknades i huvudsak av Novoplan AB.



# Verksamhet

Novotek har sin kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och automation, vilka effektiviserar kundens informationshantering. Genom ingående kunskaper om kundernas branscher och produktionsprocesser samt en betydande kompetens om hur PC-teknologi kan utnyttjas i industriella sammanhang kan Novotek, genom att kombinera tredjepartsprodukter, egenutvecklad programvara och konsulttjänster tillhandahålla systemlösningar som

- integrerar hela eller delar av kundens automationssystem, eller
- integrerar kundens automationssystem och dennes övriga data-system i ett övergripande informationssystem, ett så kallat MES.

Härutöver levererar Novotek enskilda programvaror, både egenutvecklade och tredjepartsprodukter, och system för exempelvis processreglering och maskin- och robotstyrning.

Kombinationen av projekt (systemlösningar), produkter och konsulttjänster är viktig då dessa stödjer varandra och stärker Novoteks marknadsposition och lönsamhet. Försäljning av projekt medför en betydande eftermarknad för såväl ytterligare produktförsäljning som konsulttjänster. Produktförsäljningen medför i sin tur oftast att kunden behöver stöd och utbildning vid implementering.

## Projekt

Under 1998 utgjordes cirka en tredjedel av nettoomsättningen av så kallade projekt i vilket Novotek, till ett i förväg fastställt pris, påtar sig ett helhetsansvar för att tillhandahålla en komplett automations- och systemlösning.

Ett projekt innehåller en kombination av tredjepartsprodukter, egenutvecklade produkter samt

konsulttjänster. Ett typiskt projekt består av cirka 70 procent konsulttjänster och egenutvecklade produkter och av cirka 30 procent tredjepartsprodukter.

Systemlösningarna kännetecknas av öppna gränssnitt då de byggs på etablerade PC-standards, vilket gör dem attraktiva för de kunder som vill minimera beroendet av en enskild leverantör. Då kundernas behov inom vissa branscher är förhållandevis homogena marknadsför Novotek i ökad utsträckning egenutvecklade helhetslösningar anpassade efter särskilda branscher. Novotek marknadsför för närvarande branschlösningar för fastigheter, vatten- och avloppsanläggningar, järn- och stålindustrin samt energianläggningar.

Fokuseringen på branschspecifika systemlösningar minskar risken i projekten som följd av den successiva kompetensuppbyggnad om utvalda branscher som sker inom organisationen.

De system Novotek tillhandahåller har följande grundläggande funktioner/egenskaper:

- Tar emot och bearbetar information från affärssystem och andra administrativa system oavsett leverantör;
- Kommunicerar med och samlar in information från processnära system oavsett leverantör;
- Övervakar samt presenterar viktiga händelser och data för operatörer och produktionsansvariga via avancerad PC-grafik;
- Möjliggör för operatören att, via PC-bildskärmar, följa produktionsflöppet och vid behov starta eller stoppa exempelvis ett processavsnitt eller en *batch*;
- Lagrar viktig produktionsinformation i databaser;
- Behandlar data på sätt som innebär att spårbarhet i processen uppnås för att därigenom säkerställa kvaliteten;

- Hämtar lagrad information för optimering och presentation för produktionspersonal och företagsledning samt
- Vidarebefordrar bland annat produktionsdata till överordnade affärssystem och andra administrativa system.

Genom att implementera automationssystem och övergripande informationssystem uppnås betydande kostnadsbesparingar och en ökad produktivitet bland annat genom att Novoteks system och produkter möjliggör:

- Färre driftsstopp genom bättre översikt och kontroll;
- Kortare stilleståndstider vid driftsstopp på grund av effektiva verktyg för felsökning;
- Jämnare och bättre produktkvalitet;
- Snabb identifiering av frekventa felkällor och flaskhalsar i produktionen genom bearbetning av lagrad data;
- Färre anställda som kan producera mer och till bättre kvalitet samt
- Orderstyrd produktion och *just-in-time* leveranser, vilket medför optimering av lagerkvantiteter och därmed minskad kapitalbindning i lager.

## Produkter

### Tredjepartsprodukter

Novotek strävar efter att de tredjepartsprodukter som ingår i Novoteks produktsortiment skall vara marknadsledande ur pris och kvalitetssynpunkt.

Under 1998 var cirka 40 procent av nettoomsättningen hänförlig till produktleveranser av licensierad programvara och hårdvara. I det följande redogörs kortfattat för Novoteks viktigare leverantörer av tredjepartsprodukter.

### Programvaror

#### Intellution

Den mest betydande samarbetspartnern och underleverantören av programvara är Intellution, vars produktutbud består av programvara för SCADA/HMI (FIX), batchsystem för MES, Internetsystem och Soft PLC. Genom det nära samarbetet med Intellution kan Novotek påverka utvecklingen av Intellutions produkter. Vidare ingår vissa av Novoteks egenutvecklade produkter som delkomponenter i Intellutions produktutbud.

Intellutions produkter är delkomponenter i Novoteks övergripande informationssystem. Cirka 40 procent av intäkterna från samtliga produktleveranser 1998 var hänförligt till produkter från Intellution.

Novotek har genom distributörsavtal med Intellution rätt att sälja Intellutions produkter i Norden. Se vidare *Legala frågor*.

#### Envision IT

Novotek har under 1999 slutit ett samarbetsavtal med amerikanska Envision IT. Bolaget är verksamt inom integrering av olika MES och processsystem till SAPs affärssystem. Envision ITs programvara *Visual Flow* kommer att ingå som en del i de helhetslösningar Novotek tillhandahåller.

### Hårdvaror

#### Vipa

Bland viktigare hårdvaruleverantörer kan nämnas tyska Vipa, vars produkter främst utgörs av Siemenskompatibla PLC-system. Vipa är ett så kallat processnära system som används för att styra och kontrollera motorer, ventiler och andra delar av industriprocesser.

Under 1998 var endast en mindre del av nettoomsättningen hänförlig till Vipas produkter. För-



*Novotek har levererat och installerat ett system bestående av såväl mjuk- som hårdvara till Faxe Bryggeri, söder om Köpenhamn. Systemet styr och övervakar tillverkning av öl samt de tappningsstationer där buteljering sker. Operatören får bland annat information om produktionsmängd och övriga produktionsdata, exempelvis temperaturangivelser och eventuella produktionsavvikelser.*

säljningen bedöms dock framdeles komma att öka väsentligt.

Novotek har ensamrätt till försäljning av Vipas produkter på den skandinaviska marknaden.

Se vidare *Legala frågor*.

#### Lauer

Under 1999 har Novotek inlett ett samarbete med tyska Lauer om försäljning av Lauers produkter på den svenska marknaden. Lauer är marknadsledande i Tyskland på paneldatorer, vilka ofta har inbyggd skärm och placeras nära processen för att möjliggöra att användaren kan arbeta med datasystem i direkt anslutning till produktionsprocessen.

Bland övriga leverantörer av hårdvara kan nämnas amerikanska OPTO 22, som levererar processnära utrustning.

### Egenutvecklade produkter

Utöver licensierade produkter erbjuder bolaget ett 60-tal egenutvecklade programvaror. Dessa har i huvudsak som funktion att koppla

samma andra system, exempelvis DCS- och PLC-system, SCADA/HMI och affärssystem. Den av Microsoft introducerade komponentteknologin ökar möjligheten att utveckla och sälja komponenter på MES-marknaden.

Novotek är en så kallad *Microsoft Certified Solution Provider* och Novotek har betydande kunskap om bland annat Microsofts komponentteknologi. Certifieringen innebär också att kvaliteten i programmeringsarbetet säkerställs.

Intäkterna från produktleveranser av egenutvecklad programvara, inklusive branschspecifika systemlösningar där tredjepartsprodukter ingår, motsvarade 1998 cirka 15 procent av nettoomsättningen. Novotek strävar efter att öka andelen egenutvecklade produkter.

Även vissa av de branschspecifika systemlösningar som Novotek utvecklat karaktäriseras som produkter då dessa säljs till kund utan att Novotek är involverat i implementeringen. Som exempel kan nämnas en systemlösning för fastig-

hetsbranschen, *Novotek Building*, som främst säljs till externa systemintegratörer för vidare leverans och implementering hos kund. Produkten är för närvarande Novoteks viktigaste egenutvecklade produkt, räknat som andel av försäljningen.

Nedan beskrivs kortfattat andra av Novoteks egenutvecklade programvaror.

*Novotek Batch* är ett system som utför de kommandon och funktioner som krävs för att göra så kallad satsvis tillverkning (*batchtillverkning*) mer effektiv. Novotek Batch visar och styr bland annat vilka delmängder av olika ämnen som skall användas samt när de skall tillföras i processen.

*Novotek Alarm Statistics* ger användaren statistik över fel eller avvikelser i tillverkningsprocessen, exempelvis statistik över var de flesta felen eller avvikelserna uppstår och hur ofta de förekommer. Statistiken ger underlag för i vilken prioritetsordning åtgärder skall vidtas för att optimera driften.

*Novosoft* är en produkt som utvecklats speciellt för att passa till ABBs styrsystem. Novosoft har samma grafiska struktur som ABBs större system men kan kopplas samman med flertalet processnära system på marknaden.

*Novotek Drivers* möjliggör kommunikation mellan en rad processnära system på marknaden bland annat från ABB, Siemens, Hartmann & Braun (Tyskland), Hitachi (Japan), SattControl och TAC (Sverige). Novotek har utvecklat ett femtiotal drivers vilka säljs globalt.

*Novotek Teleperm* är en ersättningsprodukt för den överordnade delen av Siemens Teleperm-system. Novoteks produkt erbjuder kunden möjlighet att uppgradera sitt befintliga Teleperm-system till en modern öppen PC-arkitektur.

*Novotek Tracking* är en produkt med vilken produktionen kan följas. Viktiga händelser och produktionsdata kan i efterhand databehandlas för att säkerställa spårbarhet i syfte att uppfylla kvalitetssäkring och dokumentering av produktionsprocessen.

Vidare har Novotek utvecklat produkter för kommunikation med administrativa program, exempelvis Movex och Mapics.

### Konsulttjänster

Under 1998 var cirka 12 procent av nettoomsättningen hänförlig till rena konsulttjänster, vilka innefattar kundstöd vid produktimplementering och utbildningsverksamhet.

I konsultverksamheten ingår också åtaganden för optimering av regleringen av produktionsprocesser i syfte att uppnå bättre kvalitet, lägre kostnader eller en i övrigt mer effektiv produktion. Konsultverksamheten debiteras på löpande räkning med undantag för utbildningsverksamheten.

### År 2000 frågor

Samtliga produkter som levereras av Novotek är anpassade för att kunna hantera millennieskiftet och i förekommande fall även användningen av EURO.

Även Novoteks interna system är anpassade inför övergången till år 2000.

### Kunder

Novoteks kunder har en bred spridning vad gäller branschtillhörighet och storlek. Kunderna är antingen systemintegratörer, slutanvändare av Novoteks lösningar eller producenter av produkter, i vilka Novoteks lösningar ingår, så kallade *Original Equipment Manufacturers (OEM)*. Slut användare är såväl stora exportföretag som kommuner

eller mindre företag. OEM-kunder är i huvudsak tillverkare av automations- och telekomutrustningar. Novotek genomför uppdrag även i samarbete med konsultföretag inom industriell IT och automation. I dessa fall svarar Novotek ofta för systemlösningen medan IT-konsulten svarar för behovet av personella resurser. Novotek certifierar sina partners genom två olika program, Novotek Partner Program (NPP) och Novotek Solution Provider (NSP).

I tabellen nedan anges viktigare kunder inom respektive segment.

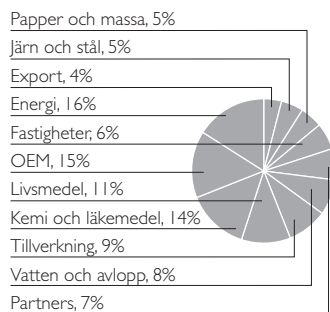
Bransch	Bolagets viktigare kunder per branschsegment <sup>1)</sup>
Energi	Karlstad Energi Norrköping Energi Stockholm Energi
Fastigheter	ABB Fastighet Akademiska Hus
Järn och stål	Avesta Sheffield Sandvik Coromant SSAB
Kemi och läkemedel	Akzo Nobel Astra Kemira Norsk Hydro NovoNordisk Pharmacia & Upjohn
Livsmedel	Pågens bageri Unilever Wasabröd
OEM	ABB Ericsson Sabroe
Papper och massa	Korsnäs Stora Enzo Tetra Pak
Partners	Infracontrol OSG Prevas Pronyx Sigma
Tillverkning	Garphyttan Lego Saab Volkswagen Volvo
Vatten och avlopp	Luleå kommun Uppsala kommun Ängelholms kommun

1) I bokstavsordning.

Under 1998 fakturerade Novotek drygt 420 kunder. Det mest betydande kundsegmentet är energisektorn, vilket svarade för intäkter om cirka 16 miljoner kronor 1998, motsvarande cirka 16 procent av bolagets nettoomsättning proforma.

De fem största kunderna svarade för sammanlagt 17 procent av nettoomsättningen. Ingen enskild kund svarade för mer än sex procent av bolagets nettoomsättning proforma 1998.

### Nettoomsättning 1998 proforma fördelad per kundsegment



### Konkurrenssituation

Novotek söker undvika direkt konkurrens med större aktörer och strävar i stället efter att få dessa som samarbetspartners, vilket också har uppnåtts i betydande omfattning. Då marknaden är stadd i snabb förändring kan ett företag som i en given situation uppträder som konkurrent till Novotek i ett annat sammanhang komma att utgöra en samarbetspartner. Denna utveckling förväntas komma att ytterligare förstärkas.

