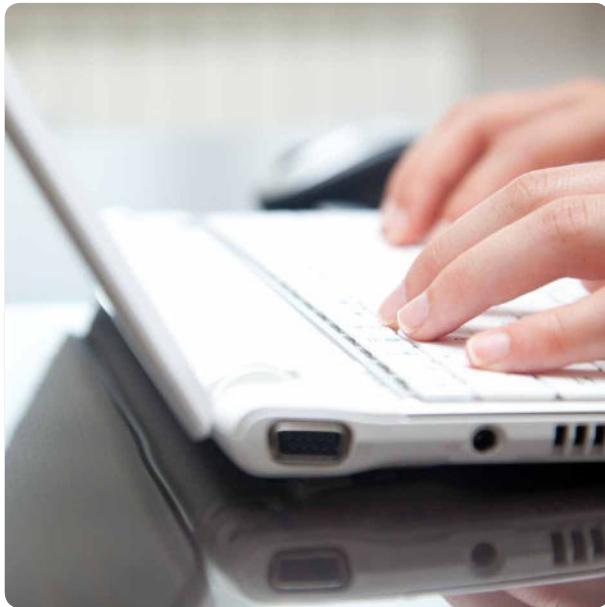
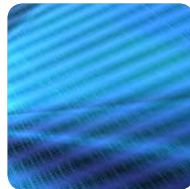
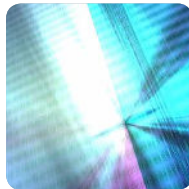




Årsredovisning och
Bolagsstyrningsrapport
2011



INNEHÅLL

Året i sammandrag.....	3
Novotek i korthet.....	4
VD har ordet.....	5
Din framgång, vårt mål.....	7
Lösningar för framgång.....	9
Kunder, konkurrenter och historia.....	11
Medarbetare och organisation.....	12
Femårsöversikt.....	13
Förvaltningsberättelse.....	14
Resultaträkning.....	18
Balansräkning.....	19
Redogörelse för förändringar i eget kapital.....	21
Kassaflödesanalys.....	22
Noter.....	23
Revisionsberättelse.....	38
Bolagsstyrningsrapport.....	40
Revisorns yttrande om bolagsstyrningsrapporten.....	44
Novotekaktien.....	45
Styrelsen.....	46
Ledning och revisorer.....	47
Våra kontor.....	48

Året i sammandrag

- Orderingången uppgick till 230,4 (214,6) MSEK, varav 70,5 (74,6) MSEK under fjärde kvartalet
- Rörelseintäkterna uppgick till 216,6 (212,1) MSEK, varav 66,1 (65,3) MSEK under fjärde kvartalet
- Rörelseresultatet uppgick till 12,7 (12,4) MSEK, varav 5,5 (7,8) MSEK under fjärde kvartalet
- Resultatet efter finansnetto uppgick till 12,7 (11,1) MSEK, varav 5,3 (7,5) MSEK under fjärde kvartalet
- Resultatet efter skatt uppgick till 8,9 (7,8) MSEK, varav 3,7 (5,1) MSEK under fjärde kvartalet
- Resultat per aktie uppgick till 0,8 (0,7) kronor, varav 0,3 (0,5) kronor under fjärde kvartalet
- Styrelsen föreslår en utdelning för 2011 på 1,00 (1,00) kronor per aktie



VÄLKOMMEN TILL ÅRSSTÄMMA

Årsstämma äger rum torsdagen den 3 maj kl. 17.00 i Malmö på Comfort Hotel i Malmö, Carlsgatan 10 C, 211 20 Malmö.

RÄTT ATT DELTAGA

För att delta och äga rösträtt måste aktieägaren vara:

- registrerad i aktieboken
- anmäld till bolaget

Registrering i den av Värdepapperscentralen Euroclear Sweden AB förda aktieboken måste ha skett senast den 26 april 2012.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Sådan registrering skall vara verkställd senast den 26 april 2012.

ANMÄLAN

Anmälan om deltagande i stämman, som skall vara bolaget tillhanda senast kl 12.00 torsdagen den 26 april 2012, kan göras till bolaget på följande sätt:

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

Vid anmälan skall uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer samt aktieinnehav.

UTDELNING

Styrelsen har föreslagit tisdagen den 8 maj 2012 som avstämningsdag. Med denna avstämningsdag beräknas utbetalning av utdelning ske från Euroclear Sweden AB den 11 maj 2012.

Styrelsen föreslår årsstämman att utdelning lämnas med 1,00 kronor per aktie.

EKONOMISK INFORMATION

För verksamhetsåret 2012 är följande ekonomiska rapporteringar planerade:

- Årsstämma 3 maj
- Delårsrapporter
januari – mars 3 maj
januari – juni 16 augusti
januari – september 1 november
- Bokslutskommuniké
11 februari 2013

NOVOTEK I KORTHET

AFFÄRSIDÉ

Novoteks affärsidé är att leverera den RÄTTA lösningen till sina kunder för att säkerställa deras framgång. Den RÄTTA lösningen är baserad på en mix av produkter, tjänster och lösningar. Denna mix skall ge kunden frihet att styra, optimera och följa upp sina produktionsprocesser.

VERKSAMHET

Novotek har sin kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och Automation, vilka effektiviserar kundens informationshantering och produktionsprocesser. Genom ingående kunskaper om kundernas branscher och produktionsprocesser kan Novotek, genom att kombinera produkter och kringtjänster såsom konsultation och utbildning samt totala systemlösningar, säkerställa att våra kunder bibehåller och utvecklar sin konkurrenskraft. Vi har valt att kalla detta för den rätta mixen av produkter, tjänster och lösningar.

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

MÅL

Novotek har som övergripande mål att på marknaderna i Norden, Benelux samt nu även Tyskland vara en ledande leverantör av systemlösningar inom 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:

Fokus på kundernas framgång

Endast genom deras framgång kan Novotek få sin framgång.

Mix av produkter, tjänster och lösningar

Lösningen är kärnan i utbudet som baseras på våra produkter och säkerställs funktionellt via våra tjänster.

De senaste produkterna

Moderna produkter är en förutsättning för att lyckas. Det reducerar risker och ger en naturlig utvecklingsväg.

Innovativa lösningar

Att sammanfoga delarna innovativt gör att summan blir större än

delarna. Detta kräver erfarenhet och att man är innovativ.

Tjänster utöver det vanliga

Support är ibland nödvändigt även om man kan sin anläggning. Novotek finns där för dig!

Utökad geografisk närhet

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

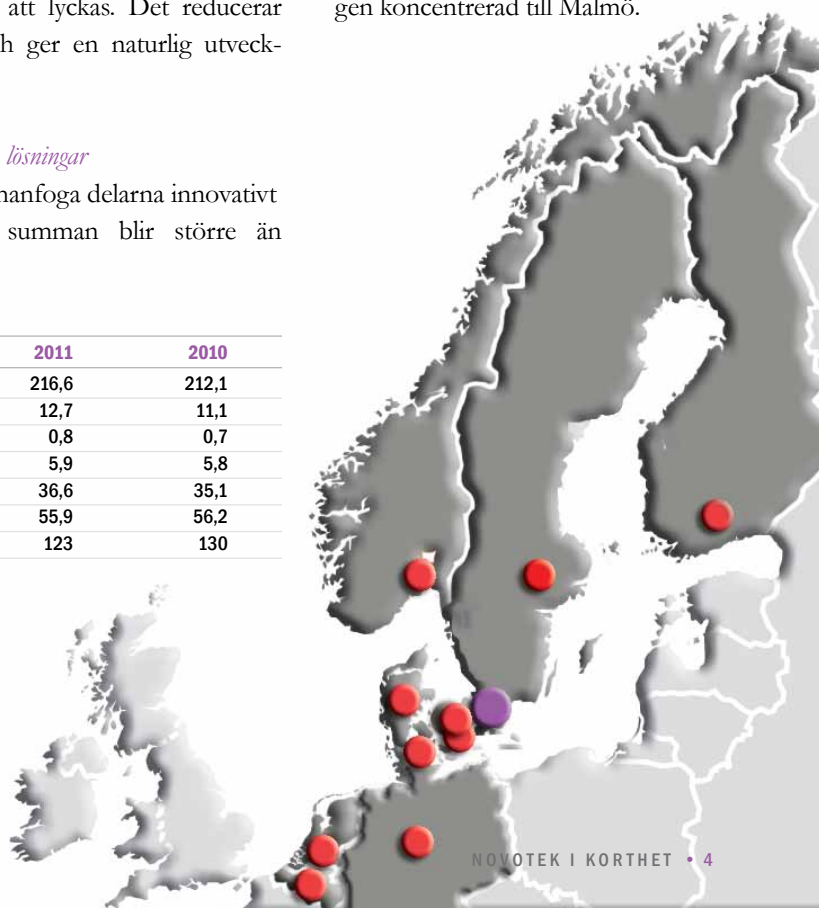
Ett integrerat och enbetydligt Novotek

Ett Novotek kommer att ge kunderna bättre support och en större access till tekniska specialister inom alla områden.

KONTORSNÄT

Novotek har sammanlagt 11 kontor varav två i Sverige och säljrepresentation på två orter, fyra i Danmark, ett i Norge, ett i Holland, ett i Belgien, ett i Finland samt ett i Tyskland. Exportverksamheten utanför Novoteks kontorsnät är huvudsakligen koncentrerad till Malmö.

Nyckeltal	2011	2010
Rörelseintäkter, Mkr	216,6	212,1
Resultat efter finansnetto, Mkr	12,7	11,1
Vinst per aktie efter skatt, kr	0,8	0,7
Rörelsemarginal, %	5,9	5,8
Likvida medel, Mkr	36,6	35,1
Soliditet, %	55,9	56,2
Antal anställda 31/12	123	130



VD HAR ORDET:

Planera för succé

Att ha en plan är grunden för alla aktiviteter och projekt. Oavsett om det gäller produktion av glass, förbättringsprojekt inom lean eller leveranser av hyrtröstning till byggen. Trots detta har det varit underprioriterat hos många företag. Dock verkar just detta område fått ett helt nytt fokus inom alla typer av verksamheter under det senaste året.

Planläggning går utmärkt att göra på papper, så länge det rör sig om ett litet antal personer och resurser, men ofta börjar problemen hoppa sig redan när man passerar tio resurser som ska planeras. Det är då

Framtidssäkrade plattformar

Idag använder vi teknologi snabbt och oberoende av rum. Inte minst trenden med mobilitet och smartphones har drivit på detta. Det blir därför allt mer viktigt att se till att man skaffar en leverantör av IT-lösningar, som säkerställer att man som användare kan vara med i utvecklingen. Novotek satsar mycket på att tillse att våra kunder har denna möjlighet. Till exempel kan Novotek idag erbjuda hela sin produktportfölj som en tjänst i molnet*. Dessutom satsar vi mycket på att hitta lösningar för alla typer av klienter. Under detta året kommer vi att kunna erbjuda större delen av



som planeringssystem av olika slag kommer in i bilden. Novotek har under de senaste åren utvecklat detta område och har idag ett av marknadens bästa erbjudande i form av ROB-EX. Kunder, stora som små, både lokala och globala, har insett nyttan och idag planeras över 1 000 produktionslinjer med Novoteks planläggningslösningar.

vår portfölj av lösningar anpassade för mobila plattformar.

Tillväxt i fokus

Under året har Novotek satsat på expansion i Tyskland. Detta som ett led i att utöka marknaden för våra lösningar. Tyskland är ett av kärnländerna i EU. Att få möjlighet att arbeta där har en potential, som inte

* **Datormoln**, även kallat *molnet*, är en teknik baserad på användning av datorer över Internet. Det är en teknik där stora skalbara resurser, exempelvis processorkraft, lagring och funktioner, tillhandahålls som tjänster på Internet till användare som inte behöver ha den tekniska kunskapen eller kontrollen över infrastrukturen.

Datormoln omfattar programvara på nätet (SaaS, software as a service), Web 2.0 och annan teknisk utveckling där Internet används för att tillgodose slutanvändarnas IT-behov, exempelvis genom att använda en webbläsare och via den köra ett program som finns på en främmande server.

(Wikipedia)

”Under 2012 kommer vi att kunna erbjuda större delen av vår portfölj av lösningar anpassade för mobila plattformar.”

finns någon annanstans i Europa. Efter att ha omstrukturerat och strömlinjeformat våra erbjudanden inom gruppen är det nu läge för att se över möjligheterna för geografisk tillväxt.

Tillväxten inom befintliga marknader finns inom framförallt indu-

ras allt mera intensivt, men då sådana initiativ är ganska stora har många investeringar inom detta område skjutits på framtiden på grund av den generella osäkerheten i världen. För att kompensera detta har Novotek utvecklat ett antal små och snabbt installerbara lösningar

Stabil utveckling

Sammanfattningsvis har det varit ett intressant år med en bra utveckling inom många områden, trots en ganska stor generell osäkerhet hos flertalet kunder. Osäkerheten verkar vi ta med oss in i 2012. Flera indikatorer pekar åt helt olika håll. Men med



striell IT och förutom området med produktionsplanering, som redan nämnts, har intresset för energioptimering ökat markant under det gångna året. Generellt finns ett stort behov av så kallad MES-funktionalitet inom industrin. Detta diskut-

inom ett antal nyckelområden, vilka ger våra kunder en snabb återbetalning av investeringen. Här kan nämnas OEE (Overall Equipment Effectiveness), energiövervakning, processoptimering, produktionsplanering och produktrapportering.

den starka lösnings- och produktportfölj som Novotek har idag känner jag mig trots detta mycket positiv till det Novotek kan åstadkomma under 2012.