Såvitt känt finns inget enskilt företag som konkurrerar med Novoteks hela system- och produktutbud. För såväl enskilda produkter som systemlösningar är emellertid konkurrensen i många fall betydande.

Vad avser *PLC-* och *Soft PLC-system*, det vill säga system som i huvudsak styr maskiner eller robotar, är den främsta konkurrenten Siemens, vilket är marknadsledande i Europa.

För systemlösningar som integrerar processnära system med affärssystem är huvudkonkurrenterna de lokala konsultföretag som tillhandahåller kundspecifika systemlösningar på sina respektive geografiska marknader.

Systemlösningar som integrerar processnära utrustning med underhålls- och dokumentationssystem, exempelvis Novoteks kommunikationsprotokoll, är en relativt ny företeelse på marknaden, varför någon konkurrent av betydelse hittills inte kunnat identifieras.

Inom området *batchsystem* är huvudkonkurrenten Alfa Laval Automation (ABB). I övrigt är konkurrenssituationen inom detta område fragmenterad.

Inom området SCADA/HMI, det vill säga PC-baserade system som illustrerar vad som sker i en processanläggning, är världsledande aktörer, utöver Intellution och Wonderware, Siemens och Rockwell Automation. De två sistnämnda är till övervägande del inriktade på system som är anpassade för egna hårdvaruprodukter. Novotek är marknadsledande i Skandinavien med cirka 8.000 genomförda installationer. Novoteks MES-system levereras endast undantagsvis utan SCADA/HMI-system.

Vad avser branschspecifika lösningar är konkurrenterna olika beroende på bransch.

Inom energisektorn är de största konkurrenterna Alfa Laval Automation (ABB) och Siemens.

Inom fastighetsautomation är den mest betydande konkurrenten i Skandinavien TAC, medan flertalet övriga aktörer har samarbetsavtal med Novotek och bedöms inte vara konkurrenter i traditionell mening.

Inom systemlösningar för järn- och stålbranschen är Siemens och svenska Pronyx konkurrenter. Pronyx är också en samarbetspartner till Novotek inom detta marknadssegment.

Inom området vatten- och avloppsanläggningar är konkurrenterna ofta lokala företag samt därutöver Alfa Laval Automation (ABB).

### Exempel på kunduppdrag

#### LACTAMIN AB

Lactamin AB, ett dotterbolag till Lantmännen AB, är en av Sveriges största producenter av djurfoder och har en av världens mest moderna automationsanläggningar vid fabriken i Kimstad, utanför Norrköping. Fabriken utvecklar, producerar och marknadsför specialfoder till djur i lantbruket samt premix till bland annat foderfabriker. I produktionen används cirka 150 olika råvaror till produktion av cirka 200 produkter. Årligen produceras cirka 50.000 ton.

Novotek har installerat ett PC-baserat system, vilket hanterar recept, blandningar och transportvägar samt styrning och övervakning av exempelvis spjäll, vågar och transportörer. Alla skärmbilder är uppbyggda med så kallade *pop-up* objekt och dialogfönster med detaljerad information om processkomponenter, vågar, analysresultat från råvaror, blandningar och färdiga produkter. Systemet har medfört ökad kontroll, större noggrannhet i blandningsprocesser och har medfört en optimering av produktionen bland annat genom ett ökat antal samtidiga *batcher* samt betydande reduktion av omkostnader vid analys och provtagning.

#### Logistik

Egna produktionsorder samt automatiska order från Movexsystemet vid huvudkontoret i Stockholm införs av anläggningens operatörer i den detaljerade logistiken vid *batch-* och produktionsplanering.

#### Recept

Via en speciell receptmodul införs och verifieras ingredienser och processparametrar av kvalitetsavdelningen. Recepten valideras automatiskt mot bland annat tillåtna komponenter och toleransnivåer. Systemet planeras att kompletteras med versionskontroll och receptoptimering, vilket automatiskt omsätter aktuella råvaruspecifikationer till internationella enheter för vitamininnehåll, vilka används som receptparametrar. Härigenom reduceras risken för fel som kan uppstå vid variation av råvaror och justering av recept.

#### Apotek

I ”apoteket” framställs premix, vilken innehåller kraftigt koncentrerade vitaminer och mineraler, vilka tillsätts i mycket små mängder. Denna hantering kräver mycket stor noggrannhet och utförs därför manuellt men med automatiska instruktioner och kontroll av bland annat ingredienser och i vilken ordningsföljd dessa skall tillsättas.

#### Datansamling, produktionsuppföljning och spårbarhet

Systemet underhåller en omfattande databank med bland annat recept, *batchdata*, råvaruförbrukning, analys- och produktionsresultat samt kvalitetsdokumentation. Data sparas och skapar underlag för senare uppföljning och spårbarhet.

#### VOLVO LASTVAGNAR AB

Novotek har installerat ett system för kvalitetsuppföljning av värmebehandling hos Volvo Lastvagnar. Systemet övervakar och samlar in data från härdningsprocesserna för transmissionsdetaljer. Anläggningen har fyra härdugnar, där härdning sker under omfattande kvalitetsövervakning under uppvärmnings- och nedkylningsförlopp. Systemet möjliggör optimering exempelvis genom längre tidsprofiler via särskilda ugnsspår och högtryckspressning vid höga temperaturer.

PC-grafik visar bland annat transmissionsdetaljernas position i ugnarna, aktuella processdata, diagram och temperaturprofiler, vilka beskriver härdningsprocessens förlopp.

#### Datansamling

Systemet samlar automatiskt in mätvärden från utrustning både i och utanför ugnarna varvid bland annat rengöringsvätskor, ugnsatmosfär och hårdhetsprov kontrolleras av operatören. Genom laboratorieanalys kontrolleras mikroskopi och kromatografi. Kontrollmätningar från operatören och provresultat från laboratoriet sparas i en relationsdatabas tillsammans med annan processinformation, larm etc.

#### Kvalitetskontroll

På kvalitetsavdelningen registreras handlarnas och verkstädernas rapporter bland annat avseende maskindelarnas hållbarhet och slitage. Informationen sparas, tillsammans med produktionsdata, i databasen och skapar underlag för löpande kvalitetsbedömningar och optimering av processförloppet.



# Riskfaktorer

*Novoteks verksamhet påverkas av ett antal omvärldsfaktorer vars effekter på koncernens resultat och finansiella ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av Novoteks framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till resultat-tillväxt även beakta riskfaktorer.*

*Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för koncernens framtida utveckling. Samtliga faktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i prospektet samt en allmän omvärldsbedömning.*

## Marknadstillväxt

Novotek är verksam på en marknad, vilken förväntas uppvisa betydande tillväxt under de närmaste åren. Långsammare tillväxttakt än väntat kan påverka Novoteks försäljnings- och resultatutveckling negativt.

## Beroende av tredjepartsprodukter

Novotek marknadsför ett antal tredjepartsprodukter vilka dels säljs som enskilda produkter, dels ingår i egenutvecklade systemlösningar. Den klart dominerande leverantören är det amerikanska programvarubolaget Intellution. Intellutions produkter bedöms för närvarande ha en ledande ställning på sina respektive marknader. Det finns inga garantier för att Intellutions marknadspositioner kan bibehållas i framtiden. En försvagad marknadsposition för Intellution och dess produkter kan få väsentligt negativ inverkan på

Novoteks omsättning och lönsamhet tills dess alternativa produkter från andra leverantörer kunnat införlivas i Novoteks produktsortiment. Motsvarande negativa effekter skulle uppkomma om Novoteks distributörsavtal med Intellution av något skäl skulle sägas upp eller av annat skäl upphöra. Se vidare *Legala frågor*.

## Felansvar

Vissa av Novotek levererade system och produkter kan vid system- eller programfel eller liknande orsaka omfattande störningar hos kunden. Novotek tillämpar vid projektleveranser normalt villkor som på olika sätt begränsar skadeståndsansvaret. Mer omfattande fel eller brister i Novoteks tjänster eller produkter kan likväl få betydande negativa konsekvenser för bolagets verksamhet.

## Snabb tillväxt anstränger organisationen

En snabb tillväxttakt kommer att medföra ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Novoteks företagsledning och organisation. Att rekryterad personal framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att organisationen skall kunna växa utan att kvaliteten i arbetet försämras.

## Företagsförvärv

Novoteks tillväxt har hittills främst varit organisk. Under de närmaste åren planeras en fortsatt expansion såväl i Sverige som internationellt, vilken till viss del kan komma att ske genom förvärv. Alla förvärv, särskilt avseende konsultorganisa-

tioner, är förenade med osäkerhet. Vid ägarförändringar i konsultbolag är särskilt risken för personalavhopp betydande.

## Nyetableringar

Vid etablering på nya marknader saknar Novotek, på dessa marknader, historik, erfarenhet och etablerad kundbas. Under etableringsperioden kan kostnader för organisationsuppbyggnad och marknadsföring vara betydande. Etablering av dotterbolag på nya marknader innebär därför ett ökat risktagande.

## Personberoende

Novoteks framtida utveckling är till betydande del beroende av att ett antal nyckelpersoner stannar i organisationen, bland andra Novoteks grundare och tillika verkställande direktör.

Vidare är Novoteks framtida utveckling beroende av bolagets förmåga att såväl rekrytera som behålla välutbildad personal. Svårigheter att behålla eller rekrytera personal kan komma att påverka den framtida resultat-tillväxten negativt.

## Fastprisprojekt

I ett betydande antal uppdrag åtar sig Novotek att genomföra hela projekt till ett på förhand fastställt pris. I det fall Novotek kalkylerat fel avseende tids- och materialåtgång för att genomföra uppdraget kan enskilda projekt medföra att förlust uppkommer. Andelen projekt som utförs på fast räkning uppgick till cirka 33 procent av koncernens nettoomsättning forma 1998.

# Ekonomisk översikt

*Siffermaterialet i följande avsnitt är avrundat till miljoner kronor med en decimal. Beräkningarna är utförda med exakt antal decimaler vilket i vissa fall medför att tabeller och relationstal i avsnittet till synes ej summerar.*

## Förutsättningar för upprättande av proformaresultaträkningar

Den nuvarande koncernstrukturen etablerades under december 1998 som en följd av att bolagen inom Novotekkoncernen, då huvudsakligen direkt eller indirekt ägda av Göran Andersson, sammanfördes. Resultaträkningarna proforma för

Novotekkoncernen baseras på en sammanläggning av resultaträkningarna av idag verksamma bolag inom koncernen.

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Novotek AB samt fyra rörelsedrivande dotterbolag, ett vardera i Sverige, Danmark, Norge och Tyskland. Moderbolaget och det svenska dotterbolaget har historiskt bedrivit sin verksamhet med brutet räkenskapsår med bokslut per 30 juni, medan övriga bolag har redovisat verksamheten per kalenderår. I proformaredovisningen ingår därmed i 1994 års siffror verksamhetsåret 1993/94 för de svenska bolagen tillsammans

med verksamhetsåret 1994 för de utländska bolagen. Detta förfarande har använts vid framtagandet av resultaträkningarna proforma för samtliga år fram till och med 1997. De svenska bolagen förlängde räkenskapsåret 1997/98 till att omfatta 18 månader med bokslut per 31 december 1998. I proformaresultaträkningen för 1998 redovisas emellertid siffrorna för samtliga bolag inom koncernen per kalenderår 1998. Från och med 1999 har samtliga bolag inom Novotekkoncernen kalenderår som räkenskapsår. Nedan presenteras koncernens resultaträkningar proforma för den senaste femårsperioden.

## Koncernens resultaträkningar, proforma

Belopp i miljoner kronor	1994	1995	1996	1997	1998
Nettoomsättning	49,0	65,1	71,9	82,0	98,6
Rörelsekostnader	-39,6	-58,2	-61,9	-70,4	-82,6
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>9,3</b>	<b>6,9</b>	<b>10,0</b>	<b>11,6</b>	<b>16,0</b>
Avskrivningar	-0,2	-0,3	-0,3	-0,4	-0,6
<b>Rörelseresultat</b>	<b>9,1</b>	<b>6,6</b>	<b>9,7</b>	<b>11,3</b>	<b>15,4</b>
Finansiella intäkter	1,4	1,7	0,8	0,8	0,8
Finansiella kostnader	-0,8	-0,4	-0,2	-0,2	-0,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>9,7</b>	<b>7,9</b>	<b>10,3</b>	<b>11,8</b>	<b>16,0</b>

## Kommentarer till den finansiella utvecklingen

### Koncernens intäkter

Koncernen har under den senaste femårsperioden uppvisat en jämn nettoomsättningstillväxt. Nettoomsättningen proforma 1993 uppgick till 36,2 miljoner kronor medan nettoomsättningen proforma 1998 uppgick till 98,6 miljoner kronor, vilket motsvarar en genomsnittlig nettoomsättningstillväxt om drygt 22 procent per år. Tillväxten kan förklaras med en god marknadstillväxt, ett successivt breddat produkt- och tjänsteutbud, vidgad kundbas, geografisk expansion samt en successivt stärkt marknadsposition.

Koncernens nettoomsättning proforma 1994 uppgick till 49,0 miljoner kronor. Strategiskt viktiga projekt inom vatten- och avloppssektorn tillsammans med framtagande av nya lösningar för *batch-tillverkning* bidrog till en god försäljningsutveckling. Det tyska dotterbolaget, vilket etablerades under slutet av 1994, hade endast marginell inverkan på koncernens nettoomsättning under året.

Under verksamhetsåret 1995 uppgick intäkterna till 65,1 miljoner kronor, vilket motsvarade en ökning om cirka 33 procent jämfört med föregående år. Försäljningstillväxten var främst hänförlig till en

god efterfrågan på Novoteks produkter, nyetableringen i Norge samt att vissa större projekt, exempelvis för Stockholm Energi och Hylte Bruk, genomfördes.

Under 1996 förstärktes organisationen som en förberedelse för en ökad framtida expansionstakt. Som exempel kan nämnas utbildning av projektledare samt rekrytering av såväl säljpersonal som tekniker. Som en följd av arbetet med organisationsuppbyggnaden ökade intäkterna under året med måttliga 11 procent och uppgick proforma till 71,9 miljoner kronor.

En ny strategi fastlades under hösten 1997, vilken innebar en



## Ekonomisk översikt

ökad fokusering på MES.

Produktsortimentet breddades, både genom komplettering av tredjepartsprodukter och egenutvecklade produkter. Vidare genomfördes fortsatta utbildnings- och rekryteringsåtgärder för att framdeles kunna utföra mer omfattande åtaganden i projekt. Marknadstillväxten var fortsatt god under året. Försenade produktlanseringar och därmed en mer återhållsam marknadsbearbetning kom emellertid att innebära en relativt svag försäljningsutveckling under hösten. Koncernens nettoomsättning proforma uppgick till 82,0 miljoner kronor, vilket innebar en ökning om 14 procent jämfört med 1996.

Den relativt svaga försäljningsutvecklingen fortsatte även under inledningen av 1998, innan den nya strategin fick genomslag under det andra kvartalet. Den successiva rekrytering av ytterligare säljpersonal tillsammans med lanseringen av nya produkter medförde att försäljningen utvecklades positivt under hösten. Vidare var konkurrensen mindre märkbar under 1998 än under tidigare år, vilket dels var en följd av att ABB förvärvade Alfa Laval Automation, dels av Novoteks fokusering på MES, vilka var mindre konkurrensutsatta

än övriga produkter. Nettoomsättningen proforma ökade under året med drygt 20 procent till 98,6 miljoner kronor.

Nettoomsättningen kan indelas i tre olika intäktslag; produktintäkter, projektintäkter samt intäkter från konsulttjänster. Novoteks verksamhet medför att försäljningen av projekt, produkter och konsulttjänster samverkar. Produktförsäljningen är beroende av den kompetens inom Novotek som krävs för att anpassa produkterna till kundernas verksamhet. Vidare består försäljningen av projekt av en kombination av produkter och konsulttjänster. Dessutom går en betydande del av produktförsäljningen, men även försäljningen av konsulttjänster, till redan existerande kunder i form av eftermarknadsservice.

Under 1998 kunde 55 procent av den totala nettoomsättningen härledas från försäljning av produkter, såväl tredjeparts- som egenutvecklade produkter. Försäljning av projekt till fast pris stod under året för 33 procent av nettoomsättningen, medan konsulttjänsterna utgjorde 12 procent av koncernens nettoomsättning. Novotek gör bedömningen att relationen mellan de tre intäktslagen inte kommer att förändras i någon större utsträckning framöver.

### Koncernens kostnader

I tabellen nedan redovisas en specifikation över utvecklingen av rörelsens kostnader inom koncernen under den senaste femårsperioden. Den största andelen av koncernens kostnader utgörs av inköp av handelsvaror, vilket i huvudsak inkluderar kostnad för inköp av licensierad mjukvara samt hårdvara. Kostnaden för handelsvaror uppgick 1998 till cirka 40,6 miljoner kronor, vilket motsvarade cirka 49 procent av de totala rörelsekostnaderna under året. Den näst största kostnadsposten var personalkostnader, vilka uppgick till cirka 28,4 miljoner kronor, motsvarande 34 procent av rörelsekostnaderna.

De totala rörelsekostnaderna ökade med knappt 18 procent under 1998 jämfört med året innan. Den kostnadspost som ökade mest jämfört med 1997 var kostnaden för inköp av handelsvaror, vilket främst berodde på att försäljningen ökade kraftigt under senare delen av 1998.

### Koncernens rörelsekostnader, proforma

Belopp i miljoner kronor	1994	1995	1996	1997	1998
Handelsvaror	19,0	27,7	29,9	30,8	40,6
Övriga externa kostnader	8,3	13,5	12,8	15,7	13,6
Personalkostnader	12,3	17,0	19,2	23,9	28,4
Avskrivningar	0,2	0,3	0,3	0,4	0,6
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>39,8</b>	<b>58,5</b>	<b>62,3</b>	<b>70,8</b>	<b>83,2</b>

#### Investeringar

Novoteks verksamhet kräver normalt endast begränsade investeringar, främst i kontorsinventarier. Datorutrustning betraktas i sin helhet som korttidsinventarier och kostnadsförs under det år de köps in.

Under 1997 och 1998 uppgick investeringarna till 0,2 respektive 0,7 miljoner kronor, vilket motsvarar mindre än en procent av den totala omsättningen. Investeringarna beräknas även under 1999 komma att understiga en miljon kronor och bedöms huvudsakligen komma att utgöras av kontorsinventarier.

#### Avskrivningar

De totala avskrivningarna uppgick under 1998 till 0,6 miljoner kronor. Avskrivningar hänförs i princip uteslutande till kontorsinventarier. Kontorsinventarier skrivs normalt av enligt plan under en period om fem år.

Nuvarande positiva samt negativa concerngoodwill beräknas komma att avskrivas respektive lösas upp under en period om fem år.

#### Hyes- och leasingåtaganden

Novotek äger inga fastigheter. De lokaler som behövs för verksamheten hyrs. Hyreskostnaden för verksamhetsåret 1998 uppgick till 1,6 miljoner kronor.

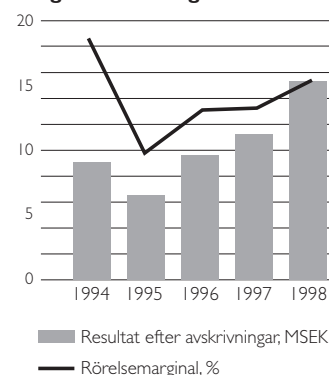
Leasingkostnader, vilka främst är hänförliga till bilar, uppgick under 1998 till 0,4 miljoner kronor.

#### Koncernens resultat

Novotek har uppvisat en god resultat tillväxt under den senaste femårsperioden. Rörelseresultatet proforma 1993 uppgick till 4,9 miljoner kronor medan rörelseresultatet proforma 1998 uppgick till 15,4

miljoner kronor. Det motsvarar en genomsnittlig tillväxt i rörelseresultatet om cirka 26 procent per år. Samtidigt uppgick den genomsnittliga rörelsemarginalen under de senaste fem åren till drygt 14 procent. I figuren nedan illustreras resultat- och rörelsemarginalutveckling under perioden.

Resultat- och marginalutveckling



Under 1994 uppgick rörelseresultatet till cirka 9,1 miljoner kronor, vilket motsvarar en rörelsemarginal om 18,7 procent.

Under 1995 minskade rörelseresultatet till cirka 6,6 miljoner kronor och rörelsemarginalen sjönk till 10,1 procent. Nedgången förklaras främst av kostnader för Novoteks nyetablering på den norska marknaden, etablering av ytterligare ett kontor i Danmark samt kostnader för utbildning av projektledare.

Vidare redovisade den under 1994 etablerade verksamheten i Tyskland ett negativt resultat.

Såväl den norska som den tyska verksamheten började under 1996 visa positiva resultat, vilket var fallet även under 1997 och 1998. Rörelseresultatet ökade till cirka 9,7 miljoner kronor och rörelsemarginalen steg till 13,4 procent under året.

Under 1997 fortsatte rörelseresultatet att förbättras, främst som en följd av omsättningsökningen och uppgick under året till 11,3 miljoner kronor. Rörelsemarginalen förbättrades marginellt till 13,7 procent.

Rörelseresultatet ökade under 1998 till 15,4 miljoner kronor och rörelsemarginalen steg till 15,6 procent vilket främst förklaras av en ökad försäljning och en gynnsam produktmix.

#### Känslighetsanalys

Resultatet är framför allt beroende av beläggningsgrad, personalkostnader och produktförsäljning. Den genomsnittliga beläggningsgraden ökade marginellt under 1998. Rörelseresultatets känslighet för förändringar i ovan nämnda parametrar, allt annat lika, illustreras i tabellen nedan.

#### Känslighetsanalys

Belopp i miljoner kronor	Beläggning	Personalkostnader	Produktförsäljning	Beräknad effekt på rörelseresultatet, allt annat lika
Förändring av beläggningsgraden med	+/-1 procentenhet			cirka +/- 0,2
Förändring av personalkostnaderna med	+/-1%			cirka +/- 0,3
Förändring av produktförsäljningen med	+/-1%			cirka +/- 0,2

## Ekonomisk översikt

### Förutsättningar för upprättande av proformabalansräkningar

Även de historiska balansräkningarna har justerats i syfte att illustrera den nuvarande koncernens historiska finansiella struktur. Balansräkningarna proforma för koncernen baseras på en samman-

läggning av balansräkningarna av i koncernen idag verksamma bolag. Som en följd av att de svenska bolagen under åren 1994 till 1997 hade brutet räkenskapsår gäller att i 1994 till 1997 års proformabalansräkningar inbegrips balansräkningar per 30 juni för de svenska bolagen tillsammans med balansräk-

ningar per 31 december för de utländska bolagen. Balansräkningen för 1998 är upprättad per 31 december för samtliga bolag inom koncernen. Framdeles kommer all redovisning inom koncernen att upprättas på kalenderårsbasis. Nedan presenteras koncernens balansräkningar proforma för den senaste femårsperioden.

### Koncernens balansräkningar

Belopp i miljoner kronor	Proforma 1994	Proforma 1995	Proforma 1996	Proforma 1997	1998
Anläggningstillgångar exklusive goodwill	2,4	1,2	1,2	1,1	1,1
Goodwill	–	–	–	–	0,1
Övriga omsättningstillgångar	7,7	9,8	4,8	5,0	3,2
Kundfordringar	11,1	11,2	12,9	12,8	19,3
Kassa och bank	7,1	4,5	12,4	15,3	16,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>28,3</b>	<b>26,7</b>	<b>31,3</b>	<b>34,1</b>	<b>40,3</b>
Eget kapital	5,3	6,8	8,5	10,3	11,0
Minoritetsintressen	–	–	–	–	0,1
Negativ goodwill	–	–	–	–	1,1
Räntebärande skulder	6,8	0,1	5,3	0,1	1,0
Icke räntebärande skulder	16,2	19,9	17,6	23,7	27,1
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>28,3</b>	<b>26,7</b>	<b>31,3</b>	<b>34,1</b>	<b>40,3</b>

### Kommentarer till balansräkningarna

#### Tillgångar

Till följd av att koncernens rörelse inte kräver större investeringar består tillgångarna i huvudsak av omsättningstillgångar, vilka till största del består av kundfordringar samt kassa och bank. Den betydande ökningen av kundfordringar under 1998 var främst hänförlig till ökad fakturering under slutet av året.

Koncernens anläggningstillgångar består huvudsakligen av maskiner och inventarier vilka till största del utgörs av kontorsinventarier eftersom datorutrustning kostnadsförs. Leasing av bilar, vilket skett i viss utsträckning historiskt, medför att värdet av de anläggningstillgångar som används inom rörelsen underskattas något

då det underliggande värdet av de leasade tillgångarna ej framgår av räkenskaperna. Koncernen innehar inga tillgångar i form av fastigheter. Under 1995 avyttrades värdepappersinnehav i det svenska bolaget bestående av obligationer om 1,3 miljoner kronor samt marknadsnoterade aktier om 0,2 miljoner kronor, vilket förklarar att anläggningstillgångarna minskade under året.

Förvärvsanalyserna som upprättades i samband med förvärven av nuvarande dotterbolag under slutet av 1998 resulterade i en positiv samt en negativ goodwillpost om 0,1 respektive 1,1 miljon kronor.

#### Eget kapital och skulder

De räntebärande skulderna har historiskt till största del utgjorts av

koncerninterna skulder, vilka har betraktats som räntebärande skulder, trots att det inte utgått någon ränta på dessa medel. Om dessa medel inte varit en skuld till koncernbolag skulle ränta ha utgått.

Trots att koncernen under den senaste femårsperioden uppnått en god resultatutveckling har det egna kapitalet emellertid inte utvecklats i samma takt, då större delen av överskotten i de olika bolagen historiskt överförts till huvudaktieägaren Novoplan i form av koncernbidrag.

Till följd av nyemission och utförsäljning av aktier i samband med börsnoteringen, kommer från och med 1999 inga koncernbidrag utgå.

I tabellen nedan framgår det egna kapitalets uppdelning i koncernen per 31 mars 1999, inklusive förestående nyemission och under förutsättning att denna tecknats till fullo.

**Eget kapital per 31 mars, inklusive förestående nyemission<sup>1)</sup>**

Belopp i miljoner kronor	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	2,7
Bundna reserver/reservfond	45,8
<i>Fritt eget kapital</i>	
Fria reserver	6,8
<b>Summa eget kapital</b>	<b>55,3</b>

**Data per aktie**

Antal aktier	10.600.000
Eget kapital per aktie, kronor	5,22
Försäljningspris/eget kapital per aktie, gånger	4,02

1) Netto efter avdrag för kostnader i samband med Erbjudandet om 5,2 miljoner kronor.

**Operativt kapital**

Koncernens behov av rörelsekapital, det vill säga det kapital som krävs för att finansiera den löpande verksamheten, är begränsat. Detta är bland annat en följd av en stor andel förskottsinsbetalningar från kunder. Ett lågt rörelsekapitalbehov tillsammans med begränsade anläggningstillgångar gör att även det operativa kapitalet i koncernen är lågt. Den historiska utvecklingen avseende behovet av rörelsekapital samt det operativa kapitalet inom koncernen framgår av tabellen nedan.

Rörelsekapitalbehovet har under de senaste fem åren varierat mellan -5,4 och 2,8 miljoner kronor. Ökningen i behovet av rörelsekapital mellan 1997 och 1998 beror till största del på ökade kundfordringar som en följd av att faktureringen ökade kraftigt under slutet av 1998. Det operativa kapitalet varierade under perioden mellan -4,8 och 5,0 miljoner kronor.