Tobias Antius
Verkställande Direktör

DIN FRAMGÅNG, VÅRT MÅL!

VERKSAMHETSOMRÅDEN

Novotek arbetar i huvudsak inom teknikområdena industriell IT och automation. Inom dessa områden har Novotek lösningsarkitekter och teknikerspecialister med lång erfarenhet av alla steg av livscykeln för en lösning. Till detta kommer applikationskunskap som byggts upp genom åren inom kort sagt alla branscher och ett stort nätverk av globala och lokala partners inom alla branscher. Denna kombination av erfarenhet, kunskap och partners tillsammans med en portfölj av de bästa produkterna på marknaden gör att Novotek kan erbjuda den rätta lösningen för varje kund. En

levererat öppna lösningar och har alltid varit pionjär inom industriell IT och Automation. Novoteks erbjudande till marknaden är unikt och ger kunderna en förvisning om att Novotek levererar lösningar, produkter och tjänster som säkerställer deras framgång.

MARKNADER OCH TRENDER

Marknaden var stabil under 2011 trots den generella osäkerheten. Framförallt förlängdes under året beslutstiderna hos många kunder och detta speciellt för större investeringar. Dock är klimatet för mindre investeringar och underhåll av befintliga lösningar fortfarande bra.



lösning som erbjuder öppenhet, skalbarhet och flexibilitet utan att göra avkall på kvalitet eller pris. En mix som ger dessa egenskaper är det som marknaden idag efterfrågar.

I tider när outsourcing och slimmade organisationer har gjort företagen beroende av enskilda aktörer vill Novotek genom de öppna och skalbara lösningar som erbjuds vara ett alternativ till de låsta lösningar som många av Novoteks konkurrenter levererar. Novotek har alltid

Osäkerheten bedöms fortsätta under 2012.

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

STRATEGI

Novoteks strategi för att uppnå målet kan delas ner i ett antal huvudpunkter.

Fokus på kundernas framgång

Framgång för Novoteks kunder är en framgång för Novotek. Industriell IT och Automation är idag de främsta konkurrensmedlen i kampen för att behålla produktionen i norra Europa. Kunderna kämpar med detta varje dag och Novotek skall säkerställa att de lyckas. Detta är Novoteks mål.

Mix av produkter, tjänster och lösningar

Nyckeln till framgång för Novotek ligger i att välja en optimal lösning.

De senaste produkterna

Novotek letar ständigt efter nya produkter, komponenter och bolag som har något nytt att erbjuda. Detta använder Novotek för att tillse att kunderna behåller sitt försprång mot sina konkurrenter. Kundens framgång är Novoteks mål och detta görs bland annat genom att ha en portfölj av excellenta produkter som kan erbjudas i lösningar eller självständigt. Att dessa produkter kan fungera tillsammans är mycket viktigt och Novotek säkerställer detta.

Innovativa lösningar

Lösningarna som Novotek erbjuder är branschanpassade och gjorda på

support och service men även avancerade tekniktjänster och tjänster inom dokumentation, specificering och projektledning. Utbildning sker inom alla produktgrupper som Novotek saluför och täcker för närvarande grundläggande produktutbildningar till avancerade utvecklingskurser. Inom support och service har Novotek idag ett heltäckande utbud med alla typer av tjänster från enkel telefonsupport till dygnet runt beredskap med garanterade inställelsetider.

Utökad geografisk närhet

Nyckeln till effektivt samarbete mellan kunderna och Novotek ligger i närheten. Närhet att kunna erbjuda support och service, att kunna hjälpa i det lilla utan att kostnaderna drar iväg. Novotek letar kontinuerligt efter nya partners för att tillse att närheten mellan kunderna och Novotek säkerställs.

Ett integrerat och enbetydligt Novotek

Novotek-gruppen har samma ambition i alla länder där Novotek verkar. Integrationen mellan bolagen i gruppen syftar till att uppnå fulla synergier inom de delar av bolagen som är gemensamma, såsom interna processer och IT-system, samt på ett bättre sätt utnyttja resurser inom de olika bolagen för att ge kunderna ännu bättre support och lösningar.



En som inte maximerar antalet ingenjörstimmar eller lägger till onödiga produkter utan som har en balans mellan tjänster och produkter. En mix som har en sådan balans i sitt innehåll tillfredsställer kundernas behov både idag men även imorgon. Detta kräver skalbarhet, öppenhet och ansvarstagande och Novotek ser därför det som en självklarhet att ha produkter som levereras i lösningarna som Novotek tar fullt ansvar för. Novotek kompletterar produkterna med de funktioner som behövs för att fylla kundernas behov.

ett sätt så att återanvändning ska underlättas maximalt. Likheter mellan olika branscher kan därför utnyttjas och komma kunderna till nytta. Novotek har specialister inom alla teknikområden från avancerade webblösningar till konstruktion av styrutrustning. Denna bredd har byggts upp för att Novotek på ett naturligt sätt skall kunna ta ansvar och leda utvecklingen.

Tjänster utöver det vanliga

Den sista delen av mixen utgörs av det som Novotek valt att kalla tjänster. Detta inkluderar utbildning,

FIPROS A/S LEVERERAR TJÄNSTER TILL LIVSMEDELSINDUSTRIN I RÄTT TID

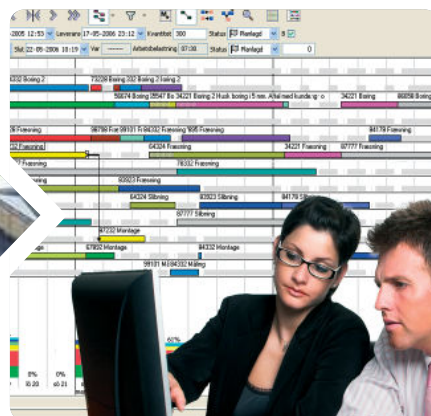
FIPROSA/S är ett produktionsbolag som utför entreprenadarbete till livsmedelsindustrin. Produktionen är högt automatiserad och mekaniserad med ett ständigt fokus på livsmedelssäkerhet och hög kvalitet.

Som underleverantör är det nödvändigt att FIPROS A/S kan hantera beställningar från kunder när kunderna så kräver, både när det gäller förfallodagar för produktion eller leverans. Detta kräver 100% kontroll i hantering av resurser och översikt över all pågående verksamhet.

Produktionsplanerare Poul Pedersen kommenterar nedan sin syn på ROB-EX:

kontrollera de olika alternativen för att optimera våra resurser. Först undersöker jag om vi kan flytta en eller flera delar i produktionen, som inte har blivit markerad som överbelastad. Sen tittar jag i ROB-EX hur mycket belastningen är på varje resurs och resursgrupp.”

“ROB-EX-simulering av konsekvenserna i produktionen förenklar mycket. Till exempel kan en situation uppstå där förfallodagarna av en eller flera order inte kan uppfyllas. I vissa fall kan vi nå en överenskommelse om en ny tid för leverans med kunden, men om detta inte är möjligt måste vi öka vår kapacitet med ytterligare man- och/



”Jag kan inte ens föreställa mig hur jag, som planerare, skulle göra mitt jobb utan ROB-EX.”

Poul Pedersen,
Produktionsplanerare, FIPROS A/S

”Vi lägger upp kunden som beställer i vårt Dynamics NAV ERP-system. När en order är godkänd överförs den automatiskt till ROB-EX tillsammans med recept och produktionsordning. Ordern visas grafiskt i ROB-EX märkt med status ”NEW”. Jag schemalägger genast ordern genom att sätta den som ”framåt från idag med begränsad kapacitet.” Om beställningen är planerad så att den är avslutad och klar för leverans före leveransdagen, som kunden har begärt, så är allt bra och inga ytterligare åtgärder vidtas. Visar däremot ROB-EX att ordern förväntas slutföras senare än avtalad leveranstid börjar jag genast

eller maskintimmar. Utan ROB-EX skulle det vara helt omöjligt att behålla en översikt över produktionen. Vi har använt ROB-EX i mer än 5 år nu. Som planerare kan jag inte ens föreställa mig hur jag skulle kunna göra mitt jobb utan det“ avslutar Pedersen.

Genom att använda ROB-EX har FIPROS A/S uppnått ökad produktivitet, använt mindre tid för planering, kunnat hålla lovade leveranstider och ett förbättrat arbetsklimate.



OEE-MÄTNINGAR GER PLUS PACK STORA EFFEKTIVITETSFÖRBÄTTRINGAR

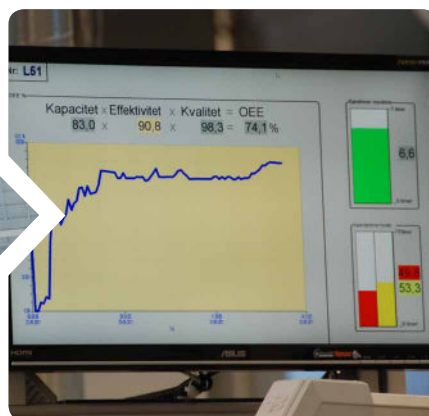
Plus Pack producerar dagligen miljontals delar av aluminium och plastförpackningar för livsmedel. De har under många år haft massor av registreringar, mätningar och OEE-data att arbeta med. "Men det har inte fungerat optimalt" säger produktionschef John Madsen. "Den registrerade datan har mest använts som historiska tal."

Efter att ha pratat med kollegor, letat på mässor och webbplatser läste Madsen en artikel om tuggummitillverkare Gumlink, vilka köpt en OEE-lösning som Plus Pack letade efter. "Jag kontaktade Novotek som utvecklat Gumlinks lösning och blev snabbt övertygad om att jag hade hit-

sonal, som det är på att skapa effektiva maskiner" säger Madsen.

Effektiviteten ökade med 25 procent det första året (2010) och 25 procent för 2011. Sammantaget hade Plus Pack därmed en effektivitetsökning på mellan 60-70 procent efter implementeringen av OEE-lösningen. Det är en stor framgång för Plus Pack och Madsen tvivlar inte ett ögonblick på att framstegen kommer att fortsätta. Han är övertygad om att de framgångsrika initiativen inom OEE har bidragit till att säkerställa att företaget kan fortsätta sin produktion av förpackningar i Odense.

OEE-mätning är en del av en



"Vi sökte en lösning som kan ge våra medarbetare den information och de verktyg de behövde för att lösa problemen här och nu, och det vi har fått."

John Madsen,
produktionschef, Plus Pack

PLUS  PACK

tat rätt leverantör."

2009 installerade Novotek ett flexibelt och skalbart system för automatisk uppsamling och registrering av drifttider och kassation per skift. OEE-lösningen samlar upp drifttider och stoppkoder och kan sedan visa statistik över de registrerade stoppen och tiderna. Lösningen är uppbyggd av standardkomponenter från Proficy Suite från GE, för vilka Novotek är distributör i Skandinavien.

"Effektiviteten av vår produktion är beroende av ett brett spektrum av tekniska och mänskliga faktorer. Det är viktigt att påpeka att OEE-verktyg är lika bra på att skapa effektiv per-

större insats som syftar till att förbättra de anställdas samlade motivation och inställning till arbetet. Den nya lösningens framgång hänger samman med ett nära samarbete med Lean Process och teambuilding-aktiviteter, som alla medarbetare avslutat före implementeringen.

"Lean-process och vår andra motiverande verksamhet har varit effektiv, och i synnerhet de anställdas positiva inställning till OEE och deras förmåga att svara här och nu på OEE-mätningar har skapat resultat. Dessutom bidrog de anställdas idéer och förslag till tekniska förbättringar till högre effektivitet" avslutar Madsen.

KUNDER, KONKURRENTER OCH HISTORIA

KUNDBAS

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

KONKURRENTER

Novotek har en del olika konkurrenter eller konkurrerande lösningar. Det finns dock ingen som konkurrerar med samma affärsidé på marknaden idag. Siemens och ABB förekommer som konkurrenter. Det finns även mindre konkurrenter som specialiserat sig på dellösningar av kundernas problem. De stora konsultföretagen, exempelvis ÅF, Rejlers och Logica, är mera kunder än konkurrenter eftersom de ofta använder Novoteks produkter och lösningar för sina kunder.

HISTORIK

Novotek bildades i april 1986 av Göran Andersson, bolagets huvudaktieägare. Verksamheten startade i Malmö. Sedan har successivt de idag 11 kontoren etablerats.

Ett nära samarbete inleddes med GE Intelligent Platforms, USA, runt persondatorbaserade program för övervakning. De branschlösningar som Novotek tillhandahåller introducerades successivt och utvecklas kontinuerligt, ofta i samarbete med någon större kund. Under

1997 fattades ett strategiskt beslut att Novotek framledes också skulle fokusera på Production Management lösningar, även kallad MES (Manufacturing Execution Systems), i avsikt att göra kundernas produktionssystem effektivare.

Som ett led i förberedelserna för en börsnotering skapades i mitten av december 1998 nuvarande koncernstruktur. I juni 1999 noterades Novotek på dåvarande Stockholmsbörsens O-lista. Under 2002 och 2003 utökades samarbetet med GE betydligt och därmed har Novotek tillgång till ett heltäckande produktprogram från processinterface, styrsystem och upp till affärssystem.

NEDAN FÖLJER NÅGRA EXEMPEL PÅ KUNDER INOM RESPEKTIVE BRANSCHER.