Vid 1998 års utgång uppgick rörelsekapitalbehovet proforma till -3,0 miljoner kronor. Det operativa kapitalet var vid samma tidpunkt -4,5 miljoner kronor.

**Koncernens operativa kapital**

Belopp i miljoner kronor	Proforma 1994	Proforma 1995	Proforma 1996	Proforma 1997	1998
Kundfordringar	11,1	11,2	12,9	12,8	19,3
Övriga kortfristiga fordringar och pågående arbeten	7,7	9,8	4,8	5,0	3,2
<i>Summa</i>	<i>18,8</i>	<i>21,0</i>	<i>17,7</i>	<i>17,8</i>	<i>22,5</i>
<i>Avgår</i>					
Leverantörsskulder	-3,0	-4,0	-4,4	-5,0	-5,9
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	-12,9	-15,5	-12,7	-18,2	-19,6
<i>Summa</i>	<i>-15,9</i>	<i>-19,5</i>	<i>-17,1</i>	<i>-23,1</i>	<i>-25,5</i>
<b>Netto rörelsekapital</b>	<b>2,8</b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>	<b>-5,4</b>	<b>-3,0</b>
<i>Tillkommer</i>					
Anläggningstillgångar	2,4	1,2	1,2	1,1	1,1
Goodwill	-	-	-	-	0,1
<i>Avgår</i>					
Latent skatteskuld	-0,2	-0,4	-0,5	-0,5	-1,5
Negativ goodwill	-	-	-	-	-1,1
<b>Operativt kapital</b>	<b>5,0</b>	<b>2,3</b>	<b>1,4</b>	<b>-4,8</b>	<b>-4,5</b>
<i>Operativa kapitalets andel av nettoomsättning, %</i>	<i>10,2</i>	<i>3,6</i>	<i>1,9</i>	<i>-5,9</i>	<i>-4,5</i>
Genomsnittligt operativt kapital	-	3,7	1,8	-1,7	-4,7

## Ekonomisk översikt

### Koncernens kassaflöde före finansnetto och skatt, proforma

Belopp i miljoner kronor	1994	1995	1996	1997	1998
Nettoomsättning	49,0	65,1	71,9	82,0	98,6
Rörelsekostnader	-39,6	-58,2	-61,9	-70,4	-82,6
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>9,3</b>	<b>6,9</b>	<b>10,0</b>	<b>11,6</b>	<b>16,0</b>
Rörelsekapitalförändring	n.a.	1,3	0,9	6,0	-2,4
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-0,9	0,9	-0,4	-0,2	-0,7
<b>Kassaflöde före finansnetto och skatt</b>	<b>n.a.</b>	<b>9,1</b>	<b>10,5</b>	<b>17,4</b>	<b>12,9</b>

#### Kassaflöde

I tabellen ovan presenteras en sammanställning över koncernens kassaflöde proforma för åren 1994–1998. Den historiska resultatutvecklingen i kombination med ett litet behov av rörelsekapital samt det begränsade investeringsbehovet inom koncernen, har bidragit till att Novotek historiskt kunnat uppvisa goda kassaflöden. Totalt under perioden 1995-1998 genererade Novotek ett kassaflöde

före finansnetto och skatt om 49,9 miljoner kronor. Som en följd av att placeringar i obligationer och marknadsnoterade aktier i det svenska bolaget om tillsammans 1,5 miljoner kronor avyttrades under 1995, summerar nettoinvesteringarna under året till en positiv post.

#### Likviditet

Likviditeten har under främst de tre senaste åren varit god. Den minskade likviditeten under 1995 var i huvudsak hänförlig till att skulderna till Novoplan avseende 1994 års koncernbidrag utbetalades. Koncernens likviditetsställning under åren 1994 till 1998 och dess relation till försäljningen under samma period framgår av tabellen nedan. Hänsyn har ej tagits till förestående nyemission.

### Koncernens likviditetsställning

Belopp i miljoner kronor	Proforma 1994	Proforma 1995	Proforma 1996	Proforma 1997	1998
Kassa och bank	7,1	4,5	12,4	15,3	16,6
<i>Kassa och bank som andel av nettoomsättning, %</i>	<i>14,5</i>	<i>6,9</i>	<i>17,2</i>	<i>18,6</i>	<i>16,9</i>

## Ekonomisk översikt

### Finansiella nyckeltal

Nedan följer en sammanställning av koncernens finansiella nyckeltal för perioden 1994–1998. För att

erhålla en mer rättvisande bild av Novoteks historiska utveckling, baseras de historiska nyckeltalen per aktie på 8.400.000 aktier, vilket

motsvarar antal aktier före förestående nyemission.

### Koncernens finansiella nyckeltal, proforma

Belopp i miljoner kronor	1994	1995	1996	1997	1998
<b>Marginaler</b>					
Bruttomarginal, %	19,1	10,5	13,9	14,2	16,2
Rörelsemarginal, %	18,7	10,1	13,4	13,7	15,6
Vinstmarginal, %	14,2	8,8	10,3	10,4	11,7
<b>Avkastningsmått</b>					
Räntabilitet på sysselsatt kapital, %	87	88	102	99	144
<b>Kapitalstruktur</b>					
Operativt kapital	5,0	2,3	1,4	-4,8	-4,5
Sysselsatt kapital	12,1	6,8	13,8	10,4	12,2
Eget kapital	5,3	6,8	8,5	10,3	11,0
Räntebärande nettoskuld	-0,3	-4,4	-7,1	-15,2	-15,7
Kapitalomsättningshastighet, ggr	4,0	6,9	7,0	6,8	8,7
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	-0,1	-0,7	-0,8	-1,5	-1,4
Soliditet, %	18,8	25,4	27,0	30,3	27,7
<b>Kassaflöde och likviditet</b>					
Kassaflöde före investeringar	n.a.	8,2	10,9	17,6	13,6
Kassaflöde efter investeringar	n.a.	9,1	10,5	17,4	12,9
Likvida medel	7,1	4,5	12,4	15,3	16,6
Självfinansieringsgrad, ggr	n.a.	n.a.	30,2	85,3	19,5
<b>Investeringar</b>					
Anläggningsinvesteringar	0,9	-0,9	0,4	0,2	0,7
<b>Anställda</b>					
Medelantal anställda	31	40	48	58	64
Nettoomsättning per anställd	1.579	1.627	1.499	1.414	1.540
Förädlingsvärde per anställd	0,692	0,589	0,602	0,607	0,684
<b>Data per aktie</b>					
Antal aktier	8.400.000	8.400.000	8.400.000	8.400.000	8.400.000
Vinst per aktie efter schablonskatt, kronor	0,83	0,68	0,88	1,01	1,38
Eget kapital per aktie, kronor	0,63	0,81	1,01	1,23	1,31

### Nyckeltalsdefinitioner

---

#### Bruttomarginal

Resultat före avskrivningar i procent av nettoomsättning.

#### Rörelsemarginal

Resultat efter avskrivningar i procent av nettoomsättning.

#### Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster minskat med en schablonskatt om 28 procent i procent av nettoomsättning.

#### Räntabilitet på sysselsatt kapital

Resultat efter avskrivningar plus finansiella intäkter i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. För 1994 är beräkningen baserad på utgående sysselsatt kapital.

#### Operativt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder och likvida medel.

#### Sysselsatt kapital

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

#### Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder, inklusive räntebärande pensionskulder, minskade med likvida medel.

#### Kapitalomsättningshastighet

Nettoomsättning dividerad med genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital har beräknats som ingående plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. För 1994 är beräkningen baserad på utgående sysselsatt kapital.

#### Nettoskultsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld dividerad med eget kapital.

#### Soliditet

Eget kapital plus minoritetens andel i procent av balansomslutning.

#### Självfinansieringsgrad

Kassaflöde före investeringar dividerat med investeringar.

#### Anläggningsinvesteringar

Investeringar i anläggningar, minskat med eventuella avyttringar.

#### Medelantal anställda

Genomsnittligt antal årsanställda.

#### Förädlingsvärde per anställd

Resultat efter avskrivningar plus personalkostnader dividerat med antal anställda.

#### Antal aktier

För att få en jämförbar historik har antal aktier vid 1998 års utgång använts som utgående antal aktier även historiskt.

#### Vinst per aktie efter schablonskatt

Resultat efter finansiella poster minskat med en schablonskatt om 28 procent, dividerat med genomsnittligt antal aktier.

#### Eget kapital per aktie

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier vid periodens slut.

#### Försäljningspris genom eget kapital per aktie

Pris per aktie enligt Erbjudandet dividerat med eget kapital per aktie efter förestående nyemission och under förutsättning att denna tecknas till fullo.



# Övrig finansiell information

## Framtida tillväxt

Novotek har historiskt kombinerat en god omsättningstillväxt med en god resultatutveckling. Tillväxten har emellertid historiskt till viss del begränsats av företagets resurser och organisation. Mot bakgrund av att organisationen idag är bättre

rustad för en framtida försäljningsökning, bland annat genom en utökad försäljningsorganisation och ett bredare produktutbud, bedöms förutsättningarna för en fortsatt god organisk tillväxt under de närmaste åren vara goda. I syfte att ytterligare öka såväl försäljnings-

tillväxt som resultat planerar Novotek framdeles att genom företagsförvärv dels etablera Novotek på nya geografiska marknader dels stärka marknadspositionen på redan befintliga marknader.

## Koncernens nettoomsättning

Belopp i miljoner kronor	1998 Proforma				1999
	Kvartal 1	Kvartal 2	Kvartal 3	Kvartal 4	Kvartal 1
Nettoomsättning, kvartalsvis	17,3	25,0	24,3	32,0	30,9

## Säsongsvariationer

Novoteks försäljningsintäkter påverkas till viss del av semesterperioder, vilket medför att faktureringen normalt är svagast under tredje kvartalet.

Novotek har under det senaste året i genomsnitt genomfört 25–35 projekt samtidigt, vilka vanligtvis pågått under en period på mellan två till sex månader. Eftersom storleken på vissa uppdrag är betydande, kan tidpunkten för färdigställande av dessa uppdrag påverka jämförelser mellan olika perioder.

Av tabellen ovan framgår den kvartalsvisa nettoomsättningen för 1998 samt för första kvartalet 1999.

Det första kvartalet 1998 var svagare än normalt, vilket framför allt berodde på att lansering av nya produkter försenades. Som en följd härav fördröjdes även vissa uppdrag där de nya produkterna ingick. Det relativa förhållandet mellan kvartalen under 1998 bedöms därmed inte vara representativt för ett normalår inom koncernen.

De fyra senaste kvartalen, det vill säga från och med det andra kvartalet 1998 fram till och med det första kvartalet 1999, har varit betydligt starkare än tidigare år. Detta förklaras främst av fokuseringen på MES, förstärkningen av organisationen samt de förbättrade konkurrensförhållandena på marknaden.

## Pågående arbeten

De projektuppdrag som Novotek utför består till största delen av fastprisuppdrag, där Novotek inom en i förväg avtalad ersättningsram utför ett bestämt arbete. Dessa arbeten resultatavräknas när de avslutas. Det innebär att uppdragen fram till dess att de är slutförda nettoredovisas i balansräkningen på skuldsidan under "Förskott för pågående arbeten för annans räkning". En ökning av nedlagda kostnader, efter avdrag för konstaterade och befarade förluster, minskar saldot medan en ökad fakturering ökar saldot. Eftersom det verkliga resultatet redovisas först när upp-

dragen är slutförda byggs följaktligen en resultatpost upp i balansräkningen fram till dess. En genomgång av samtliga uppdrag görs varje månad, varvid konstaterade eller befarade förluster kostnadsförs och minskar därmed saldot i balansräkningen.

Konsultuppdragen faktureras däremot på löpande räkning, vilket innebär att kunden debiteras löpande för varje nedlagd konsulttimme. Icke fakturerade arbeten på löpande räkning redovisas under "Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter".

### **Goodwill**

I samband med koncernens bildande under slutet av 1998 uppstod vid förvärvet av dotterbolaget i Tyskland en positiv goodwillpost om 0,1 miljon kronor samt en negativ goodwillpost om 1,1 miljoner kronor avseende förvärvet av dotterbolaget i Norge. Under 1999 har resterande utestående aktier i dotterbolaget i Norge, motsvarande åtta procent av kapitalet i bolaget, förvärvats, vilket medförde att koncernens goodwill ökade med 0,2 miljoner kronor.

De i koncernen uppkomna goodwillposterna beräknas skrivas av respektive lösas upp under de närmaste fem åren.

### **Skattesituation**

Novotek har idag inga utnyttjade förlustavdrag inom koncernen eller signifikanta utnyttjade avsättningsmöjligheter. Cirka 60 procent av koncernens fakturering genererades under 1998 i det svenska bolaget där bolagsskattesatsen uppgår till 28 procent och resterande del av försäljningen ägde i huvudsak rum i Danmark och Norge, där skattesatsen för aktiebolag är 30 respektive 28 procent.

I det tyska dotterbolaget har skattesatsen historiskt varit lägre än i Sverige som en följd av utnyttjande av då befintliga förlustavdrag. Framdeles bedöms dock skattesatsen för den tyska verksamheten överstiga den svenska bolagsskattesatsen. Sammantaget bedöms därmed skattebelastningen för koncernen uppgå till något över den rådande skattesatsen för svenska aktiebolag.

### **Valutariskhantering**

#### *Flödesexponering*

Koncernen har såväl en betydande del av inköp som faktureras i dollar. Det belopp som faktureras i dollar understiger inköpen något. Varken denna valutaexponering eller exponering mot andra valutor bedöms vara av sådan omfattning att valutaflödena behöver säkras.

#### *Eget kapital i utländsk valuta*

Novoteks nettoinvesteringar i utländsk valuta bedöms för närvarande inte vara av sådan omfattning att det föranleder något behov av valutasäkring.

### **Likviditet**

De likvida medlen uppgick vid mars månads utgång 1999 till 23,6 miljoner kronor. Koncernen hade inga räntebärande skulder.

Likvida medel skall placeras med låg kreditrisk.

# Finansiella mål

## **Tillväxt**

Styrelsens mål är att Novotek skall uppnå en organisk nettoomsättningstillväxt överstigande 20 procent per år under den kommande femårsperioden. Härutöver bedöms Novotek komma att växa genom företagsförvärv. Nettoomsättnings-tillväxten under den senaste fem-årsperioden uppgick i genomsnitt till drygt 22 procent. Tillväxten har historiskt i huvudsak utgjorts av organisk tillväxt.

## **Rörelsemarginal**

Styrelsen har samtidigt som mål att Novotek skall uppnå en rörelsemarginal, före eventuella goodwill-avskrivningar, på mellan 12 till 15 procent över en konjunkturcykel. Under enstaka år med stark tillväxt tillåts emellertid rörelsemarginalen understiga detta mål. Under den senaste femårsperioden uppgick rörelsemarginalen i genomsnitt till drygt 14 procent.

## **Soliditet och nettoskultsättningsgrad**

Styrelsen har som mål att soliditeten inte annat än tillfälligt skall understiga 35 procent. Samtidigt

har styrelsen som mål att de räntebärande tillgångarna skall överstiga de räntebärande skulderna. Vid företagsförvärv kan dock dessa relationer och relationsmått tillfälligtvis komma att försämrats.

Per 31 mars 1999 uppgick soliditeten till cirka 30 procent och nettoskultsättningsgraden till -1,6.

## **Finansieringspolitik**

Styrelsens mål är att alla investeringar inom koncernen, förutom eventuella större företagsförvärv, skall vara självfinansierade. Koncernens finansiella ställning, inklusive förestående nyemission samt internt genererade medel bedöms sammantaget säkerställa möjligheterna att genomföra såväl företagsförvärv som övriga investeringar under den kommande tvåårsperioden.

## **Utdelningspolitik**

Styrelsens mål är att, med beaktande av ovan angivna finansiella mål, fördelningen av resultatet efter skatt skall vara väl avvägd mellan strävan att lämna en god direktavkastning och företagets kapitalbehov inför framtida expansion och

investeringar. Styrelsen har som mål att till aktieägarna dela ut cirka en tredjedel av vinsten efter skatt. För räkenskapsåret 1998 lämnas ingen utdelning. Aktier enligt föreliggande erbjudande är berättigade till utdelning från och med för räkenskapsåret 1999.

## **Utsikter för 1999**

Det positiva trendbrott i försäljningen som kunde konstateras under våren 1998 förväntas fortsätta under 1999. Den underliggande marknadsefterfrågan är fortsatt god, vilken tillsammans med ny-lanserade produkter, ytterligare personalrekryteringar av såväl försäljningspersonal som tekniker samt därutöver en fortsatt gynnsam konkurrenssituation, bedöms komma att medföra att nettoomsättningen genom organisk tillväxt ökar med cirka 25 procent under 1999 jämfört med proforma 1998. Härtill kommer effekten av eventuella företagsförvärv.

# Aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktiekapital

Aktiekapitalet i Novotek uppgår före Erbjudandet till 2.100.000 kronor, fördelat på 1.500.000 aktier av serie A och 6.900.000 aktier av serie B, envar å nominellt 0,25 kronor. Varje aktie äger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Aktie av serie A berättigar till 10 röster på bolagsstämma och

aktie av serie B berättigar till en röst. Aktie av serie A kan omvandlas till aktie av serie B.

Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädda aktier utan begränsningar i rösträtten.

Genom förestående nyemission av högst 2.200.000 aktier av serie B kommer aktiekapitalet att öka med högst 550.000 kronor till

högst 2.650.000 kronor. De nyemitterade aktierna medför rätt till del i Bolagets vinst från och med för verksamhetsåret 1999.

Under förutsättning att förestående nyemission fulltecknas kommer antalet aktier att uppgå till högst 10.600.000 aktier varav 1.500.000 aktier av serie A och 9.100.000 aktier av serie B.

## Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan 1990 förändrats enligt följande.

År	Transaktion	Ökning av aktiekapitalet, kronor	Ökning av antalet aktier	Aktiekapital, kronor	Antal aktier	Aktiens nominella belopp, kronor
1990				50.000	500	100
1996	Fondemission	50.000	500	100.000	1.000	100
1998	Split 100:1		99.000	100.000	100.000	1
1998	Fondemission	1.900.000	1.900.000	2.000.000	2.000.000	1
1998	Nyemission <sup>1)</sup>	100.000	100.000	2.100.000	2.100.000	1
1999	Split 4:1		6.300.000	2.100.000	8.400.000	0,25
1999	Förestående nyemission	550.000	2.200.000	2.650.000	10.600.000	0,25

1) Riktad nyemission till främst anställda, styrelse och Novoplan AB till kurs 30 kronor per aktie motsvarande 7,50 kronor per aktie efter split 1999.

## Ägarstruktur

### Ägarstruktur före Erbjudandet

Novoteks större ägare före Erbjudandet är de följande.

Ägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel av röster, i %	Andel av kapital, i %
Göran Andersson via bolag och närstående	1.500.000	6.588.000	98,6	96,3
Anställda och styrelse		282.000	1,3	3,4
Övriga		30.000	0,1	0,4
<b>Summa</b>	<b>1.500.000</b>	<b>6.900.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### Ägarstruktur efter Erbjudandet

I samband med Erbjudandet kommer Bolagets huvudaktieägare att avyttra högst 800.000 aktier av serie B.

I tabellen nedan åskådliggörs ägarstrukturen i Novotek under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas.

Ägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel av röster, i %	Andel av kapital, i %
Göran Andersson via bolag och närstående	1.500.000	5.788.000	86,3	68,7
Anställda och styrelse		282.000	1,2	2,7
Övriga		3.030.000	12,6	28,6
<b>Summa</b>	<b>1.500.000</b>	<b>9.100.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### **Aktieägaravtal**

Såvitt är känt för styrelsen föreligger inga aktieägar- eller konsortieavtal mellan aktieägare i Novotek.

### **Bemyndigande avseende förändring av aktiekapitalet**

Vid ordinarie bolagsstämma i Novotek den 23 mars 1999 bemyndigades styrelsen att – längst intill nästkommande ordinarie bolagsstämma – besluta om ökning av aktiekapitalet i Novotek med högst 3.000.000 kronor genom emission av högst 12.000.000 aktier av serie B, envar på nominellt belopp om 0,25 kronor. Styrelsen beslutade den 25 maj 1999 att – med stöd av bemyndigandet – öka aktiekapitalet med högst 550.000 kronor genom emission av högst 2.200.000 aktier av serie B.

Utöver detta bemyndigande finns inga bemyndiganden till styrelsen avseende förändring i aktiekapitalet i Novotek.

### **Begränsning avseende avyttring av aktier**

Huvudaktieägaren har förbundit sig att, under en period fram till 12 månader efter det att notering av Novoteks aktier har skett, inte utan skriftligt godkännande från D. Carnegie AB, avyttra ytterligare idag innehavda aktier i Novotek.

### **Uttalande från huvudaktieägaren**

Göran Anderssons ambition är att långsiktigt kvarstå som huvudaktieägare i Novotek.

Göran Anderssons aktieinnehav ägs genom bolaget Novoplan AB, vilket ägs till 100 procent av Göran Andersson.

Novoplan är ett rörelsedrivande bolag, vars verksamhet huvudsakligen innefattar köp och försäljning av aktier och andra värdepapper.

# Bolagsordning och övrig information

## §1 Firma

Bolagets firma är NOVOTEK Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

## §2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Malmö kommun, Skåne län.

## §3 Verksamhet

Bolaget skall självt eller genom dotterbolag bedriva verksamhet inom området affärsutveckling av teknikföretag, utveckling, produktion, uthyrning av och handel med elektronikbaserade produkter och tjänster samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets verksamhet skall även omfatta förvaltning av fast och lös egendom.

## §4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2.000.000, högst 8.000.000 kronor.

## §5 Aktie

Aktie skall lyda på 0,25 kronor. Aktier skall kunna utges i två serier, serie A med tio (10) röster per aktie och serie B med en (1) röst per aktie. Aktie av såväl serie A som serie B skall kunna utges till ett antal av hundra hundradelar (100/100) av det totala antalet aktier i bolaget.

Beslutar bolaget att genom kontant emission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teck-

ning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

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

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från aktieägarens företrädesrätt.

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

Innehavare av aktie av serie A äger inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Sådan framställning skall behandlas av styrelsen vid ordinarie sammanträde om särskilda skäl inte föranleder annat. Styrelsen skall kunna infordra sådana uppgifter eller åtgärder från aktieägaren som krävs för att

omvandlingen skall kunna registreras hos berörd registreringsmyndighet samt central värdepappersförvarare.

## §6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

## §7 Revisorer

Bolaget skall ha högst två revisorer med eller utan suppleanter.

## §8 Kallelse och anmälan

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman före kl 12.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra biträde vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden till bolaget enligt vad som angivits i föregående stycke.

## §9 Bolagsstämma

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma:

- 1) Val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3) Godkännande av dagordning.
- 4) Val av en eller två justeringsmän.

- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- 6) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 7) Beslut om
  - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
- 8) Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas av stämman.
- 9) Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, åt revisorer.
- 10) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella suppleanter.
- 11) Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

### §10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

### §11 Rösträtt

Aktieägare har rätt att vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

### §12 Hembud

Har A-aktie övergått till person, som inte förut är A-aktieägare i bolaget, skall aktien genast hembjudas A-aktieägaren till inlösen genom skriftlig anmälan hos bolagets styrelse. Åtkomsten av aktien skall därvid styrkas samt, där aktien övergått genom köp, uppgift lämnas om den betingade köpeskillingen.

När anmälan gjorts om A-aktiens övergång, skall styrelsen genast skriftligen meddela detta till varje lösningsberättigad, vars postadress är införd i aktieboken eller eljest känd för bolaget, med anmodan till den, som önskar begagna sig av lösningsrätten, att skriftligen framställa lösningsanspråk hos bolaget inom två månader, räknat från anmälan hos styrelsen om akties övergång.

Anmäler sig flera lösningsberättigade, skall företrädesrätten dem emellan bestämmas genom lottning, verkställd av notarius publicus, dock att, om samtidigt flera aktier hembjudits, aktierna först, så långt kan ske, skall jämnt fördelas bland dem, som framställt lösningsanspråk.

Lösenbeloppet skall utgöras, där fänget är köp, av köpeskillingen, men eljest av belopp som, i brist av åsämjande, bestämmas i den ordning som vid påkallandet gällande lag om skiljemän stadgar. Lösenbeloppet skall erläggas inom en månad från den tidpunkt, då lösenbeloppet blev bestämt.

Om inte inom stadgad tid någon lösningsberättigad framställer lösningsanspråk eller lösen inte erlägges inom föreskriven tid, äger den, som gjort hembudet, att bli registrerad för aktien.

### §13 Avstämningsförbehåll

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

### Övrig information

Bolagets organisationsnummer är 556060-9447. Bolaget registrerades vid Patent- och Registreringsverket den 28 februari 1955 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolagets nuvarande firma registrerades den 4 december 1998. Bolagets associationsform regleras i aktiebolagslagen (1975:1385). Novoteks nuvarande bolagsordning antogs vid ordinarie bolagsstämma den 23 mars 1999.



## Styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer



Berthold Lindqvist, Torsten Cegrell, Ingvar Unnerstam och Göran Andersson.

### Styrelse

**Ingvar Unnerstam, ordförande**  
Bjärred, född 1946.  
Styrelseordförande i Novotek sedan 1986.  
Aktieinnehav i Novotek: 20.000 aktier av serie B.

**Torsten Cegrell**  
Västerås, född 1945.  
Professor i Industriella Styrssystem KTH. Styrelseledamot i Novotek sedan 1998.  
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Management Doctors. Styrelseledamot i Kraftdata. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA). Fellow IEEE.  
Aktieinnehav i Novotek: 20.000 aktier av serie B.

**Berthold Lindqvist**  
Malmö, född 1938.  
Tidigare verkställande direktör och koncernchef i Gambro AB. Styrelseledamot i Novotek sedan 1998.  
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Munters. Styrelseledamot i Investment AB Bure, Pharmacia&Upjohn, Securitas och Trelleborg.  
Aktieinnehav i Novotek: 20.000 aktier av serie B.

**Göran Andersson, verkställande direktör**  
Bjärred, född 1944.  
Styrelseledamot i Novotek sedan 1986.  
Aktieinnehav i Novotek: 1.500.000 aktier av serie A och 6.588.000 aktier av serie B.

*Uppgifter om aktieinnehav är inklusive bolag och närstående.*

### Styrelsens arbetsätt

Under mars 1999 behandlade och fastställde styrelsen en ny arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktören i enlighet med de förändringar i aktiebolagslagen som trädde i kraft den 1 januari 1999. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelsens åligganden, ärenden som skall behandlas under året och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Enligt styrelsens arbetsordning har Berthold Lindqvist som särskild uppgift att granska och godkänna informationsmaterial till Stockholms Fondbörs och media innan offentliggörandet, Ingvar Unnerstam har som särskild uppgift att följa ekonomifunktionens utveckling och precision och Torsten Cegrell har som särskild uppgift att följa hur Novoteks affärsidé och strategi följer teknologikutvecklingen på marknaden globalt.

Under 1998 och fram till och med den 15 maj 1999 genomförde styrelsen sammanlagt sju protokollförda möten.