- **ENERGI**
Vattenfall, Fortum, E-on
- **FASTIGHETER**
ABB Fastighet, YIT, Akademiska Hus
- **JÄRN & STÅL**
Outokompo, Sandvik, SSAB
- **KEMI**
Akzo, Kemira, Norsk Hydro, AGA Linde, Jotun
- **LIVSMEDEL**
Unilever, Kraft, Wasabröd, Skåne Mejerier, Arla, AarhusKarlshamn
- **LÄKEMEDEL**
AstraZeneca, Novo Nordisk, Pfizer
- **PAPPER & MASSA**
Korsnäs, Stora Enso, Tetra Pak, SCA, UPM
- **TILLVERKNING**
Volvo, Volkswagen, Scania, Maxit
- **VATTEN & AVLOPP**
Stort antal städer och regioner till exempel Luleå kommun, Sundsvalls kommun, Uppsala kommun och Ängelholms kommun

MEDARBETARE OCH ORGANISATION



Novotek är ett kunskapsföretag, vilket betyder att företagets framgång till stor del baseras på förmågan att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens. Med kompetens avses såväl kunskapsmässiga färdigheter som social kompetens och förmåga att sätta kunden i fokus. Det är därför viktigt för Novotek att kunna erbjuda medarbetarna attraktiva villkor, avseende såväl personliga utvecklingsmöjligheter som ersättningsnivåer. Cirka 50% av medarbetarna har akademisk examen, varav flertalet är civilingenjörer eller motsvarande. Många har betydande erfarenhet inom Novoteks verksamhetsområden.

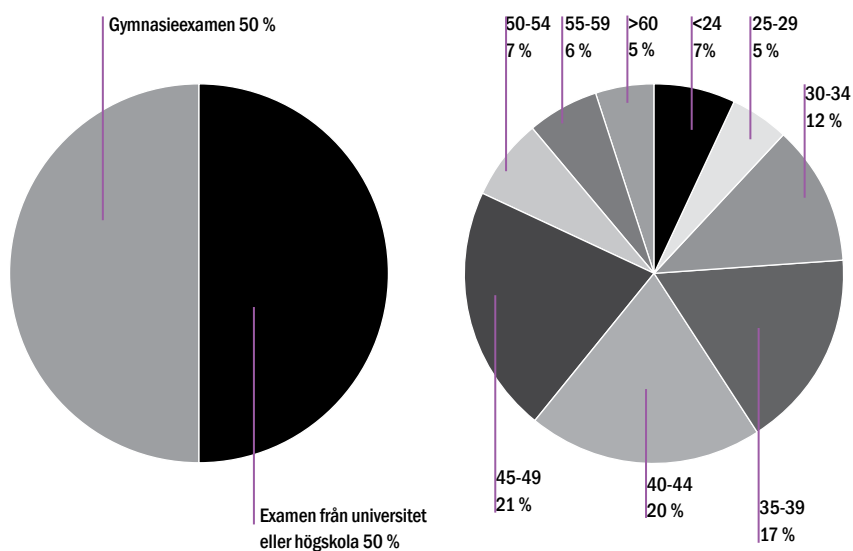
Efterfrågan på berörda yrkesgrupper har varit betydande, såväl från kunder som konkurrenser, och Novoteks ställning och rykte i branschen har gjort att det varit möjligt att rekrytera personal med rätt kompetens. En viktig faktor för att attrahera och behålla medarbetare är att erbjuda intressanta arbetsuppgifter i teknikens framkant.

Novotek eftersträvar långa relationer med både kunder som medarbetare och eftersträvar en låg personalomsättning. Personalomsättningen som 2011 låg på 18 % är något högre

än vad som var fallet för 2010 (16%), Medelantalet anställda minskade med 7 personer till 127 (134) för år 2011 och inom gruppen var 123 personer anställda vid slutet av 2011. I och med förvärven under de senaste åren har medelåldern stigit och under de kommande åren finns ett fokus på att sänka medelåldern främst genom målinriktade rekryteringar. Genomsnittsåldern uppgick vid utgången av år 2011 till 42 år. I diagrammet nedan framgår åldersstrukturen för Novoteks anställda.

NOVOTEKS ORGANISATION

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



FEMÅRSÖVERSIKT

Resultaträkningar, koncernen

Mkr	2011	2010	2009	2008	2007
Rörelseintäkter	216,6	212,1	243,5	292,5	263,6
Rörelsekostnader	-201,4	-197,6	-241,6	-275,8	-246,5
Avskrivningar	-2,5	-2,1	-2,0	-2,7	-1,3
Rörelseresultat	12,7	12,4	-0,1	14,0	15,8
Finansnetto	0,0	-1,3	-0,2	2,0	1,9
Resultat efter finansnetto	12,7	11,1	-0,3	16,0	17,8

Balansräkningar, koncernen

Anläggningstillgångar exklusive goodwill	14,1	17,4	18,8	11,1	8,4
Goodwill	27,6	27,7	30,2	34,9	32,7
Övriga omsättningstillgångar	24,2	20,7	21,5	17,0	17,5
Kundfordringar	49,8	54,2	48,7	70,8	57,8
Kassa, bank och kortfristiga placeringar	36,6	35,1	39,6	56,0	52,9
Summa tillgångar	152,3	155,1	158,8	189,9	169,2
Eget kapital inklusive minoritetsandel	85,2	87,1	89,9	102,6	97,2
Räntebärande skulder	4,4	3,8	3,5	0,1	0,4
Icke räntebärande skulder	62,7	64,2	65,4	87,2	71,6
Summa eget kapital och skulder	152,3	155,1	158,8	189,9	169,2

Nyckeltal, koncernen

Orderingång, Mkr	230,4	214,6	237,0	299,0	267,0
Rörelseintäkter, Mkr	216,6	212,1	243,5	292,5	263,6
Rörelseresultat, Mkr	12,7	12,4	-0,1	14,0	15,8
Försäljningstillväxt, %	2,1	-12,9	-16,8	11,0	23,4
Marginaler					
Bruttomarginal, %	7,0	6,8	0,8	5,7	6,5
Rörelsemarginal, %	5,9	5,8	0,0	4,8	6,0
Vinstmarginal, %	5,9	5,2	-0,1	5,5	6,7
Kapitalstruktur					
Sysselsatt kapital, Mkr	89,6	90,9	93,5	102,7	97,6
Eget kapital, Mkr	85,2	87,1	89,9	102,6	97,2
Avkastning på eget kapital, %	10,3	8,8	0,2	11,5	13,9
Soliditet, %	55,9	56,2	56,6	54,0	57,4
Likviditet					
Kassalikviditet, %	55,1	52,2	58,9	65,3	76,0
Nettokassa, Mkr	36,6	35,1	39,6	56,0	52,9
Anställda					
Medelantal anställda	127	134	159	175	160
Rörelseintäkter per anställd, Mkr	1,71	1,58	1,53	1,67	1,65
Förädlingsvärde per anställd, Mkr	0,79	0,75	0,68	0,75	0,72
Data per aktie					
Antal aktier vid periodens slut	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000	10 600 000
Resultat per aktie, kronor	0,81	0,69	0,11	0,99	1,20
Eget kapital per aktie, kronor	8,04	8,22	8,48	9,68	9,17
Aktiekurs 31/12, kronor	10,85	10,55	10,95	11,00	17,50
Utdelning per aktie (2011 förslag), kronor	1,00	1,00	0,50	1,00	1,20

NYCKELTALSDEFINITIONER

FÖRSÄLJNINGSTILLVÄXT

Förändring av summa rörelseintäkter förutom aktiverat arbete för egen räkning.

BRUTTOMARGINAL

Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster i procent av rörelsens intäkter.

RÖRELSEMARGINAL

Resultat efter avskrivningar och jämförelsestörande poster i procent av rörelsens intäkter.

VINSTMARGINAL

Resultat efter finansiella poster i procent av rörelsens intäkter.

SYSSELSATT KAPITAL

Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Resultat efter skatt i procent av genomsnittligt eget kapital.

SOLIDITET

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

KASSALIKVIDITET

Nettokassa i procent av kortfristiga skulder.

NETTOKASSA

Kassa, bank och kortfristiga placeringar.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Genomsnittligt antal årsanställda.

FÖRÄDLINGSVÄRDE PER ANSTÄLLD

Rörelseresultat plus personalkostnader dividerat med medelantal anställda.

RESULTAT PER AKTIE

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

EGET KAPITAL PER AKTIE

Eget kapital vid periodens slut dividerat med antal aktier.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för NOVOTEK AB (556060-9447) får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01–2011-12-31.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

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

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

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

Novotek bedriver inte verksamhet som kräver tillstånd eller anmälningsplikt.

VIKTIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

Under året har Novotek fortsatt att fokusera på lösningar och produkter inom industriell IT och Automation, i samarbete med sina partners. Flera initiativ har tagits, bland annat satsningar på nya marknader och i ny personal. I det nystartade dotterbolaget i Tyskland har pipelinen vuxit månad för månad. Satsningen har hittills kostat ungefär 2 miljoner kronor och kostnaderna har direkt belastat koncernens resultat. Personalen i Sverige har minskats i enlighet med att fullfölja strategin mot en koncentration av verksamheten mot

Novoteks kärnkompetens. Denna renodling är nu helt genomförd. Majoriteten av de som lämnat Novotek har anställts av våra samarbetspartners. På så vis har Novotek stärkt samarbetet med sina partners, förbättrat servicen till sina kunder och behållit förmågan att leverera kompletta projekt.

Samarbetet med General Electric Intelligent Platforms (GE-IP) har fördjupats ytterligare på flera plan. Novoteks produktionsplaneringssystem mjukvara Proficy Scheduler, tidigare ROB-EX, har under året sålts till ett antal tillverkande divisioner inom GE, däribland GE Aviation. Novoteks produktionsplaneringssystem ROB-EX har utvecklats väl under året och tillväxten är betydande. Denna trend förväntas fortsätta även under 2012.

Då de större investeringarna blivit fördröjda på många företag har Novotek aktivt under året utvecklat och förädlat mindre och mer paketerade lösningar. Alla dessa är enkla att installera och ger kunden en snabb återbetalning. I dagsläget finns ett antal sådana lösningar inom bland annat OEE (Overall Equipment Effectiveness), energiövervakning, processoptimering, produktionsplanering och produkt-rapportering.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Marknadsläget har varit stabilt under 2011, men den allmänna osäkerheten har dock gjort att en del större investeringar förskjutits i tid. Generellt har beslutstiderna förlängts under året och detta har påverkat orderingången framförallt av större projekt och framförallt inom industriell IT. Av denna anledning har fokus under året legat på att sälja in mindre och mera avgränsade lösningar.

Orderingången uppgick under 2011 till 230,4 miljoner kronor. Novotek koncernen redovisar för 2011 en rörelseintäkt på 216,6 miljoner kronor och ett resultat efter finansiella poster på 12,7 miljoner kronor. Novotek har en mycket god likviditet och likvida medel uppgick vid årets utgång till 36,6 miljoner kronor.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

Bolaget sålde under 2009 Novotek Systems Oy till företagsledningen i Finland. Det betalningsmässiga fullgörandet av denna affär kommer att ske under 5 år. Detta långsiktiga lån utgör en viss risk för Novotek koncernen beroende på marknadsutvecklingen för Novotek Systems Oy efter övertagandet. Denna risk kompenseras dock delvis av att Novotek enligt ingånget avtal har full insyn i Novotek Systems Oy efter övertagandet i kombination med säkerhet i bolaget. Koncernen kommer därför noggrant att övervaka denna utveckling för att minimera risken i detta kreditåtagande. Hittills har alla åtaganden fullgjorts enligt avtal. Fordran per 2011-12-31 är 285 KEUR.

Novotek Systems Oy genomgick våren 2009 en skatterevision. Enligt korrespondens med finska skattemyndigheterna, har bolaget drabbats av en tillkommande skattedebitering uppgående till 1,3 miljoner som följd av denna granskning. Styrelsen och ledningen anser dock skälen för dessa tillkommande skattedebiteringar vara felaktiga, en inställning som även delas av koncernens skatteexperter. Bolagets ledning anser att det svenska moderbolaget kommer att kunna hålla motsvarande skattesänkning

för dessa taxeringsperioder. Det finns ett gällande dubbelbeskattningsavtal mellan Sverige och Finland och ärendet har därför överlämnats till berörda myndigheter för att avgöra var skatten ska betalas. Ärendet är vid årsredovisningens avgivande ej avgjort.

Novotek äger 50 % av DanProces Engineering A/S i Naestved, Danmark, vars koncernmässiga exponering uppgår till ca 5 MSEK i årsbokslutet. Under året har verksamheten vuxit och också riskerna. Betalningar från kunder har fördröjts och det finns risk för att betalningar uteblir helt från några kunder. Flera av kunder finns utomlands och fördröjningar i idrifttagningar har medfört att likviditeten är ansträngd och risk finns för kundförluster. Förhandlingar pågår och åtgärder har beslutats för att förbättra situationen i bolaget.

Koncernen har ett nära samarbete med GE Intelligent Platforms som är väsentligt för verksamheten och därmed en riskfaktor. Samarbetet sträcker sig dock mer än 20 år tillbaka i tiden.

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

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

Verksamheten har gått mot en betydande andel större projekt, vilket ökar förlustrisken i de enskilda projekten.

FINANSIELL RISKHANTERING

Novoteks finansiella verksamhet präglas totalt sett av en låg risknivå. De operativa flödena är till stor del

säkrade mot valutarisk genom att intäkter och kostnader uppkommer i samma valutor.

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

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

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

STYRELSEN OCH KONCERNENS STYRNING

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

Styrelsen består för närvarande av fem ledamöter. Av dessa fem personer är alla fem oberoende från bolaget. Styrelsens ordförande utför på konsultbasis uppdrag för bolagets räkning. Under maj 2011 behandlade och fastställde styrelsen arbetsordningen för styrelsen och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelsens ålig-

ganden, ärenden som skall behandlas under året och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsens ordförande Göran Andersson primärt arbeta med överordnad strategi, viktigare leverantörer och förvärv. Claes Lindqvist har som särskild uppgift att granska och godkänna informationsmaterial till OMX Nasdaq och media innan offentliggörande. Ingvar Unnerstam har som särskild uppgift att följa ekonomifunktionens utveckling och precision. Övriga frågor behandlas av styrelsen i sin helhet.

Under året har valberedningen bestått av Ingvar Unnerstam och huvudägaren Göran Andersson samt Fredrik Svensson. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman framlägga förslag avseende styrelse och arvoden. Någon särskild revisionskommitté har inte utsetts då styrelsen är av den uppfattningen att den typen av frågor, för bolag av Novoteks storlek, bäst behandlas av hela styrelsen. Novoteks revisorer rapporterar minst en gång per år personligen till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sina bedömningar av den interna kontrollen.

Under 2011 genomförde styrelsen sammanlagt 8 protokollförda möten. Styrelsemötena förbereds av VD i samråd med ordföranden. Beslutsprotokoll upprättas vid styrelsemötena där varje ledamot har rätt att få en avvikande mening antecknad. Under 2011 har samtliga beslut varit enhälliga. Viktigare frågor som styrelsen har behandlat under året omfattar bl.a. förvärv, budget, strategiplan samt delårsrapporter.

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

Bolagsstyrningsrapport finns på sidorna 40-43.

FORSKNING OCH UTVECKLING

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

MODERBOLAGET

Rörelseintäkterna uppgick under perioden 1 januari – 31 december 2011 till 8,8 (9,1) miljoner kronor. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 5,5 (6,6) miljoner kronor. I resultatet ingår utdelning från koncernbolag med 5,3 (7,0) miljoner kronor. Likvida medel och kortfristiga placeringar uppgick till 13,0 (14,4) miljoner kronor.

MEDARBETARE

Den 31 december uppgick antalet anställda till 123 personer. I jämförelse med den 31 december 2010 har personalen minskat med 7 personer. Medelantalet anställda uppgick till 127 (134) personer. Minsk-

ning är främst beroende på omorganisation i Sverige.

HÄNDELSER EFTER

RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Inga specifika händelser efter räkenskapsårets utgång finns att notera.

FRAMTIDA UTSIKTER

Osäkerheten är fortfarande påtaglig, framförallt gällande större investeringar. Marknaden för mindre investeringar inom industriella IT- och Automationslösningar bedöms dock öka eftersom industrin med nödvändighet måste investera i effektiviseringar för att klara konkurrensen. Fokus för 2012 ligger på fortsatt tillväxt inom framförallt industriell IT. Novoteks mål att över en konjunkturcykel uppnå en årlig genomsnittlig tillväxt av 15 procent och en rörelsemarginal av cirka 10 procent kvarstår. Parallellt med detta utvärderas förvärvsmöjligheter löpande.

AKTIEN OCH UTEDELNING

Novotekaktien är noterad på Nasdaq OMX, Small Cap listan sedan juni 1999. Novotek är ett publikt bolag. Det finns i Novotek 10,6 miljoner aktier. Av dessa är 1,5 miljoner A-aktier, vilka har 10 röster jämfört med 1 röst för B-aktier. Alla aktier

har samma rätt till utdelning. På A-aktierna finns hembudsklausul. Så vitt bolaget känner till finns det i övrigt ingen överenskommelse mellan bolagets aktieägare, eller annat förhållande, som begränsar rätten att överlåta aktier i Novotek AB.

Aktieägare med en röstandel större än 10 procent utgörs av Göran Andersson via bolag med 62,24% av rösterna och Arvid Svensson Invest med 10,93% av rösterna.

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50% av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2011 föreslås en utdelning med 1,00 kronor/aktie. Utdelningen om 1,00 kronor innebär en direktavkastning på 9,2% beräknat på börskurs 10,85 kronor den 31 december 2011. Styrelsen har övervägt alla kända förhållanden som kan ha betydelse för moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och det är styrelsens uppfattning att den föreslagna utdelningen inte hindrar moderbolaget eller koncernen från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra lämpliga förvärv och erforderliga investeringar.

Bolaget har inte ingått några avtal med samarbetspartners, långivare

FLERÅRSÖVERSIKT MODERBOLAGET

Nedan visas utvecklingen under de senaste fem åren

Kkr	2011	2010	2009	2008	2007
Nettoomsättning	7 736	7 577	5 491	4 716	3 715
Resultat efter finansnetto	5 507	6 574	4 922	9 423	4 901
Medelantal anställda	3	3	3	4	4
Soliditet (%)	85	86	85	91	93
Förslag till vinstdisposition					
belopp i kkr					
Moderbolaget					
Balanserade vinstmedel	43 935				
Årets vinst	5 438				
Till årsstämman förfogande	49 373				
Styrelsen och verkställande direktören föreslår:					
-att till aktieägarna utdelas 1,00 kronor per aktie	10 600				
-att kvarstående vinstmedel balanseras i ny räkning	38 773				

eller kunder som innehåller villkor som innebär att de kan upphöra att gälla om ägarkontrollen över bolaget förändras.

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING

Novotek ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och bibehållas. Den absoluta nivån är beroende av den aktuella befattningen samt den enskildes prestation.

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

RIKTLINJER FÖR BESTÄMMANDE AV LÖN OCH ANNAN ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen föreslår att årsstämman 2012 fattar beslut om följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer avser anställningsvillkoren för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ingående i koncernens ledningsgrupp.

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

Ordinarie pensionsålder ska vara 65 år.

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

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

Riktlinjer beslutade av årsstämman är identiska med årets förslag. För utfall från 2011 se not 4.

MILJÖ- OCH KVALITET

Bolaget arbetar aktivt med miljö och kvalitetsfrågor.

Ett led i detta arbete är att upprätthålla den kvalitetscertifiering SS-EN ISO 9001 som Novotek haft sedan flera år. Enligt företagets kvalitetspolicy skall Novotek tillhandahålla tekniska lösningar, tjänster och produkter inom områdena industriell IT och Automation som uppfyller våra kunders krav och förväntningar.

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

Alla medarbetare är ansvariga för kvaliteten i det egna arbetet såväl internt som externt. Att göra rätt från början och leverera i rätt tid skall gälla för allt arbete. Alla medarbetare skall ständigt försöka förbättra och vara delaktiga i utvecklingen av vår verksamhet bland annat genom att förebygga och förhindra upprepning av fel.

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

RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Kkr	Not	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning		215 251	210 403	7 736	7 577
Aktiverat arbete för egen räkning		1 089	1 492	1 089	1 492
Övriga rörelseintäkter		298	163	0	0
Summa rörelsens intäkter	2,3	216 638	212 058	8 825	9 069
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-92 313	-90 588	0	0
Övriga externa kostnader	5, 6	-21 248	-18 874	-4 348	-4 297
Personalkostnader	4	-87 885	-88 116	-3 844	-3 643
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar	13	-385	-610	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	11,12	-2 080	-1 470	-1 089	-765
Summa rörelsens kostnader		-203 911	-199 659	-9 281	-8 706
Rörelseresultat		12 727	12 399	-456	363
Resultat från finansiella investeringar					
Resultat från andelar i koncernföretag	7	-	-	5 254	6 957
Övriga ränteintäkter och liknande	8	1 302	1 095	819	717
		1 302	1 095	6 073	7 674
Räntekostnader och liknande	9	-1 351	-2 420	-110	-1 463
		-1 351	-2 420	-110	-1 463
Resultat efter finansiella poster		12 678	11 074	5 507	6 574
Resultat före skatt		12 678	-11 074	5 507	6 574
Skatt på årets resultat	10	-3 792	-3 289	-69	-46
Årets resultat		8 886	7 785	5 438	6 528
Hänförligt till moderbolagets aktieägare		8 601	7 350		
Minoritetsintresse		285	435		
Data per aktie					
Antal aktier vid periodens slut		10 600	10 600		
Genomsnittligt antal aktier		10 600	10 600		
Resultat per aktie, kronor		0,81	0,69		

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Kkr	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31
Årets resultat	8 886	7 785	5 438	6 528
Årets omräkningsdifferenser från utländska verksamheter	-183	-5 509		
Årets totalresultat	8 703	2 276	5 438	6 528
Årets totalresultat hänförligt till:				
Minoriteten	322	-29		
Moderbolagets ägare	8 381	2 305	5 438	6 528

BALANSRÄKNING

Tillgångar

Tillgångar		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Kkr	Not	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11	6 699	7 246	4 156	4 041
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	441	799	259	374
Goodwill	12	27 585	27 678	0	0
		34 725	35 723	4 415	4 415
Materiella anläggningstillgångar					
Inventarier, verktyg och installationer	13	623	883	0	0
		623	883	0	0
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i dotterföretag	14	-	-	29 780	29 560
Uppskjuten skattefordran	10	-	-	334	403
Andra långfristiga fordringar	15	3 495	5 085	2 990	4 036
		3 495	5 085	33 104	33 999
Uppskjuten skattefordran	10	2 897	3 430	-	-
Summa anläggningstillgångar		41 740	45 121	37 519	38 414
Omsättningstillgångar					
Varulager					
Färdiga varor och handelsvaror	18	2 734	2 962	0	0
		2 734	2 962	0	0
Kortfristiga fordringar	16, 17, 19				
Kundfordringar	19	49 790	54 249	0	0
Skattefordringar	10	4 435	5 451	182	2 259
Fordringar hos koncernföretag		0	0	10 148	11 005
Övriga fordringar		983	2 118	846	854
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	15 981	10 069	110	59
		71 189	71 887	11 286	14 177
Likvida medel/Kassa och bank	16, 17	36 620	35 127	12 979	14 355
Summa omsättningstillgångar		110 543	109 976	24 265	28 532
Summa tillgångar		152 283	155 097	61 784	66 946

BALANSRÄKNING

Eget kapital och skulder

Eget kapital och skulder		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Kkr	Not	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	21	2 650	2 650	2 650	2 650
Reservfond		-	-	530	530
Övrigt tillskjutet kapital		42 652	42 652	-	-
Reserver		1 320	1 540	-	-
				3 180	3 180
Fritt eget kapital					
Balanserad vinst		26 167	29 417	43 935	48 007
Årets resultat		8 601	7 350	5 438	6 528
				49 373	54 535
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		81 390	83 609	52 553	57 715
Minoritetsintresse		3 804	3 482	-	-
Summa eget kapital		85 194	87 091	52 553	57 715
Långfristiga skulder och avsättningar					
Avsättningar för skatter	10, 16, 17	602	742	-	-
Summa långfristiga skulder och avsättningar		602	742	0	0
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut		1 662	614	0	0
Checkräkningskredit (limit 2 106/3 260)		2 719	3 158	0	0
Leverantörsskulder		25 535	24 853	51	4
Skulder till koncernföretag		0	0	7 691	7 733
Skulder till intresseföretag		41	129	0	0
Skatteskulder	10	6 333	5 396	0	5
Övriga skulder		7 443	6 501	353	468
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	22 754	26 613	1 136	1 021
Summa kortfristiga skulder	16, 17	66 487	67 264	9 231	9 231
Summa eget kapital och skulder		152 283	155 097	61 784	66 946
Poster inom linjen					
Ställda säkerheter					
Företagsinteckningar avseende säkerheter för forskotts- och fullgörande garantier		0	1 000	INGA	INGA
Företagsinteckningar avseende säkerheter för skulder till kreditinstitut		2 407	2 416		
Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser					
Borgensförbindelser		INGA	INGA	1 696	302

REDOGÖRELSE FÖR FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPTIAL

Koncernen	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare						SUMMA EGET KAPITAL
	AKTIEKAPITAL	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	RESERVER	BALANSERAD VINST	TOTALT EGET KAPITAL	MINORITETS- INTRESSE	
Belopp 2009-12-31	2 650	42 652	6 585	34 717	86 604	3 330	89 934
Utdelning				-5 300	-5 300		-5 300
Nyemission dotterbolag						181	181
Årets totalresultat			-5 045	7 350	2 305	-29	2 276
Belopp 2010-12-31	2 650	42 652	1 540	36 767	83 609	3 482	87 091
Utdelning				-10 600	-10 600		-10 600
Årets totalresultat			-220	8 601	8 381	322	8 703
Belopp 2011-12-31	2 650	42 652	1 320	34 768	81 390	3 804	85 194

Akkumulerad valutaomräkningsdifferens uppgår till 1 320 (1 540). Minoritetsintresse innefattar den andel av eget kapital som inte ägs av moderbolaget.