**Ledande befattningshavare,**

**Koncernledning**



Göran Andersson, verkställande direktör och koncernchef

Född 1944, anställd i Novotek sedan 1986.

Andersson var från 1969 till 1986 anställd vid SattControl (nuvarande ABB Automation) i Malmö. Under åren 1984–1985 innehade Andersson befattningen som verkställande direktör i detta bolag. Dessförinnan var Andersson under åren 1980–1984 vice verkställande direktör.

Aktieinnehav i Novotek: 1.500.000 aktier av serie A och 6.588.000 aktier av serie B.



Torbjörn Johansson, verkställande direktör Novotek Sverige AB

Född 1949, anställd i Novotek sedan 1998.

Johansson innehade under 1997 och 1998 befattningen som chef för Alfa Laval Automation i Norge. Dessförinnan ansvarade Johansson under åren 1993–1996 för Alfa Laval Automations internationella division. Från 1988 till 1993 innehade Johansson befattningen sverigechef för SattControl.

Aktieinnehav i Novotek: 20.000 aktier av serie B.



Lars Gutenwik, ekonomichef

Född 1971, anställd i Novotek sedan 1995.

Gutenwik anställdes i Novotek efter avlagd civilekonomexamen vid Högskolan i Växjö, 1995. Aktieinnehav i Novotek: 6.000 aktier av serie B.



Björn Inge Olsen, verkställande direktör Novotek AS, Norge

Född 1970, anställd i Novotek sedan 1995.

Under åren 1993 och 1994 var Olsen verksam som konsult i eget företag.

Aktieinnehav i Novotek: 8.000 aktier av serie B.

**Övriga ledande befattningshavare**



Per Eiland, verkställande direktör Novotek A/S, Danmark

Född 1956, anställd i Novotek sedan 1991.

Eiland har sedan 1996 innehaft befattningen som verkställande direktör i Novotek Danmark. Dessförinnan innehade Eiland från och med 1991 befattningen som tekniskt ansvarig. Under 1981–1991 var Eiland verksam som konsult vid AN-konsult. Aktieinnehav i Novotek: –.



Helmut Putsch, verkställande direktör Novotek GmbH, Tyskland

Född 1947, anställd i Novotek sedan 1994.

Putsch var från 1985 till 1994 anställd vid SattControl GmbH i Tyskland dels med ansvar för försäljning i norra och mellersta Tyskland, dels ansvarig för marknadsfunktionen nationellt.

Aktieinnehav i Novotek: 24.000 aktier av serie B.

**Revisorer**

**Björn Stenson**

Född 1940.

Auktoriserad revisor.

Lindebergs Grant Thornton AB.

Revisor i Novotek sedan 1999.

**Mats-Åke Andersson**

Född 1960.

Auktoriserad revisor.

Lindebergs Grant Thornton AB.

Revisor i Novotek sedan 1993.

*Uppgifter om aktieinnehav är inklusive bolag och närstående.*

### **Löner och ersättningar samt revisionsarvoden**

Till styrelsens ledamöter utgick inget styrelsearvode under 1998. Ledande befattningshavare i koncernen erhöll under 1998 löner och ersättningar om sammanlagt 2.872.000 kronor, varav till verkställande direktören utgick 540.000 kronor. Revisionsarvode uppgick till 235.000 kronor för 1998.

För 1999 uppgår styrelsens arvode till sammanlagt 72.800 kronor varav 36.400 kronor till styrelsens ordförande.

### **Pensionsavtal**

Novotek har inga pensionsförpliktelser gentemot verkställande direktören eller annan anställd. Novotek erlägger dock premieinbetalning för pensionsförsäkring för verkställande direktören under dennes anställningstid. Premien uppgår årligen till maximalt tio procent av lönen.

### **Avgångsvederlag och uppsägningstider**

Till verkställande direktören utgår, vid uppsägning från bolagets sida, ett avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Vid egen uppsägning är uppsägningstiden tre månader. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstider varierande mellan 3 och 12 månader.

# Legala frågor

## **Förändringar i legal struktur**

Den nuvarande koncernen bildades under 1998 genom att bolaget förvärvade samtliga aktier i dotterbolagen Novotek Sverige AB, Novotek Radio AB och Novotek GmbH (Tyskland) samt 92 procent av aktierna i Novotek AS (Norge). Det danska dotterbolaget Novotek A/S nybildades under 1998 och förvärvade därvid rörelsen i det bolag i vilket den danska verksamheten tidigare bedrivits. Förvärvet gjordes i huvudsak från huvudägaren Göran Andersson samt av denne ägda bolag och var genomförda per den 31 december 1998. Samtliga förvärv finansierades med befintliga medel. Köpskillingen för aktierna i det svenska dotterbolaget uppgick till 2,2 miljoner kronor motsvarande bolagets justerade egna kapital. Aktierna i Novotek Radio AB och det norska dotterbolaget samt 85 procent av aktierna i det tyska dotterbolaget förvärvades till bokförda värden. Rörelsen i det danska dotterbolaget överläts till ett värde beräknat i syfte att undvika oönskade skatteeffekter.

I samband med förvärvet genomfördes en ökning av Novoteks aktiekapital till 2,1 miljoner kronor genom dels en fondemission om 1,9 miljoner kronor, dels en riktad nyemission till bland annat personalen om nominellt 0,1 miljoner kronor. Medel för genomförande av fondemissionen tillfördes bolaget genom ett ovillkorat aktieägartillskott från Novoplan AB om 1,9 miljoner kronor. Under 1999 har resterande åtta procent av aktierna i det norska dotterbolaget förvärvats. Inga anspråk eller förpliktelser kvarstår i anledning av koncernbildningen.

## **Avtal**

### *Kunder*

Novotek tillämpar normalt vid projektuppdrag för branschen sedvanliga standardvillkor. Ingen enskild kund eller enskilt kundavtal bedöms ha väsentlig betydelse för bolagets lönsamhet eller verksamhet. Bolaget har dock ett antal långvariga och betydelsefulla relationer med vissa större kunder. Om flera sådana relationer skulle upphöra kan det få märkbart negativa

effekter på bolagets verksamhet och lönsamhet. Novotek känner idag inte till några omständigheter som talar för att viktiga kunder avser att upphöra att samarbeta med Novotek.

### *Leverantörer*

Novoteks mest betydande leverantör är det amerikanska bolaget Intellution, Inc., som tillhandahåller olika programvaruprodukter. Novotek har ett distributionsavtal med Intellution avseende de nordiska länderna. Avtalet är flerårigt och förlängs med ett år i taget så länge bolaget når vissa överenskomna mål. Hittills har Novotek alltid uppfyllt överenskomna mål. Enligt styrelsens bedömning är avtalet med Intellution väsentligt för bolagets verksamhet och lönsamhet, även om betydelsen bedöms komma att minska över tiden. Novotek är en av Intellutions största enskilda kunder och bolaget har goda relationer. Se vidare *Riskfaktorer*.

## Legala frågor

Novotek har vidare ett återförsäljaravtal avseende Skandinavien med den tyska hårdvaruleverantören Vipa, vars produkter är Siemens-kompatibla. Avtalet löper tillsvidare med sex månaders uppsägningstid. Inköpen från Vipa är för närvarande inte av väsentlig omfattning, men betydelsen av samarbetet bedöms framdeles komma att öka.

### Immateriella rättigheter m m

Utöver programvaruprodukter från Intellution finns inga externa produkter eller licenser som är av väsentlig betydelse för Novotek. Novotek är i övrigt i normal utsträckning beroende av licenser till på marknaden allmänt förekommande datorprogram.

### Försäkringar

Bolaget bedömer att samtliga bolag inom koncernen har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till de i verksamheten uppkommande riskerna. Inget

bolag i koncernen har haft försäkringsfall av väsentlig omfattning.

### År 2000-frågor

De produkter Novotek levererar externt är anpassade för övergången till år 2000. Även bolagets interna system är anpassade för övergången till år 2000.

### Tvister

Inget bolag i koncernen är part i tvist eller skiljeförfarande som bedöms kunna få väsentlig inverkan på bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning i övrigt. Bolaget har idag inte kännedom om någon omständighet som skulle kunna föranleda sådan tvist i framtiden.

### Personal

Bolaget har behov av personal med hög teknisk utbildning och kompetens. I syfte att bland annat öka incitamenten för befintlig personal genomfördes under 1998 en riktad nyemission av aktier till persona-

len. I framtiden kan bolaget komma att överväga att införa ytterligare incitamentsprogram i form av teckningsoptioner eller andra motsvarande instrument. För närvarande finns dock inga sådana program utestående.

### Interna transaktioner och avtal

Utöver den ovan beskrivna koncernbildningen finns inga avtal och har inte genomförts några transaktioner mellan å ena sidan bolag inom koncernen och å andra sidan anställda eller andra funktionärer som är av osedvanlig eller icke affärsmässig karaktär.

Novotek har visst kommersiellt samarbete med Novosignal AB och IDUS AB, vilka ägs, direkt eller indirekt, till 51 respektive 49 procent av Göran Andersson. Samarbetet är av mindre omfattning och sker på marknadsmässiga villkor.

# Delårsrapport för I januari – 3 I mars I 1999

- **Kraftig resultatförbättring**
- **Starkt ökad ordergång**
- **Nya strategiska kunder**
- **Förvärv av aktier i Novotek AS, Norge**

## Resultat och finansiell ställning<sup>1)</sup>

Första kvartalet 1999 har kännetecknats av en fortsatt god efterfrågan av såväl produkter som projekt och konsultverksamhet.

Novotekkoncernen redovisar för perioden 1 januari – 31 mars 1999 ett rörelseresultat om 5,0 (– 2,0) miljoner kronor. Rörelsemarginalen uppgick till 16,0 (–11,5) procent. Koncernens omsättning ökade under perioden med 79 procent till 30,9 (17,3) miljoner kronor.

Orderingången ökade med 43 procent till 37,4 (26,2) miljoner kronor.

Likviditeten förbättrades betydligt och likvida medel uppgick vid periodens utgång till 23,6 (14,4) miljoner kronor.

Soliditeten ökade till 29,9 (25,3) procent.

## Viktiga händelser under perioden

### Strategiskt viktiga kundorder

I Tyskland har Novotek erhållit en strategiskt viktig order avseende ett MES-system från Volkswagen i Hannover. Systemet skall styra och övervaka gjuteriet för samtliga motorer som tillverkas inom Volkswagen, för såväl personbilar som lätta lastbilar. Systemet skall också säkra tillverkningen enligt ISO-9000. Vidare kommer systemet möjliggöra sammanställning av produktionsdata för att i efterhand kunna spåra vad som hänt i tillverkningen.

Bland övriga viktiga order kan nämnas order från Rosenlew i Norrköping avseende leverans av ett komplett automations- och MES-system, vilket skall styra och övervaka tillverkning av plastpåsar från råvara till färdig produkt.

Novotek har lanserat en ny produkt, Novosoft, speciellt anpassad för ABBs styrsystem, vilken fått ett gott mottagande på marknaden.

## Nya samarbetsavtal

Kommunikation mellan processnära system, MES och affärssystem blir allt viktigare för Novotek. Under första kvartalet har därför avtal slutits med Envision IT i USA som har utvecklat en produkt, Visual Flow, för kommunikation med SAP. Avtalet är ett led i Novoteks strategi att vid varje tillfälle göra en bedömning om det är mest lönsamt att utveckla en produkt själv eller sluta ett samarbete med företag som redan har en existerande lösning.

Novotek har inlett ett samarbete med tyska Lauer om marknadsföring och försäljning av Lauers industriterminaler och industridatorer i Sverige. Lauers produkter passar väl in i Novoteks sortiment av industrinära produkter.

## Personal

Som följd av ökande volymer har ytterligare nio personer anställts, varav tre på försäljningsavdelningen och sex på teknikavdelningen.

I Norge har organisationen stärkts genom rekrytering av såväl försäljningschef som teknisk chef.

## Investeringar

Under första kvartalet 1999 har resterande åtta procent av aktierna i Novotek AS i Norge förvärvats för 0,4 miljoner kronor. Förvärvet innebär en ökning av goodwill med 0,2 miljoner kronor.

## Moderbolaget

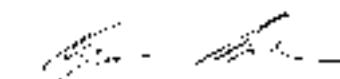
Nettoomsättningen uppgick under perioden till 0,8 (0,1) miljoner kronor. Resultat efter finansiella poster uppgick till 0,5 (0,1) miljoner kronor. Likvida medel uppgick till 1,3 (2,4) miljoner kronor. Investeringar under perioden uppgick till 0,4 miljoner kronor och avsåg förvärv av aktier i Novotek AS, Norge.

## Nästa rapporttillfälle

Novoteks delårsrapport för januari – juni 1999 avges den 19 augusti 1999.

Malmö den 7 maj 1999

## Novotek AB (publ)



Göran Andersson  
Verkställande direktör och  
koncernchef

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

<sup>1)</sup>Novotekkoncernen bildades i december 1998. Siffror inom parentes, med undantag för uppgifter rörande moderbolaget, avser således proformauppgifter för första kvartalet 1998.