Moderbolaget	AKTIEKAPITAL	RESERVFOND	BALANSERAD VINST	ÅRETS VINST	SUMMA
Belopp 2009-12-31	2 650	530	48 078	5 229	56 487
Utdelning			-5 300		-5 300
Omföring av årets vinst			5 229	-5 229	0
Årets totalresultat				6 528	6 528
Belopp 2010-12-31	2 650	530	48 007	6 528	57 715
Utdelning			-10 600		-10 600
Omföring av årets vinst			6 528	-6 528	0
Årets totalresultat				5 438	5 438
Belopp 2011-12-31	2 650	530	43 935	5 438	52 553

KASSAFLÖDESANALYS

Indirekt metod

Indirekt metod		KONCERNEN		MODERBOLAGET	
Kkr	Not	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31	2011-01-01 - 2011-12-31	2010-01-01 - 2010-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		12 727	12 399	-456	363
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar		2 465	2 080	1 089	765
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		4	267	0	0
		15 196	14 746	633	1 128
Erhållen ränta		1 302	1 095	819	717
Erlagd ränta		-1 335	-1 900	-94	-943
Betald inkomstskatt		-1 441	-1 861	2 072	825
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		13 722	12 080	3 430	1 727
Förändring av rörelsekapital					
Varulager		219	-893	0	0
Fordringar		-612	11 491	814	25
Skulder		-2 056	4 572	4	-933
Kassaflöde från den löpande verksamheten		11 273	4 268	4 248	819
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-322	-335	-1 089	-1 492
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 181	-2 259	0	0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		225	0	0	0
Förändring långfristiga tillgångar/skulder		1 571	1 099	1 031	949
Nyemission i koncernbolag		0	0	0	-189
Erhållen utdelning/aktieägartillskott koncernbolag		0	0	5 254	6 957
Kassaflöde från investeringsverksamheten		293	-1 495	5 196	6 225
Finansieringsverksamheten					
Insatskapital dotterbolag		0	0	-220	0
Nyemission, minoritetens tillskott		0	192	0	0
Förändring lån från kreditinstitut		627	747	0	0
Lämnad utdelning		-10 600	-5 300	-10 600	-5 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-9 973	-4 361	-10 820	-5 300
Förändring av likvida medel		1 593	-1 588	-1 376	1 744
Likvida medel vid årets början		35 127	39 586	14 355	12 611
Kursdifferens i likvida medel		-100	-2 871	0	0
Likvida medel vid årets slut		36 620	35 127	12 979	14 355

Not 1. TILLÄMPADE REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER SAMT ANDRA UPPLYSNINGAR

ALLMÄNT

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

GRUNDER FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Novoteks koncernredovisning är upprättad med tillämpning av Årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt International Financial Reporting Standards, IFRS, sådana de antagits av EU. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Tillämpade principer är oförändrade i jämförelse med föregående år om inget annat framgår nedan.

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

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

Företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden, vilka påverkar redovisade värden. Följden blir att redovisade belopp i dessa fall sällan kommer att motsvara de verkliga beloppen. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden under kommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska att tillämpa för räkenskapsåret 2011 har haft eller bedöms kunna få påverkan på koncernens finansiella rapporter.

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM ÄNNU INTE TRÄTT I KRAFT

Vid upprättandet av koncernredovisningen per den 31 december 2011 har standarder och tolkningar publicerats vilka ännu inte trätt i kraft. Nedan redogörs i korthet för de standarder och uttalanden som bedöms kunna komma att få påverkan på koncernens finansiella rapporter.

- IFRS 9, Finansiella instrument, hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. IFRS 9 ersätter de delar i IAS 39 som är relaterade till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

- IFRS 10, Consolidated financial statements, bygger på redan existerande principer för hur man definierar kontroll i samband med konsolidering av koncern. Standarden ger ytterligare vägledning för att fastställa när kontroll över ett annat företag föreligger.

Koncernen avser att tillämpa IFRS 10 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat om den kommer att få några effekter på de finansiella rapporterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

- IFRS 12, Disclosures of interests in other entities, omfattar upplysningskrav för dotterföretaget, joint arrangements, intresseföretag och ej konsoliderade "structured entities". Koncernen har för avsikt att tillämpa IFRS 12 för räkenskapsåret som inleds den 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat eventuella effekter på de finansiella rapporterna. Standarden har antagits av EU.

- IFRS 13, Fair value measurement, syftar till en mer konsekvent och mindre komplex värdering till verkligt värde. Standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärdering och tillhörande upplysningar i det fall en värdering till verkligt värde är tillåtet. Koncernen har ännu inte utvärderat vilken effekt IFRS 13 kommer att få på de finansiella rapporterna. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU.

NYTTJANDEPERIOD IMMATERIELLA OCH MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

NEDSKRIVNINGSPRÖVNING FÖR GOODWILL

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

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

UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

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

VÄRDERING AV KUNDFORDRINGAR

Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En vär-

deminskning sker när företagsledningen bedömer att det finns objektiva bevis för att ett belopp inte kommer att erhållas. Bedömningen om när det finns objektiva bevis påverkar således värderingen. En felaktig bedömning kan leda till att kundfordringarna en enskild period antingen är för högt eller för lågt värderade.

GRUNDER FÖR REDOVISNING

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar vissa finansiella tillgångar och skulder (inkl. derivatinstrument) som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De balansposter som rubriceras omsättnings-tillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas eller betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare.

KONCERNREDOVISNING

Dotterföretag är de företag där koncernen har bestämmande inflytande, det vill säga har rätt att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än 50 procent av röstetalet.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Endast den del av dotterföretagets balanserade vinstmedel som intjänats efter den tidpunkt då bestämmande inflytande erhöles ingår i koncernens egna kapital.

Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder och de aktier som emitterats av koncernen. I anskaffningsvärdet ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av eventuell avtalad villkorad köpeskilling. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen när de uppstår. Eventuell positiv skillnad mellan anskaffningskostnaden för aktierna och koncernens andel av det verkliga värdet på den förvärvade rörelsens identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som koncernmässig goodwill. Är skillnaden negativ redovisas den direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. I koncernredovisningen har redovisningsprinciperna för dotterföretag, i förekommande fall, anpassats för att uppnå en enhetlig tillämpning av koncernens principer.

MINORITETSINTRESSE

Minoritetsintresse i årets resultat och eget kapital baseras på dotterbolagens bokslut upprättade i enlighet med koncernens principer.

OMRÄKNING AV UTLÄNSK VALUTA

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

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till funktionell valuta enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursdifferenser uppkommer vid betalning av sådana poster (orealiserade). Kursdifferenser, realiserade och orealiserade, avseende poster som är hänförliga till rörelsen redovisas som övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader medan kursdifferenser av finansiell karaktär redovisas som finansiella poster. Resultaträkningar och balansräkningar för koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs
- intäkter och kostnader omräknas till genomsnittlig valutakurs
- omräkningsdifferenser som uppstår till följd av ovan redovisas direkt mot eget kapital i en särskild omräkningsreserv.

GOODWILL

Goodwill utgörs av det belopp vamed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterbolagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen för att identifiera nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte.

BALANSERADE UTGIFTER

FÖR UTVECKLINGSARBETEN

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

VARULAGER

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

INTÄKTER

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

Ett grundläggande villkor för successiv vinstavräkning är att intäkter, kostnader och färdigställandegraden för uppdraget kan storleksbestämmas på ett tillförlitligt sätt.

Färdigställandegraden fastställs såsom förhållandet mellan nedlagda utgifter på balansdagen och beräknade totala utgifter.

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

SEGMENTRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelningen av resurser

och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som koncernledningen.

Novoteks interna rapporteringssystem och struktur är uppbyggd utifrån bolagets kärnkompetens inom integrationslösningar för industriell IT och Automation. Eftersom samma grundtjänst erbjuds samtliga kunder kan inte olika rörelsesegment i dagsläget urskiljas varför någon rapportering per rörelsesegment inte sker. Inte heller sker uppföljning av verksamheten per geografiska områden, på ett sådant sätt som enligt IFRS 8 definierar ett rörelsesegment, vilket medför att detta inte heller kan användas för att urskilja olika segment i bolaget. Rörelseresultatet följs enbart för koncernen som helhet.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

AVSKRIVNINGAR

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

- Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten, 5–10 år
- Övriga immateriella anläggningstillgångar, 5–10 år
- Inventarier, verktyg och installationer, 3 – 8 år

Vissa aktiverade produktutvecklingar bedöms ha en längre livstid (10 år) beroende på dess grundläggande funktioner.

Datorer för teknisk användning betraktas i sin helhet som förbrukningsinventarier. I koncernen betraktas goodwill vara en tillgång med obegränsad livslängd, varför avskrivning inte görs.

SKATT

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

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

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

I juridisk person redovisas obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld.

FORSKNING OCH UTVECKLING

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

Utgifter för utveckling, som syftar till att ta fram nya produkter, redovisas i balansräkningen som en immateriell tillgång när upptäckta kriterier för aktivering

uppfylls. Redovisning i balansräkningen skall göras om produkten är tekniskt och kommersiellt användbar, om företaget har tillräckliga resurser för att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja tillgången. Det skall också vara sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som är hänförliga till tillgången ska tillfalla företaget och tillgångens anskaffningsvärde ska gå att beräkna på ett tillförlitligt sätt.

KASSAFLÖDESANALYS

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

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

LEASING

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

NEDSKRIVNINGAR

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

AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

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

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

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

RESULTAT PER AKTIE

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

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Innehav i dotterföretag

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

Leasing

I moderbolaget klassificeras all leasing som operationell oavsett ekonomisk innebörd.

Skatter

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

Finansiella instrument

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos motagaren och aktiveras som aktier i dotterföretag i givaren, i den mån nedskrivning inte erfordras. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag är att se som aktieägartillskott. Koncernbidraget med beaktande av skatteeffekten, redovisas som en ökning av aktier i dotterföretag, därefter provas värdet för att se om det finns något nedskrivningsbehov. Koncernbidrag som erhålls från dotterföretag är att jämställa med utdelning och redovisas som finansiell intäkt i resultaträkningen. Skatteeffekten redovisas i resultaträkningen.

Uppställningsform för resultat- och balansräkning

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

UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Novotekkoncernen bedriver på marknadsmässiga villkor handel, programvara och tjänster, med Idus AB, ett bolag i vilket Novoplan AB har ett bestämmande inflytande. Årets inköp uppgår till 281 (342) kkr och årets försäljning uppgår till 0 (0) kkr.

KONCERNFÖRHÅLLANDE

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

MODERBOLAGET

Novotek AB är ett publikt aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556060-9447 och säte i Malmö. Huvudkontorets besöksadress är Höjdrodergatan 7-9, Malmö.

Moderbolagets verksamhet omfattar koncernövergripande uppgifter och ledning av verksamheten.

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

Not 2. RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelseintäkternas fördelning på verksamhetsländer	KONCERNEN	
	2011	2010
Sverige	62 764	71 391
Holland/Belgien	54 686	55 322
Danmark	53 802	53 921
Finland	23 814	13 710
Norge	26 832	25 343
Tyskland	1 520	0
Moderbolag och koncerneliminering	-6 780	-7 629
	216 638	212 058

Analys av intäkter per intäktslag	KONCERNEN	
	2011	2010
Nettoomsättning	215 251	210 403
Aktiverat arbete för egen räkning	1 089	1 492
Övriga rörelseintäkter	298	163
	216 638	212 058

Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Av moderbolagets inköp har under året 13 (8) procent skett från koncernföretag (konsultarvode för arbetande styrelseordförande) och av dess försäljning har 88 (100) procent skett till koncernföretag.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar i Sverige och andra länder

Summa immateriella och materiella anläggningstillgångar som är lokaliserade i Sverige uppgår till 13 026 kSEK (13 153) och summan av sådana anläggningstillgångar lokaliserade i andra länder uppgår till 22 322 kSEK (23 453).

Not 3. RÖRELSEINTÄKTERNAS FÖRDELNING SAMT INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR PER SEGMENT

Rörelseintäkternas fördelning per segment	2011		2010	
	Rörelse-intäkter	Rörelse-resultat	Rörelse-intäkter	Rörelse-resultat
Industriell IT och Automation	223 418	13 780	219 687	12 635
Moderbolag och koncerneliminering	-6 780	-1 053	-7 629	-236
Totalt för bolaget	216 638	12 727	212 058	12 399

Investeringar och avskrivningar per segment	2011		2010	
	Investeringar	Avskrivningar	Investeringar	Avskrivningar
Industriell IT och Automation	415	-779	1 102	-716
Moderbolag och koncerneliminering	1 088	-1 686	1 492	-1 364
Totalt för bolaget	1 503	-2 465	2 594	-2 080

Ingen enskild kund utgör 10 % eller mer av intäkterna.

Införandet av IFRS 8 har förändrat det sätt varpå Novotek identifierar koncernens segment.

Efter avyttringen 2009 av Novotek Systems Oy och segmentet Test och Mätssystem, har styrelsen beslutat att inte identifiera något nytt segment beroende på den verksamhetsmässiga likheten och det faktum att koncernens bolag blir allt mera vertikalt integrerade.