## Delårsrapport för I januari– 31 mars 1999

### Koncernens resultaträkningar

Belopp i miljoner kronor	jan–mars 1999	Proforma jan–mars 1998	Proforma helår 1998
Nettoomsättning	30,9	17,3	98,6
Rörelsekostnader	–25,9	–19,2	–82,6
<b>Resultat före avskrivningar</b>	<b>5,0</b>	<b>–1,9</b>	<b>16,0</b>
Avskrivningar	–0,1	–0,1	–0,6
<b>Resultat efter avskrivningar</b>	<b>5,0</b>	<b>–2,0</b>	<b>15,4</b>
Finansiella intäkter	0,2	0,0	0,8
Finansiella kostnader	–0,2	–0,1	–0,2
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>5,0</b>	<b>–2,0</b>	<b>16,0</b>
Skatt	–1,6	0,0	–
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>3,4</b>	<b>–2,0</b>	<b>–</b>

### Koncernens balansräkningar

Belopp i miljoner kronor	1999-03-31	Proforma 1998-03-31	1998-12-31
Anläggningstillgångar exklusive goodwill	1,0	0,9	1,1
Goodwill	0,3	0,0	0,1
Övriga omsättningstillgångar	4,1	4,5	3,2
Kundfordringar	19,0	12,0	19,3
Kassa och bank	23,6	14,4	16,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>48,0</b>	<b>31,8</b>	<b>40,3</b>
Eget kapital	14,3	8,1	11,0
Minoritetsintressen	–	–	0,1
Negativ goodwill	1,1	0,0	1,1
Räntebärande skulder	0,0	0,1	1,0
Icke räntebärande skulder	32,5	23,6	27,1
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>48,0</b>	<b>31,8</b>	<b>40,3</b>

### Koncernens kassaflödesanalyser

Belopp i miljoner kronor	jan–mars 1999	Proforma jan–mars 1998	Proforma helår 1998
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,4	–0,8	11,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	–0,4	0	n.a.
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	n.a.
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7,0</b>	<b>–0,8</b>	<b>n.a.</b>

### Nyckeltal

Belopp i miljoner kronor	jan–mars 1999	Proforma jan–mars 1998	Proforma helår 1998
Bruttomarginal, %	16,3	–11,1	16,2
Rörelsemarginal, %	16,0	–11,5	15,6
Nettokassa	23,6	14,4	16,6
Soliditet, %	29,9	25,3	27,7
Medelantal anställda	72	61	64

### Data per aktie

	jan–mars 1999	Proforma jan–mars 1998	Proforma helår 1998
Antal aktier vid periodens slut	8.400.000	8.400.000	8.400.000
Vinst per aktie efter schablonskatt, kronor	0,40	–0,24	1,38
Eget kapital per aktie, kronor	1,71	0,96	1,31

# Resultaträkningar

Novotekkoncernen bildades den 17 december 1998. Under året förvärvade företag inkluderas i koncernresultaträkningen med intäkter och kostnader under tiden efter förvärvet. Då samtliga dotterföretag, förutom Novotek A/S i Danmark förvärvats i slutet av december 1998 har ingen del av resultaträkningen hos dessa bolag konsoliderats. Endast Novotek A/S, för perioden efter förvärvet, och Novotek AB ingår sålunda i koncernens resultaträkning. Det nuvarande moderbolaget har under de senaste åren endast haft en begränsad verksamhet. För redogörelse för koncernens utveckling proforma under åren 1994–1998 hänvisas till avsnittet Ekonomisk översikt på sidorna 20–27. Se även avsnittet Legala frågor för redogörelse av koncernens tillkomst.

Belopp i kronor	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		1997-07-01– 1998-12-31	1997-07-01– 1998-12-31	1996-07-01– 1997-06-30	1995-07-01– 1996-06-30
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettoomsättning	1, 2	8.427.112	270.000	252.800	367.800
Övriga rörelseintäkter		205.127	115.171	15.255	—
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>8.632.239</b>	<b>385.171</b>	<b>268.055</b>	<b>367.800</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Handelsvaror		–3.769.206	0	0	0
Övriga externa kostnader		–1.459.376	–22.284	–13.281	–9.293
Personalkostnader	3	–1.840.486	0	0	0
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	8	–263.873	–231.830	–184.225	–145.393
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>–7.332.941</b>	<b>–254.114</b>	<b>–197.506</b>	<b>–154.686</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>1.299.298</b>	<b>131.057</b>	<b>70.549</b>	<b>213.114</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>					
Övriga ränteintäkter och liknande		117.177	117.177	675.663	966.216
Räntekostnader och liknande		–224	–224	0	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>1.416.251</b>	<b>248.010</b>	<b>746.212</b>	<b>1.179.330</b>
<i>Bokslutsdispositioner</i>					
Förändring av periodiseringsfond		—	–961.706	0	0
Återföring av skatteutjämningsreserv		—	285.920	285.920	285.920
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan		—	74.600	53.224	33.625
Koncernbidrag		4.200.000	4.200.000	–1.085.300	–1.498.800
		4.200.000	3.598.814	–746.156	–1.179.255
<b>Resultat före skatt</b>		<b>5.616.251</b>	<b>3.846.824</b>	<b>56</b>	<b>75</b>
Skatt på årets resultat	4	–1.692.524	–1.077.110	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>3.923.727</b>	<b>2.769.714</b>	<b>56</b>	<b>75</b>



# Balansräkningar

Novotekkoncernen bildades den 17 december 1998. Under året förvärvade företag inkluderas i koncernresultaträkningen med intäkter och kostnader under tiden efter förvärvet. Då samtliga dotterföretag, förutom Novotek A/S i Danmark förvärvats i slutet av december 1998 har ingen del av resultaträkningen hos dessa bolag konsoliderats. Endast Novotek A/S, för perioden efter förvärvet, och Novotek AB ingår sålunda i koncernens resultaträkning. Det nuvarande moderbolaget har under de senaste åren endast haft en begränsad verksamhet. För redogörelse för koncernens utveckling proforma under åren 1994–1998 hänvisas till avsnittet Ekonomisk översikt på sidorna 20–27. Se även avsnittet Legala frågor för redogörelse av koncernens tillkomst.

Belopp i kronor	Not	Koncernen	Moderbolaget		
		31 december, 1998	31 december, 1998	30 juni, 1997	30 juni, 1996
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>					
Dataprogram	5	673	0	0	0
Hysesrätt	6	151.179	0	0	0
Goodwill	7	65.800	0	0	0
<i>Summa immateriella anläggningstillgångar</i>		<i>217.652</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Inventarier, verktyg och installationer	8	906.371	287.800	574.572	631.148
<i>Summa materiella anläggningstillgångar</i>		<i>906.371</i>	<i>287.800</i>	<i>574.572</i>	<i>631.148</i>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>					
Aktier och andelar i dotterföretag	9	—	3.598.230	0	0
Andelar i intresseföretag	11, 12	62.530	0	0	0
Andra långfristiga fordringar		22.926	0	0	0
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>85.456</i>	<i>3.598.230</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1.209.479</b>	<b>3.886.030</b>	<b>574.572</b>	<b>0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<i>Varulager</i>					
Färdiga varor och handelsvaror		1.145.746	0	0	0
<i>Summa varulager</i>		<i>1.145.746</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kortfristiga fordringar</i>					
Kundfordringar		19.306.236	0	0	0
Fordringar hos koncernföretag	10	0	5.195.491	12.928.580	13.413.880
Fordringar hos intresseföretag	13	31.125	0	0	0
Övriga fordringar	15	1.324.904	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	695.309	0	13.426	20.480
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>21.357.574</i>	<i>5.195.491</i>	<i>12.942.006</i>	<i>13.434.360</i>
<i>Kassa och bank</i>		<i>16.635.542</i>	<i>3.433.970</i>	<i>2.036.153</i>	<i>1.826.311</i>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>39.138.862</b>	<b>8.629.461</b>	<b>14.978.159</b>	<b>15.260.671</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>40.348.341</b>	<b>12.515.491</b>	<b>15.552.731</b>	<b>15.891.819</b>

## Balansräkningar

Belopp i kronor	Not	Koncernen	Moderbolaget		
		31 december, 1998	31 december, 1998	30 juni, 1997	30 juni, 1996
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Eget kapital</b>	17				
<i>Bundet eget kapital</i>					
Aktiekapital (1000 aktier)		100.000	100.000	100.000	50.000
Bundna reserver/reservfond		2.488.693	66.400	66.400	66.400
Pågående nyemission		3.000.000	3.000.000	0	0
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>5.588.693</i>	<i>3.166.400</i>	<i>166.400</i>	<i>116.400</i>
<i>Fritt eget kapital</i>					
Fria reserver/Balanserad vinst		1.519.854	1.917.951	12.617.895	12.667.820
Årets resultat		3.923.727	2.769.714	56	75
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>5.443.581</i>	<i>4.687.665</i>	<i>12.617.951</i>	<i>12.667.895</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>11.032.274</b>	<b>7.854.065</b>	<b>12.784.351</b>	<b>12.784.295</b>
<i>Obeskattade reserver</i>					
Skatteutjämningsreserv		—	571.840	857.760	1.143.680
Periodiseringsfond	18	—	2.562.554	1.600.848	1.600.848
Avskrivning utöver plan	19	—	229.902	304.502	357.726
<i>Summa obeskattade reserver</i>		<i>—</i>	<i>3.364.296</i>	<i>2.763.110</i>	<i>3.102.254</i>
Minoritetsintresse		149.959	—	—	—
<i>Avsättningar</i>					
Avsättningar för skatter	20	1.535.347	—	—	—
Negativ goodwill		1.136.210	—	—	—
<i>Summa avsättningar</i>		<i>2.671.557</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kortfristiga skulder</i>					
Förskott för pågående arbeten för annans räkning	14	1.866.066	0	0	0
Skulder för kreditinstitut		52.886	0	0	0
Leverantörsskulder		5.914.116	0	0	0
Skulder till koncernföretag		924.288	195.000	0	0
Skulder till intresseföretag		11.653	0	0	0
Skatteskulder		2.119.385	1.077.110	0	0
Övriga skulder		6.739.290	10.020	270	270
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	8.866.867	15.000	5.000	5.000
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		<i>26.494.551</i>	<i>1.297.130</i>	<i>5.270</i>	<i>5.270</i>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>40.348.341</b>	<b>12.515.491</b>	<b>15.552.731</b>	<b>15.891.819</b>
Poster inom linjen					
<i>Ställda säkerheter</i>					
Företagsinteckningar		1.000.000			
<i>Ansvarsförbindelser</i>					
Lånegaranti för koncernföretag		464.480	464.480		

# Kassaflödesanalys

Novotekkoncernen bildades den 17 december 1998. Under året förvärvade företag inkluderas i koncernresultaträkningen med intäkter och kostnader under tiden efter förvärvet. Då samtliga dotterföretag, förutom Novotek A/S i Danmark förvärvats i slutet av december 1998 har ingen del av resultaträkningen hos dessa bolag konsoliderats. Endast Novotek A/S, för perioden efter förvärvet, och Novotek AB ingår sålunda i koncernens resultaträkning. Det nuvarande moderbolaget har under de senaste åren endast haft en begränsad verksamhet. För redogörelse för koncernens utveckling proforma under åren 1994–1998 hänvisas till avsnittet Ekonomisk översikt på sidorna 20–27. Se även avsnittet Legala frågor för redogörelse av koncernens tillkomst.

## Indirekt metod

Belopp i kronor	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		1997-07-01– 1998-12-31	1997-07-01– 1998-12-31	1996-07-01– 1997-06-30	1995-07-01– 1996-06-30
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		1.299.298	131.057	70.549	213.114
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar		263.873	231.830	184.225	145.393
Realisationsvinst vid försäljning av inventarier		–109.858	–109.858	–9.787	5.412
		1.453.313	253.029	244.987	363.919
Erhållen ränta		117.177	117.177	675.663	966.216
Erlagd ränta		–224	–224	—	—
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>1.570.266</b>	<b>369.982</b>	<b>920.650</b>	<b>1.330.135</b>
<i>Förändring av rörelsekapital</i>					
Ökning av varulager		–28.010	0	0	0
Minskning av fordringar		4.015.745	7.746.515	471.504	–294.933
Ökning av skulder		4.920.918	214.750	20.851	–79.248
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>10.478.919</b>	<b>8.331.247</b>	<b>1.413.005</b>	<b>955.954</b>
<i>Investeringsverksamhet</i>					
Förvärv av dotterföretag	22	8.058.706	–3.598.230	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–142.780	0	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–416.330	0	–206.663	–298.400
Försäljning av inventarier		164.800	164.800	88.800	30.400
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>7.664.396</b>	<b>–3.433.430</b>	<b>–117.863</b>	<b>–268.000</b>
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemission		3.000.000	3.000.000	—	—
Erhållet aktieägartillskott		1.900.000	1.900.000	—	—
Erhållna koncernbidrag		4.200.000	4.200.000	—	—
Lämnad utdelning		–12.600.000	–12.600.000	–1.085.300	–1.498.800
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>–3.500.000</b>	<b>–3.500.000</b>	<b>–1.085.300</b>	<b>–1.498.800</b>
Ökning av likvida medel		14.643.315	1.397.817	209.842	–810.846
Likvida medel vid årets början		2.036.153	2.036.153	1.826.311	2.637.157
Kursdifferens i likvida medel		–43.926	0	0	0
Likvida medel vid årets slut		16.635.542	3.433.970	2.036.153	1.826.311

# Redovisningsprinciper och noter

Samtliga belopp i kronor om inte annat anges

## Redovisningsprinciper

### Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 procent av aktierna.

Koncernens bokslut har upprättats enligt rekommendation RR 1:96 och med tillämpning av förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Under året förvärvade företag inkluderas i koncernresultaträkningen med intäkter och kostnader under tiden efter förvärvet. Då samtliga dotterföretag, förutom Novotek A/S i Danmark förvärvats i slutet av december 1998 har ingen del av resultaträkningen hos dessa bolag konsoliderats. Endast Novotek A/S i Danmark, för perioden efter förvärvet, och Novotek AB ingår sålunda i koncernens resultaträkning.

### Omräkning av utländska dotterbolag

Novotek tillämpar dagskursmetoden för omräkning av utländska dotterbolags bokslut. Detta innebär att de utländska dotterbolagens tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningen omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser förs direkt mot koncernens egna kapital.

### Fordringar

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

### Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på kortfristiga fordringar och skulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

### Varulager

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde.