Not 4. PERSONAL

Medelantalet anställda	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Kvinnor	15	16	1	1
Män	112	118	2	2
Totalt för bolaget	127	134	3	3

Medelantalet anställda per land (koncernen)	2011		2010	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	5	47	7	55
Holland/Belgien	5	22	4	23
Danmark	4	27	4	26
Finland	0	6	0	5
Norge	1	9	1	9
Tyskland	0	1	0	0

Löner och ersättningar	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Styrelse och verkställande direktör	7 338	5 593	1 510	1 446
Övriga anställda	58 414	62 477	855	941
	65 752	68 071	2 365	2 387

Not 4 forts. PERSONAL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Sociala kostnader				
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	784	500	208	282
Pensionskostnader övriga anställda	4 632	5 582	134	165
Övriga sociala kostnader	11 359	11 998	795	726
	16 775	18 080	1 137	1 173

Löner, ersättningar och sociala kostnader per land (koncernen)	2011					
	SVERIGE	HOLLAND/ BELGIEN	DANMARK	FINLAND	NORGE	TYSKLAND
Löner och ersättningar						
Styrelse och verkställande direktör	1 510	963	2 533	961	1 371	0
Övriga anställda	20 274	12 162	15 409	3 029	6 507	1 033
Sociala kostnader						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	208	112	220	179	65	0
Pensionskostnader övriga anställda	2 189	744	843	502	354	0
Övriga sociala kostnader	7 363	1 954	245	126	1 511	160

Löner, ersättningar och sociala kostnader per land (koncernen)	2010					
	SVERIGE	HOLLAND/ BELGIEN	DANMARK	FINLAND	NORGE	TYSKLAND
Löner och ersättningar						
Styrelse och verkställande direktör	1 446	0	2 823	0	1 324	0
Övriga anställda	25 269	14 303	14 360	2 775	5 771	0
Sociala kostnader						
Pensionskostnader för styrelse och verkställande direktör	282	0	154	0	64	0
Pensionskostnader övriga anställda	3 332	587	923	497	244	0
Övriga sociala kostnader	9 064	1 357	248	93	1 237	0

Styrelse

Styrelsen består av fem personer varav noll kvinnor. Arvoden till styrelseledamöterna, har enligt årsstämans beslut, utgått med 95 kkr per ledamot. Styrelsens arbetande ordförande har utöver detta erhållit ersättning enligt löpande räkning för tjänster utförda åt bolaget. Utöver detta har styrelseledamöterna endast erhållit kostnadsersättning, inga andra ersättningar eller förmåner har utgått till styrelsemedlemmarna. Styrelsens arbetande ordförande uppbar under året ersättning med 675 kkr (inklusive fakturerade konsultarvoden). Det finns inga pensionsavtal eller liknande förpliktelser för styrelsen. Avgångsvederlag utgår ej till någon styrelsemedlem. Bolaget saknar options- eller konvertibelprogram.

Verkställande direktör

Verkställande direktör uppbar under året ersättning med 1 035 kkr samt skattepliktig förmån till ett värde av 88 kkr. Verkställande direktör erhåller inbetalning till avgiftsbestämd pension som beloppsmässigt motsvarar ITP-planen. Årets pensionspremie uppgick till 208 kkr. För verkställande direktör gäller pensionsålder 65 år. För verkställande direktör gäller en uppsägningstid på 12 månader, inget avtal om avgångsvederlag finns.

Övriga ledande befattningshavare

Övriga ledande befattningshavare består av de sex personer, varav noll kvinnor, som tillsammans med VD utgör koncernledning. Löner och ersättningar uppgick för 2011 till sammanlagt 6 027 kkr (5 808 kkr). Därutöver utgick förmåner (huvudsakligen bilförmåner) med sammanlagt 397 kkr (275 kkr). Övriga ledande befattningshavare erhåller inbetalning till avgiftsbestämd pension som beloppsmässigt är i enlighet med ITP-planen eller motsvarande plan i annat land utan möjlighet att aktualisera pension tidigare än normal pensionsålder för respektive land. Pensionskostnader uppgick för 2011 till sammanlagt 804 kkr. För övriga ledande befattningshavare gäller uppsägningstider varierande mellan 6 och 12 månader. Inga avtal om avgångsvederlag finns.

Not 5. REVISIONSKOSTNADER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Revisionsuppdrag				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	224	269	160	165
Övriga	489	430	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	41	100	39	100
Övriga	76	83	0	0
Skatterådgivning				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	17	4	17	4
Övriga	27	24	0	0
Övriga tjänster				
Mazars SET Revisionsbyrå AB	10	8	10	8
Övriga	49	55	0	0

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

Not 6. LEASINGAVTAL

Genom leasingavtal disponerar koncernen över verksamhetslokaler samt ett antal tjänstebilar och kopiatorer. Samtliga leasingavtal har klassificerats som operationella, vilket innebär att någon tillgångs- eller motsvarande skuldpost inte redovisas i balansräkningen.

Under året betalda leasingavgifter uppgår till 8 650 (8 421) kkr, varav moderbolaget 0 (0) kkr. Värdet av avtalade framtida leasingavgifter fördelar sig enligt följande inom koncernen:

Förfaller till betalning 2012	7 429
Förfaller till betalning 2013-2014	9 828
Förfaller till betalning 2015 eller senare	3 372

Not 7. RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	MODERBOLAGET	
	2011	2010
Utdelning	5 254	6 957
	5 254	6 957

Not 8. ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Ränteutgifter och liknande	1 302	1 095	819	717
Ränteutgifter koncernbolag	-	-	0	0
	1 302	1 095	819	717

Not 9. RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Räntekostnader och liknande	1 351	2 420	110	1 463
Räntekostnader koncernbolag	-	-	0	0
	1 351	2 420	110	1 463

Not 10. SKATT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Skattekostnad i resultaträkningen				
Aktuell skatt	3 455	3 188	0	0
Uppskjuten skatt	337	101	69	46
	3 792	3 289	69	46

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Skatt avseende poster som redovisats direkt mot eget kapital	0	0	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Skatter i balansräkningen				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Uppskjuten skattefordran	2 897	3 430	334	403
<i>Rörelsefordringar</i>				
Aktuell skattefordran	4 435	5 451	182	2 259
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld	602	742	0	0
<i>Rörelseskulder</i>				
Aktuell skatteskuld	6 333	5 396	0	5

Not 10 forts. SKATT

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Immateriella anläggningstillgångar	777	890	0	0
Materiella anläggningstillgångar	27	26	0	0
Skattemässigt värde i underskottsavdrag	2 093	2 461	334	403
Övrigt	0	53	0	0
Redovisat värde	2 897	3 430	334	403

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjuten skattefordran				
Ingående värde	3 430	3 628	403	308
Årets avsättning	277	130	-69	95
Årets upplösning	-800	-202	0	0
Omräkningsdifferens	-10	-126	0	0
Redovisat värde	2 897	3 430	334	403

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjuten skatteskuld				
Immateriella anläggningstillgångar	500	659	0	0
Obeskattade reserver	102	83	0	0
Redovisat värde	602	742	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjuten skatteskuld				
Ingående värde	742	1 198	0	0
Årets upplösning	-140	-456	0	0
Redovisat värde	602	742	0	0

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Skillnad mellan nominell svensk skattesats och koncernens skatt				
Skatt enligt nominell skattesats 26,3 %	3 334	2 912	1 448	1 729
Skatteeffekt av ej avdragsgilla/skattepliktiga poster	128	112	-1 379	-1 824
Temporära skillnader	24	162	0	141
Effekt utländska skattesatser	306	103	0	0
Skatt på årets resultat	3 792	3 289	69	46

Not 11. BALANSERADE UTGIFTER FÖR UTVECKLINGSARBETEN

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	9 781	8 487	4 746	3 544
Årets aktivering	1 180	2 215	1 089	1 492
Försäljning	0	-290	0	-290
Årets omräkningsdifferens	-17	-631	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	10 944	9 781	5 835	4 746
Ingående avskrivningar	-2 535	-1 698	-705	-142
Försäljningar	0	87	0	87
Årets avskrivningar	-1 722	-1 135	-974	-650
Årets omräkningsdifferens	12	211	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4 245	-2 535	-1 679	-705
Redovisat värde	6 699	7 246	4 156	4 041

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten avser egenutvecklad programvara.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 786	1 971	575	575
Årets omräkningsdifferens	-3	-185	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 783	1 786	575	575
Ingående avskrivningar	-987	-713	-201	-86
Årets omräkningsdifferens	3	98	0	0
Årets avskrivningar	-358	-372	-115	-115
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 342	-987	-316	-201
Redovisat värde	441	799	259	374

Övriga immateriella tillgångar består av immateriella övervärden från förvärv samt andra förvärvade rättigheter.

Not 12. GOODWILL

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	28 623	31 145	0	0
Årets omräkningsdifferens	-93	-2 522	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	28 530	28 623	0	0
Ingående avskrivningar	0	0	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0	0	0
Ingående nedskrivningar	-945	-945	0	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-945	-945	0	0
Redovisat värde	27 585	27 678	0	0

Koncernens goodwill har prövats för nedskrivning i enlighet med IAS 36, Nedskrivningar. Bokfört värde har inte befunnits överstiga återvinningsvärdet.

Nedskrivningsprövningen baserades på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på kassaflödesprognoser för totalt fem år, varav det första baseras på den affärsplan som fastställts av företagsledningen. Prognostiserade kassaflöden för år 2 – 5 baseras på en årlig tillväxttakt om 5%.

De prognostiserade kassaflödena har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 15% före skatt. Även vid en väsentlig förändring av bruttomarginal och diskonteringsränta uppstår inget nedskrivningsbehov för koncernen.

Not 13. INVENTARIER, VERKTYG OCH INSTALLATIONER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående anskaffningsvärde	8 256	8 778	237	237
Inköp	320	321	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-552	-264	0	0
Årets omräkningsdifferens	-17	-579	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	8 007	8 256	237	237
Ingående avskrivningar	-7 373	-7 510	-237	-237
Försäljningar/utrangeringar	362	264	0	0
Årets avskrivningar	-385	-610	0	0
Årets omräkningsdifferens	12	483	0	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-7 384	-7 373	-237	-237
Redovisat värde	623	883	0	0

Not 14. ANDELAR I DOTTERBOLAG

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITALANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
Novotek Sverige AB	556265-3906	Malmö	1 000	100 %	4 000
Novotek Cloud Service Solutions AB	556411-8726	Halmstad	5 000	100 %	0
Novotek A/S	21333174	Glostrup	500	100 %	638
Novotek AS	945796693	Larvik	50	100 %	732
Novotek Oy	2206064-5	Vantaa	1 000	100 %	30
Novotek B.V.	20063265	Breda	368	92 %	13 121
Processgruppen Sundsvall AB	556673-7846	Sundsvall	1 000	100 %	0
Novotek Planning Systems A/S	20944196	Odense	306	51 %	6 705
Infratech i Göteborg AB	556595-9664	Göteborg	2 000	100 %	0
GG Management BVBA	172.768	Bryssel	750	100 %	189
DanProces Engineering A/S	27412696	Holmegaard	400	50 %	4 145
Novotek GmbH	HRB 202293	Solingen	1	100%	220
					29 780

ANDELAR I DOTTERBOLAG

	MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31
Ingående redovisat värde	29 560	29 371
Nyemission	0	189
Insatskapital bildat dotterbolag	220	0
Redovisat värde	29 780	29 560

Dotterbolags andelsinnehav i koncernföretag

	ORGANISATIONSNR	FÖRETAGETS SÄTE	ANTAL ANDELAR	KAPITALANDEL	BOKFÖRT VÄRDE
Dehex AB	556553-0721	Sundsvall	1 120	100 %	112
TriMation B.V.	18036113	Chaam	400	100 %	4 920
Novotek BVBA	0811264250	Vilvoorde	400	100 %	3 578

Not 15. ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående fordran	5 085	5 815	4 036	4 233
Utlåning under året	0	0	0	1 273
Amortering under året	-1 119	-954	-1 041	-954
Övrig förändring	-470	0	-5	0
Årets omräkningsdifferens	-1	224	0	-516
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 495	5 085	2 990	4 036
Redovisat värde	3 495	5 085	2 990	4 036

I moderbolaget redovisad långfristig räntebärande fordran, 1 717, löper med rak amorteringsplan med en ränta motsvarande Stibor +4%. Övriga långfristiga fordringar är ej räntebärande.

Not 16. FINANSIELLA INSTRUMENT OCH RISKHANTERING

FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen klassificerar sina finansiella instrument i följande kategorier. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte instrumentet förvärvats.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna klass av finansiella instrument utgörs av finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassas i denna kategori om den förvärvats huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivatinstrument ingår alltid i denna klass utom i det fall derivatet utgör en del i en säkringstransaktion. Novotek har inte haft några finansiella tillgångar hänförliga till denna kategori under räkenskapsåret.

Finansiella instrument som hålls till förfall

Finansiella tillgångar i kategorin som hålls till förfall är anskaffade med avsikt och finansiell förmåga att behållas till förfallotidpunkten. Dessa finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Novotek har inte haft några finansiella tillgångar hänförliga till denna kategori under räkenskapsåret.

Finansiella instrument som kan säljas

I denna klass återfinns finansiella tillgångar som kan säljas och som inte är derivat. Finansiella instrument i denna kategori värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i övrigt totalresultat. Novotek har inte haft några finansiella tillgångar hänförliga till denna kategori under räkenskapsåret.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar har fastställda betalningar och innehas utan handelssyfte. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för de poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En reserv för värdeminskning görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla alla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden.

En nedskrivning av kundfordringar och lånefordringar redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

Låneskulder och leverantörsskulder

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

Köp och försäljningar av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, d v s den dag då bindande avtal ingås. Samtliga finansiella instrument vilka inte värderas till verkligt värde, värderas inledningsvis till anskaffningskostnad plus transaktionskostnader.

De finansiella räntebärande tillgångarna uppgår till KSEK 39 169 (40 212) och utgörs av kassa och bank och andra långfristiga fordringar. Räntebärande skulder utgörs av skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit och uppgår till KSEK 4 381 (3 772).

Räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Externa med förfall inom 1 år	4 381	3 772	0	0
Summa räntebärande skulder	4 381	3 772	0	0

Icke räntebärande skulder

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Uppskjuten skatteskuld	602	742	0	0
Externa med förfallodag inom 1 år	62 106	63 492	9 231	9 231
Summa räntebärande skulder	62 708	64 234	9 231	9 231

Nedanstående tabell visar koncernens kontrakterade odiskonterade räntebetalningar och amorteringar avseende de finansiella skulderna samt tillgångar och skulder avseende derivat.

Koncernen

	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM ÅR	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
2011					
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	4 381	307	4 381	0	0
Uppskjuten skatt	602	0	0	0	602
Leverantörsskulder med mera	62 106	0	62 106	0	0
Summa	67 089	307	66 487	0	602

Moderbolaget

	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM ÅR	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
2011					
Leverantörsskulder med mera	9 231	0	9 231	0	0
Summa	9 231	0	9 231	0	0

Koncernen

	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM ÅR	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
2010					
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	3 772	264	3 772	0	0
Uppskjuten skatt	742	0	0	0	742
Leverantörsskulder med mera	63 492	0	63 492	0	0
Summa	68 006	264	67 264	0	742

Moderbolaget

	BOKFÖRT VÄRDE	INOM ETT ÅR		SENARE ÄN ETT ÅR MEN INOM FEM ÅR	
		RÄNTA	AMORTERING	RÄNTA	AMORTERING
2010					
Leverantörsskulder med mera	9 231	0	9 231	0	0
Summa	9 231	0	9 231	0	0

FINANSIELLA RISKER

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

MARKNADSRISK**Ränterisk**

Koncernen har både finansiella tillgångar och skulder som är räntebärande. Beräknat utifrån finansiella räntebärande tillgångar per den 31 december 2011 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka koncernens resultat med 392 (402) KSEK. Beräknat utifrån finansiella räntebärande skulder per den 31 december 2011 skulle en procentenhets förändring av marknadsräntan påverka koncernens resultat med -44 (-38) KSEK. Koncernens mål för överskottslikviditet är att maximera avkastningen inom fastställda riktlinjer samtidigt som ränterisken begränsas. Dessutom eftersträvas en hög finansiell flexibilitet för att kunna tillgodose uppkommande behov av likviditet. Snittträntan på koncernens räntebärande finansiella tillgångar var

under 2011 3 (4) procent. Snittträntan på koncernens räntebärande finansiella skulder var under 2011 7 (7) procent.

Valutarisk

Varje enskilt koncernbolag skall sträva efter att minimera sin valutarisk. Detta sker bland annat genom att affärstransaktioner i största utsträckning genomförs i den egna funktionella valutan.

Omräkning från varje bolags funktionella valuta till rapportvaluta (SEK) ger inte upphov till något kassaflöde varför denna exponering inte säkras. Den omräkningsexponering som avses nedan är inte exponering i nettoinvesteringar i utländsk valuta utan exponering i de enskilda koncernbolagens balansräkningar till följd av att dessa inkluderar poster i annan valuta än dess funktionella.

I den konsoliderade koncernen finns exponering för valutarisk avseende kundfordringar och leverantörsskulder. Om samtliga valutor skulle varit 5 % högre skulle koncernens resultat på grund av exponeringen påverkats med ca +1 213 KSEK (+1 470 KSEK) baserat på exponeringen per balansdagen. Motsvarande för moderbolaget är 0 Mkr (0).

Prisrisk

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

Kreditrisk

Hanteras genom fastslagen kreditinstruktion där bästa möjliga kreditvärdighet på koncernens motparter eftersträvas. I förekommande fall begärs kompletterande säkerheter för motparternas åtaganden. Andelen förfallna fordringar över 180 dagar utgjorde 2 % (1 %) av de totala kundfordringarna per balansdagen.

Likviditetsrisk

Definieras som den risk som orsakas av bristande likviditet eller svårigheter att ta upp, eller omsätta externa lån. För att eliminera denna risk skall koncernens synliga soliditet alltid överstiga 35 %. Synlig soliditet definieras som eget kapital plus finansiering från aktieägare dividerat med balansomslutningen, per 31/12 2011 utgjorde denna 56 % (56 %).

Soliditeten är enligt följande

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital	85 194	87 091	52 553	57 715
Summa Eget kapital	85 194	87 091	52 553	57 715
Balansomslutning	152 283	155 097	61 784	66 946
Soliditet	56 %	56 %	85%	86 %

Kapitalrisk

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

Utdelningspolicy

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

Tillämpade valutakurser

	KONCERNEN	
	2011	2010
<i>Vid omräkning av balansposter till rapportvalutan har följande valutakurser använts:</i>		
EUR	8,945	9,002
DKK	1,203	1,208
NOK	1,151	1,152
	KONCERNEN	
	2011	2010
<i>För omräkning av det utländska dotterföretagets resultaträkning till rapportvalutan har följande valutakurser använts:</i>		
EUR	9,034	9,541
DKK	1,213	1,281
NOK	1,159	1,192

Not 17. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR	FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPP- LUPET ANSKAFFNINGS- VÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Koncernen 2011					
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga fordringar	3 495	0	0	3 495	3 495
Kundfordringar och övriga fordringar	50 773	0	0	50 773	50 773
Likvida medel	36 620	0	0	36 620	36 620
Summa finansiella tillgångar	90 888	0	0	90 888	90 888
Icke finansiella tillgångar				61 395	61 395
Summa tillgångar				152 283	152 283
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	0	0	4 381	4 381	4 381
Leverantörsskulder med mera	0	0	25 535	25 535	25 535
Summa finansiella skulder	0	0	29 916	29 916	29 916
Icke finansiella skulder				37 173	37 173
Summa skulder				67 089	67 089

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

	LÅNE- OCH KUNDFORDRINGAR	FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS	FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPP- LUPET ANSKAFFNINGS- VÄRDE	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Koncernen 2010					
Finansiella tillgångar					
Andra långfristiga fordringar	5 085	0	0	5 085	5085
Kundfordringar och övriga fordringar	56 408	0	0	56 408	56 408
Likvida medel	35 127	0	0	35 127	35 127
Summa finansiella tillgångar	96 620	0	0	96 620	96 620
Icke finansiella tillgångar				58 477	58 477
Summa tillgångar				155 097	155 097
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	0	0	3 772	3 772	3 772
Leverantörsskulder med mera	0	0	24 853	24 853	24 853
Summa finansiella skulder	0	0	28 625	28 625	28 625
Icke finansiella skulder				39 381	39 381
Summa skulder				68 006	68 006

Not 18. VARULAGER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Färdiga varor och handelsvaror	2 734	2 962	0	0
Utgående varulager	2 734	2 962	0	0

Not 19. KUNDFORDRINGAR OCH ÖVRIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Kundfordringar	49 790	54 249	0	0
Fordringar hos koncernföretag	0	0	10 148	11 005
Övriga fordringar	983	2 118	846	854
Skattefordringar	4 435	5 451	182	2 259
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 981	10 069	110	59
Summa kortfristiga fordringar	71 189	71 887	11 286	14 177

Kostnader för nedskrivning och reservering av osäkra fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011	2010	2011	2010
Kostnader för nedskrivningar och reserveringar avseende osäkra fordringar	434	487	0	0
Summa nedskrivningar och reserveringar	434	487	0	0

Per den 31 december 2011 har koncernen redovisat en förlust avseende nedskrivningar och reserveringar avseende kundfordringar på KSEK 434 (487). Reserven för osäkra kundfordringar uppgick till KSEK 1 297 (936) per den 31 december 2011. Åldersanalysen av dessa är enligt nedan:

Förfallna kundfordringar med reserv

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Förfallna mindre än 3 månader	481	350	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	700	131	0	0
Förfallna mer än 6 månader	116	455	0	0
Summa förfallna kundfordringar med reserv	1 297	936	0	0

Förändringar i reserven för osäkra fordringar är enligt följande:

IB-UB analys osäkra fordringar

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Ingående balans osäkra fordringar	936	488	0	0
Reservering för osäkra fordringar	764	582	0	0
Fordringar som skrivits bort under året	-402	-71	0	0
Valutakursdifferens	-1	-63	0	0
Utgående balans osäkra fordringar	1 297	936	0	0

Per den 31 december 2011 var kundfordringar uppgående till KSEK 13 039 (12 359) förfallna utan att något nedskrivningsbehov ansågs föreligga. Kundfordringarna är mot kunder som tidigare inte haft några betalningssvårigheter. Åldersanalysen av dessa kundfordringar framgår nedan:

Förfallna kundfordringar utan reserv

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Förfallna mindre än 1 månad	7 743	8 200	0	0
Förfallna 1 till 3 månader	3 684	1 983	0	0
Förfallna 3 till 6 månader	616	919	0	0
Förfallna 6 till 12 månader	349	1 044	0	0
Förfallna mer än 12 månader	647	213	0	0
Summa förfallna kundfordringar utan reserv	13 039	12 359	0	0

Kundfordran per valuta

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
SEK	7 532	10 974	0	0
EUR	24 242	24 936	0	0
DKK	13 167	12 423	0	0
NOK	3 690	5 589	0	0
USD	1 159	327	0	0
Summa	49 790	54 249	0	0

Not 20. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Förutbetalda hyror och leasingavgifter	779	956	0	0
Upplupen fakturering	13 089	7 431	0	0
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 113	1 682	110	59
	15 981	10 069	110	59

Not 21. AKTIEKAPITAL

Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 10 600 000 med ett kvotvärde uppgående till 0,25 kronor per aktie.

Aktierna är fördelade på 1 500 000 A-aktier à 10 röster samt 9 100 000 B-aktier à 1 röst.

Föreslagen ej beslutad utdelning uppgår till 1,00 kronor per aktie.

Not 22. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
Upplupna löner och sociala avgifter	11 996	13 043	938	667
Upplupna kostnader mot koncernbolag	2 080	2 798	198	354
Förutbetalda intäkter	8 678	10 772	0	0
	22 754	26 613	1 136	1 021

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

Europaparlamentet och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder och ger en rättvisande bild av företagets och koncernens ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt

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

Malmö den 12 april 2012

Göran Andersson

Ordförande

Claes Lindqvist

Styrelseledamot

Olof Sand

Styrelseledamot

Fredrik Svensson

Styrelseledamot

Ingvar Unnerstam

Styrelseledamot

Tobias Antius

Verkställande Direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2012-04-12.

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Mats-Åke Andersson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Martin Gustafsson

Auktoriserad revisor

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

REVISIONSBERÄTTELSE

*Till årsstämman i NOVOTEK AB
(publ.), org.nr 556060-9447*

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för NOVOTEK AB (publ.) för år 2011. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 14-37.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan informa-

tion i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen, har koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden

enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för NOVOTEK AB (publ) för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Malmö den 12 april 2012

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Mats-Åke Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin Gustafsson
Auktoriserad revisor

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

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

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

VALBEREDNING

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 3 maj 2012 för beslut:

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

I samband med årsstämman för Novotek AB den 5 maj 2011, omvaldes förutom styrelsens ordförande, Göran Andersson, aktieägarrepresentanterna Fredrik Svensson (representerande Arvid Svensson Invest AB) och Ingvar Unnerstam in i valberedningen.

Valberedningens förslag enligt ovan skall senast offentliggöras i samband med kallelsen till årsstämman 3 maj 2012.

STYRELSEN

Styrelsens sammansättning

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

Bolagets styrelse består av fem ledamöter.

Vid årsstämman den 5 maj 2011 skedde omval av Göran Andersson, Claes Lindqvist, Ingvar Unnerstam och Olof Sand samt nyval av Fredrik Svensson.

Göran Andersson valdes till ordförande i bolaget. Göran Andersson har under året fungerat som arbetande styrelseordförande i enlighet med beslut på årsstämman.

Information om ersättning till styrelseledamöterna som beslutades av årsstämman 5 maj 2011 återfinns i årsredovisningen not 4.

Årsstämmovalda ledamöter

Ordinarie ledamöter

NAMN	UTBILDNING/TITEL	POSITION	LEDAMOT SEDAN	ERFARENHET	FÖDD	AKTIER I BOLAGET
GÖRAN ANDERSSON	Civilingenjör	Arbetande styrelseordförande	1986, ordförande sedan 2006	Huvudägare samt bolagets grundare, tidigare VD SattControl AB.	1944	Indirekt innehav motsvarande 1 267 000 A-aktier och 840 000 B-aktier samt direkt innehav av 1 500 B-aktier.
CLAES LINDQVIST	Civilingenjör, Civilekonom	Styrelseledamot	2006	Tidigare CEO Höganäs AB samt ledamot av styrelsema i Trelleborg AB, Svenska Handelsbanken Södra regionen samt Dunkerska stiftelserna, Connect Skåne med flera.	1950	10 000 B-aktier
OLOF SAND	Ingenjör, MBA samt IFL-utbildning vid Handelshögskolan i Stockholm.	Styrelseledamot	2010	Koncernchef Proact, tidigare grundare Acando, VD ABB Communications och vice president Tele2.	1963	8 000 B-aktier
FREDRIK SVENSSON	Civilekonom	Styrelseledamot	2011	Arbetar idag som VD i Arvid Svensson Invest AB. Ordförande i Case Investment AB. Ledamot i Balder AB, Dagon AB, United Logistics AB samt Tenzing AB.	1961	Indirekt innehav motsvarande 2 635 000 B-aktier.
INGVAR UNNERSTAM	Civilekonom	Styrelseledamot	1986	Företagskonsult	1946	21 400 B-aktier

Verkställande direktör

NAMN	UTBILDNING/TITEL	POSITION	ERFARENHET	FÖDD	AKTIER I BOLAGET
TOBIAS ANTIUS	Civilingenjör	Verkställande direktör	tidigare VD Novosignal AB	1972	Indirekt innehav motsvarande 50 000 A-aktier samt direkt innehav av 2 000 B-aktier.