### Pågående arbeten

De projektuppdrag som Novotek utför består till största delen av fastprisuppdrag, där Novotek inom en i förväg avtalad ersättningsram utför ett bestämt arbete. Dessa arbeten resultatavräknas när de avslutas. Det innebär att uppdragen fram till dess att de är slutförda nettoredovisas i balansräkningen på skuldsidan under posten "Förskott för pågående arbeten för annans räkning". En ökning av nedlagda kostnader, efter avdrag för konstaterade och befarade förluster, minskar saldot medan en ökad fakturering ökar saldot. Eftersom det verkliga resultatet redovisas först när uppdragen är slutförda byggs följaktligen en resultatpost upp i balansräkningen fram till dess.

Konsultuppdragen faktureras däremot på löpande räkning, vilket innebär att kunden debiteras löpande för varje nedlagd konsultimme. Nedlagda kostnader för icke fakturerade arbeten på löpande räkning redovisas i posten "Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter".

### Avskrivningar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden och beräknad ekonomisk livslängd.

Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

Inventarier, verktyg och installationer	5–10 år
Goodwill	5 år

## Noter

### Not 1 – Nettoomsättningens fördelning

	Koncernen	Moderbolaget		
	1997/1998	1997/1998	1996/1997	1995/1996
<i>Marknad</i>				
Sverige	270.000	270.000	252.800	367.800
Danmark	8.157.112	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>8.427.112</b>	<b>270.000</b>	<b>252.800</b>	<b>367.800</b>

### Not 2 – Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Av moderbolagets inköp har under 1998 0 (0) procent skett från koncernföretag. Av årets försäljning har 100 (100) procent skett till koncernföretag.

### Not 3 – Personal

	Koncernen	Moderbolaget		
	1997/1998	1997/1998	1996/1997	1995/1996
<i>Antal anställda<sup>1)</sup></i>				
Kvinnor	8	0	0	0
Män	60	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Löner och

### ersättning

### Styrelse och

### verkställande

### direktör

### Övriga

### anställda

	174.930	0	0	0
	1.483.042	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>1.657.972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1) Antalet anställda avser antalet anställda vid räkenskapsårets utgång.

	Koncernen	Moderbolaget		
	1997/1998	1997/1998	1996/1997	1995/1996
<i>Sociala kostnader</i>				
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	0	0	0	0
Pensionskostnader övriga anställda	0	0	0	0
Övriga sociala kostnader	15.409	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>15.409</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Med VD i Novotek Sverige AB finns avtal om en uppsägningstid från bolagets sida på 12 månader. Efter balansdagen har även avtal tecknats med VD i Novotek AB, innebärande ett avgångsvederlag om 12 månadslöner vid uppsägning från bolagets sida.

## Noter

### Not 4 – Skatt på årets resultat

	Koncernen		Moderbolaget	
	1997/1998	1997/1998	1996/1997	1995/1996
Inkomstskatt	1.494.561	1.077.110	0	0
Latent skatt	197.963	—	—	—
<b>Summa</b>	<b>1.692.524</b>	<b>1.077.110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Not 6 – Hyresrätt

	Koncernen
	1998-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0
Förvärvade anskaffningsvärden	151.179
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>151.179</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>151.179</b>

### Not 5 – Dataprogram

	Koncernen
	1998-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0
Förvärvade anskaffningsvärden	10.077
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>10.077</b>
Ingående avskrivningar	0
Förvärvade ackumulerade avskrivningar	-9.404
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-9.404</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>673</b>

### Not 7 – Goodwill

	Koncernen
	1998-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0
Inköp	65.800
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>65.800</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>65.800</b>

### Not 8 – Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen	Moderbolaget		
	1998-12-31	1998-12-31	1997-06-30	1996-06-30
Ingående anskaffningsvärde	1.362.595	1.362.595	1.244.481	1.400.594
Inköp	0	0	161.194	298.400
Försäljningar/utrangeringar	-371.017	-371.017	-43.080	-454.513
Förvärvade anskaffningsvärden	2.206.207	0	0	0
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>3.197.785</b>	<b>991.578</b>	<b>1.362.595</b>	<b>1.244.481</b>
Ingående avskrivningar	-788.023	-788.023	-613.333	-886.642
Försäljningar/utrangeringar	316.075	316.075	9.535	418.702
Förvärvade ackumulerade avskrivningar	-1.555.593	0	0	0
Årets avskrivningar	-263.873	-231.830	-184.225	-145.393
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-2.291.414</b>	<b>-703.778</b>	<b>-788.023</b>	<b>-613.333</b>
<b>Utgående planenligt restvärde</b>	<b>906.371</b>	<b>287.800</b>	<b>574.572</b>	<b>631.148</b>

### Not 9 – Aktier och andelar i dotterföretag

	Organisationsnummer	Företagets säte	Antal andelar	Kapitalandel, %	Bokfört värde
Novotek Sverige AB	556265-3906	Malmö	1.000	100	2.200.000
Novotek Radio AB	556403-3818	Malmö	1.000	100	100.000
Novotek A/S	21333174	Glostrup	500	100	637.666
Novotek AS	945796693	Sandefjord	46	92	350.745
Novotek GmbH	HRB56977	Hannover	100	100	309.819
<b>Summa</b>					<b>3.598.230</b>

## Noter

### Not 10 – Fordringar hos koncernföretag

	Moderbolaget		
	1998-12-31	1997-06-30	1996-06-30
Ingående fordran	12.928.580	13.413.880	13.112.680
Utlåning under året	—	—	301.200
Amortering under året	-7.733.089	-485.300	—
<b>Utgående fordran</b>	<b>5.195.491</b>	<b>12.928.580</b>	<b>13.413.880</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>5.195.491</b>	<b>12.928.580</b>	<b>13.413.880</b>

### Not 11 – Andelar i intresseföretag

	Koncernen 1998-12-31
Ingående anskaffningsvärde	0
Förvärvade anskaffningsvärden	62.530
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>62.530</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>62.530</b>

### Not 12 – Andelar i intresseföretag

	Organisationsnummer	Företagets säte	Antal andelar	Kapitalandel, %	Bokfört värde
Kleine Automation GmbH	HRB341	Winterberg	13	26	62.530
<b>Summa</b>					<b>62.530</b>

### Not 13 – Fordringar hos intresseföretag

	Koncernen 1998-12-31
Utlåning under året	31.125
<b>Utgående fordran</b>	<b>31.125</b>
<b>Utgående bokfört värde</b>	<b>31.125</b>

### Not 15 – Övriga fordringar

	Koncernen 1998-12-31
Skattefordran ingår med	309.774
<b>Summa</b>	<b>309.774</b>

### Not 14 – Förskott för pågående arbeten för annans räkning

	Koncernen 1998-12-31
Fakturerat	-11.217.390
Nedlagda kostnader	9.351.324
<b>Summa</b>	<b>-1.866.066</b>

### Not 16 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen 1998-12-31	Moderbolaget	
	1998-12-31	1998-12-31	1997-06-30 1996-06-30
Upplupna ränteintäkter	0	0	13.426 20.480
Förutbetalda hyror och leasingavgifter	302.265	0	0 0
Övriga poster	393.044	0	0 0
<b>Summa</b>	<b>695.309</b>	<b>0</b>	<b>13.426 20.480</b>

## Noter

### Not 17 – Eget kapital

	Aktiekapital	Reservfond	Pågående nyemission	Balanserad vinst	Årets vinst
Belopp vid årets ingång	100.000	66.400	0	12.617.895	56
Vinstdisposition enligt beslut av bolagsstämma:					
Omföring av årets vinst				56	-56
Mottaget ovillkorat aktieägartillskott				1.900.000	
Vinstdisposition enligt beslut av extra bolagsstämma:					
Utdelning				-12.600.000	
Emissionsbeslut enligt beslut av extra bolagsstämma:					
Nyemission			3.000.000		
Årets resultat					2.769.714
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>100.000</b>	<b>66.400</b>	<b>3.000.000</b>	<b>1.917.951</b>	<b>2.769.714</b>

Vid extra bolagsstämma 1998-12-22 har beslutats att akties nominella värde skall vara 1 krona innebärande att 100 nya aktier erhålles i utbyte mot 1 gammal aktie, att aktiekapitalet genom fondemission ökas med 1.900.000 kronor motsvarande 1.900.000 A-aktier samt att erbjuda nytecknande av aktier i 200 poster om 500 B-aktier. Efter registrering hos PRV kommer aktiekapitalet att uppgå till 2.100.000 kronor fördelat på 2.000.000 A-aktier och 100.000 B-aktier samt överkursfonden kommer att uppgå till 2.900.000 kronor. Kapitalet för de nytecknade aktierna är per balansdagen till fullo inbetalt.

### Not 18 – Periodiseringsfonder

Taxeringsår	Belopp
1995	1.600.848
1999	961.706
<b>Summa</b>	<b>2.562.554</b>

### Not 19 – Avskrivning utöver plan

	Moderbolaget		
	1998-12-31	1997-06-30	1996-06-30
Inventarier, verktyg och installationer	229.902	304.502	357.726
<b>Summa</b>	<b>229.902</b>	<b>304.502</b>	<b>357.726</b>

### Not 20 – Avsättning för skatter

	Koncernen
	1998-12-31
Skuld för latent skatteskuld på obeskattade reserver	1.535.347
<b>Summa</b>	<b>1.535.347</b>

### Not 21 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	1998-12-31	1998-12-31	1997-06-30	1996-06-30
Upplupna löner och sociala avgifter	3.157.085	0	0	0
Upplupna kostnader	4.462.773	15.000	5.000	5.000
Förutbetalda intäkter	1.247.009	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>8.866.867</b>	<b>15.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>

### Not 22 – Förvärv av dotterföretag

Vid årets slut förvärvades fyra dotterföretag. Värdet av förvärvade tillgångar och skulder var enligt förvärvsanalysen följande:

	Koncernen
	1998-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	66.473
Materiella anläggningstillgångar	211.679
Finansiella anläggningstillgångar	85.456
Varulager	1.116.088
Pågående arbeten	9.351.324
Kortfristiga fordringar	16.019.407
Likvida medel	11.019.270
Kortfristiga skulder	-33.060.994
Avsättningar	-561.970
Minoritetsintressen	-149.959
Negativ goodwill	-1.136.210
Utbetald köpeskilling	2.960.564
Likvida medel i det förvärvade företaget	-11.019.270
<b>Påverkan på koncernens likvida medel</b>	<b>-8.058.706</b>

# Revisorernas granskningsberättelse

Vi har i egenskap av revisorer i Novotek AB (publ) granskat föreliggande prospekt. Granskningen har utförts enligt rekommendation utfärdad av Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR. I enlighet härmed har i prospektet intagna prognoser granskats endast i begränsad omfattning. De proforma-räkenskaper som ingår i prospektet har upprättats enligt de förutsättningar som anges på sidorna 20 och 23. Delårsrapporten för 1 januari till 31 mars 1999 har granskats översiktligt.

Årsredovisningarna för räkenskapsåren 1995/1996, 1996/1997 och 1997/1998 har varit föremål för revision av undertecknad revisor Mats-Åke Andersson. Förekommande uppgifter ur årsredovisningarna har blivit korrekt återgivna.

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

Malmö den 26 maj 1999

Björn Stenson  
*Auktoriserad revisor*  
Lindebergs Grant Thornton AB

Mats-Åke Andersson  
*Auktoriserad revisor*  
Lindebergs Grant Thornton AB



# Adresser

## **Novotek AB**

Industrigatan 39  
Box 160 14  
200 25 Malmö  
www.novotek.se  
info@novotek.se  
Tel 040-671 89 00  
Fax 040-94 76 17

## **Novotek Sverige AB**

Industrigatan 39  
Box 160 14  
200 25 Malmö  
www.novotek.se  
info@novotek.se  
Tel 040-671 89 00  
Fax 040-94 76 17

## *Lokalkontor*

### **Stockholm**

Novotek  
Skolvägen 33  
196 34 Kungsängen  
Tel 08-581 652 50  
Fax 08-584 503 46

### **Göteborg**

Novotek  
Brodalsvägen 7  
Box 144  
433 23 Partille  
Tel 031-336 09 93  
Fax 031-336 06 62

### **Sundsvall**

Novotek  
Box 37  
862 21 Kvissleby  
Tel 060-17 67 00  
Fax 060-53 85 39

### **Västerås**

Novotek  
Ringborregatan 1 B  
721 34 Västerås  
Tel 021-18 44 60  
Fax 021-18 66 42

## **Danmark**

Novotek A/S  
Naverland 2  
DK-2600 Glostrup  
Danmark  
Tel +45 434 337 17  
Fax +45 434 352 25  
www.novotek.dk  
info.dk@novotek.se

## *Lokalkontor*

Novotek  
Jyllandsgade 54,  
DK-8700 Horsens  
Danmark  
Tel + 45 756 166 88  
Fax +45 756 183 85

## **Norge**

Novotek AS  
Gneisveien 8  
NO-3204 Sandefjord  
Norge  
Tel + 47 334 756 90  
Fax +47 334 756 91  
www.novotek.no  
info.no@novotek.se

## **Tyskland**

Novotek GmbH  
Rendsburger Strasse 10-12  
DE-30659 Hannover  
Tyskland  
Tel +49 511 610 17 40  
Fax +49 511 610 174 74  
www.novotek.de  
info.de@novotek.se

## **Finland**

Dosesoft Oy  
Box 230  
SF-05801 Hyvinkää  
Finland  
Tel +358 198 711 31  
Fax +358 198 71 13 00

## **Island**

Taeknival HF  
Skeifunni 17  
IS-128 Reykjavik  
Island  
Tel +354 550 40 00  
Fax +354 550 40 01







Industrigatan 39  
Box 160 14 • 200 25 Malmö  
Tel 040-671 89 00 • Fax 040-94 76 17  
[www.novotek.se](http://www.novotek.se) • [info@novotek.se](mailto:info@novotek.se)