Krav på oberoende

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

STYRELSE-LEDAMOT	OBEROENDE AV BOLAGET/ BOLAGSLEDNING	OBEROENDE AV STÖRRE AKTIEÄGARE
GÖRAN ANDERSSON	Ja	Nej
CLAES LINDQVIST	Ja	Ja
OLOF SAND	Ja	Ja
FREDRIK SVENSSON	Ja	Nej
INGVAR UNNERSTAM	Ja	Ja

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

Styrelsens arbete

Enligt styrelsens arbetsordning hålls minst 4 ordinarie sammanträden per år utöver det konstituerande sammanträdet. Därutöver kan styrelsen sammanträda när omständigheterna så kräver. Under 2011 har styrelsen haft 1 konstituerande möte samt 7 ordinarie styrelsemöten.

Alla styrelseledamöter har deltagit vid samtliga sammanträden under 2011.

Styrelsen antar årligen en arbetsordning, en instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen.

- VERKSAMHETSUPPFÖLJNING
- VERKSAMHETSINRIKTNING
- FÖRVARVSKANDIDATER
- REVISIONSINSTRUKTIONER
- KONKURRENTANALYS

Styrelsens arbete i utskott

Revisionsutskottet

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

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

- **DISKUSSION KRING FÖRUTSÄTTNINGARNA FÖR DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FRÅN BOLAGET.**

drag, tidigare befattningar med mera framgår av beskrivning ovan under årsstämmovalda ledamöter.

INTERN KONTROLL AVSEENDE MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTERING FÖR RÄKENSKAPÅRET 2011

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

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Novoteks styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna ett antal grundläggande policys och ett ramverk relaterade till finansiell rapportering. Bolagets styrande dokument är benämnt "Arbetsordning för styrelsen i Novotek AB" jämte instruktion avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. Syftet med dess policy är bland annat att



- **TILLSKAPANDET AV RUTIN FÖR ATT INFORMERA SIG OM DEN EXTERNA REVISIONENS INRIKTNING OCH SLUTSATSER.**

- **FASTSTÄLLANDET AV POLICYS FÖR VILKA ANDRA TJÄNSTER ÄN REVISION SOM FÅR UPPHANDLAS AV BOLAGETS REVISORER.**

- **UTVÄRDERING AV REVISIONSINSATSEN.**

- **BITRÄDE AV VALBEREDNINGEN VID FRAMTAGANDET AV FÖRSLAG TILL REVISOR OCH ARVODEERING AV REVISIONSINSATSEN.**

Ersättningsutskott

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

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Verkställande direktör är Tobias Antius. Hans övriga väsentliga upp-

drag, tidigare befattningar med mera framgår av beskrivning ovan under årsstämmovalda ledamöter.

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

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

skapa grunden för en god intern kontroll.

Uppföljning och omarbetning sker löpande samt kommuniceras ut till samtliga medarbetare som är involverade i den finansiella rapporteringen. Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultatrapport och framarbetade nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information. Styrelsen verkar i sin helhet såsom revisionskommitté. Styrelsen i sin helhet har sålunda under 2011 övervakat systemen för riskhantering och intern kontroll. Dessa system syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordning-

ar och är effektiv samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har för verksamhetsåret 2011 haft en genomgång med och fått skriftlig rapport från bolagets externa revisorer.

Riskbedömning

Novotek arbetar fortlöpande och aktivt med riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att

sation med tydlig ansvarsfördelning, tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (t ex nya stora kunder, investeringar, avtal etc.) och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras.

Information och kommunikation

Bolagets styrande dokumentation i form av policys och manualer vad gäller intern- och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via rele-

detta möte skall styrelsen även lämna eventuella önskemål på speciella revisionsinsatser utöver den lagstadgade revisionen med avseende på den analys som styrelsen upprättat kring bolagets interna kontroll. Med start 2009 har styrelsen även tillsett att bolagets revisorer översiktligt granskar de finansiella rapporterna från kvartal 3. Slutligen lämnar även styrelsen en kortfattad rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året.

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

Malmö 2012-04-12

Göran Andersson

Ordförande

Claes Lindqvist

Styrelseledamot

Olof Sand

Styrelseledamot

Fredrik Svensson

Styrelseledamot

Ingvar Unnerstam

Styrelseledamot



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

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organi-

vanta kanaler, såsom interna möten, och Intranet. För kommunikation med externa parter finns en tydlig policy som anger hur denna kommunikation skall ske. Syftet med policyn är att säkerställa att Novoteks samtliga informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

Uppföljning och övervakning

Uppföljning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig och sker löpande av bolaget. Styrelsen skall minst en gång per år träffa bolagets revisorer för en genomgång av deras revisionsnoteringar. Från och med 2009 sker detta utan närvaro från VD eller annan person från ledningsgruppen. I samband med

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGS- RAPPORTEN

TILL ÅRSSTÄMMAN I NOVOTEK AB ORG NR: 556060-9447

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2011 på sidorna 40-43 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Malmö den 12 april 2012

Mazars SET Revisionsbyrå AB

Mats-Åke Andersson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin Gustafsson
Auktoriserad revisor

NOVOTEKAKTIEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

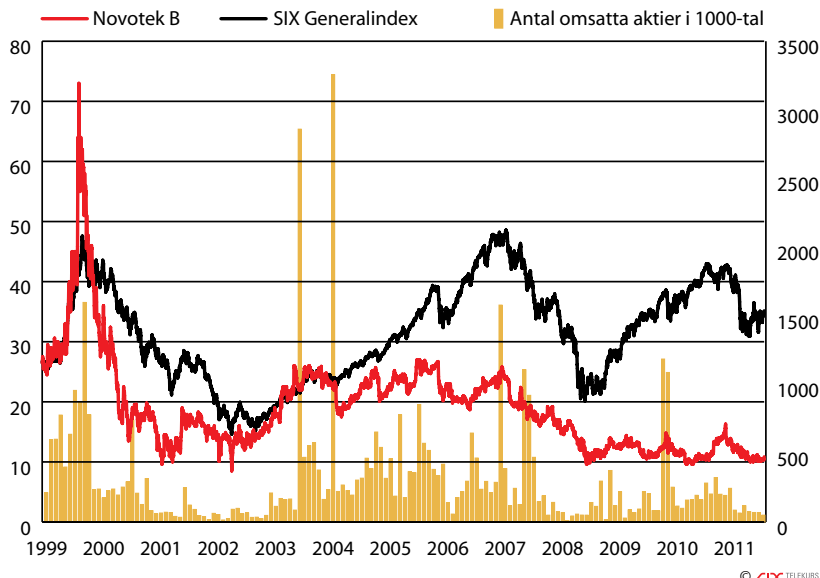
Antalet aktier i Novotek AB uppgår till 10 600 000 varav 1 500 000 aktier av serie A och 9 100 000 aktier av serie B. En aktie av serie A berättigar till 10 röster och en aktie av serie B till en röst. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktie av serie A kan omvandlas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

UTDELNINGSPOLICY

Novoteks utdelningspolicy är att dela ut minst 50 % av vinsten efter skatt med beaktande av koncernens finansiella ställning och förvärvsplaner. För räkenskapsåret 2011 föreslås en utdelningen på 1,00 kronor/aktie. Utdelningen om 1,00 kronor innebär en direktavkastning på 9,2 % beräknat på börskurs 10,85 kronor den 31 december 2011.

NOVOTEKS B-AKTIE

Novoteks B-aktie är noterad på NASDAQ OMX Nordiska listan Small Cap från den 30 juni 1999 under namn NTEK-B. Aktiekursen var den 31 december 2011 10,85 kronor och börsvärdet 115 miljoner kronor. Antalet aktier som omsatts var under 2010 i genomsnitt 74 000/vecka. Under 2011 var omsättningen i genomsnitt 33 000/vecka. Vid årsskiftet fanns 1 861 aktieägare.



AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Aktiekapitalet har sedan 1990 förändrats enligt följande:

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

ÄGARSTRUKTUR 2011-12-31

Ägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel av röster, i %	Andel av kapital, i %
Noveko Syd AB	1 500 000	0	62,24	14,15
Arvid Svensson Invest AB	0	2 635 000	10,93	24,86
Didner & Gerge Fonder AB	0	1 008 740	4,19	9,52
Novoplan AB	0	840 000	3,49	7,92
Mattsson, Michael	0	588 726	2,44	5,55
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	0	397 025	1,65	3,75
Nordnet Pensionsförsäkring AB	0	237 989	0,99	2,25
Grenspecialisten Förvaltning AB	0	150 000	0,62	1,42
Engqvist, Stefan	0	119 690	0,50	1,13
Sagent, Rikard	0	100 000	0,41	0,94
Övriga	0	3 022 830	12,54	28,51
SUMMA	1 500 000	9 100 000	100,00	100,00

STYRELSEN

**GÖRAN ANDERSSON**

Bjärred, född 1944.
Ordförande.
Ledamot sedan 1986 och
ordförande sedan 2006.
Aktier i Novotek:
1 267 000 A-aktier och 841 500
B-aktier.

**CLAES LINDQVIST**

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

**OLOF SAND**

Västerås, född 1963.
Koncernchef Proact.
Ledamot sedan 2010.
Aktier i Novotek:
8 000 B-aktier.

**FREDRIK SVENSSON**

Västerås, född 1945.
VD i Arvid Svensson Invest AB.
Ordförande i Case Investment
AB. Ledamot i Balder AB, Dagon
AB, United Logistics AB samt
Tenzing AB.
Ledamot sedan: 2011
Aktier i Novotek: 2 635 000
B-aktier.

**INGVAR UNNERSTAM**

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

Uppgifter om aktieinnehav är inklusive ägande via bolag.

STYRELSENS ARBETSSÄTT

Under maj 2011 behandlade och fastställde styrelsen en arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktören. Styrelsens arbetsordning anger bland annat styrelsens åligganden, ärenden som skall behandlas under året och föreskrifter för styrelsemötenas genomförande. Enligt styrelsens arbetsordning skall styrelsens arbetande ordförande Göran Andersson primärt arbeta med överordnad strategi, viktigare leverantörer och förvärv. Claes Lindqvist har som

särskild uppgift att granska och godkänna informationsmaterial till NASDAQ OMX och media innan offentliggörande. Ingvar Unnerstam har som särskild uppgift att följa ekonomifunktionens utveckling och precision. Under 2011 genomförde styrelsen sammanlagt åtta protokollförda möten.

VALBEREDNINGEN

Valberedningen består av Ingvar Unnerstam och huvudägarna Göran Andersson och Fredrik Svensson representerande Arvid Svensson AB som tillsammans representerar 73 % av rösterna och 39 % av kapitalet. Valberedningen har till uppgift att inför årsstämman framlägga förslag avseende styrelse och arvoden.

KONCERNLEDNING



TOBIAS ANTIUS

Född 1972.
Verkställande direktör.
Anställd sedan 2005.
Direkt innehav Novotek AB:
2 000 B-aktier.



JONAS HANSSON

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



TORBJÖRN JOHANSSON

Född 1949.
CTO
Anställd sedan 1998.
Direkt innehav Novotek AB:
Inget innehav.



PER EILAND

Född 1956.
Verkställande direktör för
Novotek A/S, Danmark.
Anställd sedan 1991.
Direkt innehav Novotek AB:
Inget innehav.



ANTTI KAIKKONEN

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



BJÖRN INGE OLSEN

Född 1970.
Verkställande direktör för
Novotek AS, Norge.
Anställd sedan 1995.
Direkt innehav Novotek AB:
2 500 B-aktier.



MART SCHEEPERS

Född 1964.
Verkställande direktör för
Novotek B.V., Holland och
Novotek GmbH, Tyskland.
Anställd sedan 2002.
Direkt innehav Novotek AB:
Inget innehav.

REVISORER

MATS-ÅKE ANDERSSON

Född 1960.
Auktoriserad revisor
Mazars SET Revisionsbyrå AB.
Huvudansvarig revisor i Novotek
sedan 2010.

MARTIN GUSTAFSSON

Född 1972.
Auktoriserad revisor
Mazars SET Revisionsbyrå AB.
Revisor i Novotek sedan 2008.

VÅRA KONTOR

HUVUDKONTOR

Novotek AB
Höjdrodergatan 9
Box 16014
200 25 Malmö
Tel +46 40 31 69 00
Fax +46 40 94 76 17
www.novotek.com
info@novotek.com

SVERIGE

Novotek Sverige AB
Höjdrodergatan 9
Box 16014
200 25 Malmö
Tel +46 40 31 69 00
Fax +46 40 94 76 17
www.novotek.se
info@novotek.se

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

Novotek Sverige AB
Säljrepresentation Göteborg
Tel +46 31 44 02 90
karl.oxblad@novotek.com

Novotek Sverige AB
Säljrepresentation Sundsvall
Tel +46 60 64 13 06
magnus.lovgren@novotek.com

DANMARK

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

Novotek A/S
Strandkærvej 87
DK-8700 Horsens
Tel +45 702 766 88
Fax +45 702 766 89

Novotek Planning Systems A/S
Stærmosegårdsvej 8
DK-5230 Odense M
Tel +45 7022 01 70
Fax +45 7022 01 71
www.rob-ex.com
planning@novotek.com

DanProces Engineering A/S
Glasmagervej 38 C
DK-4684 Holmegaard
Tel +45 555 480 40
Fax +45 555 480 41
www.danproces.dk
mail@danproces.dk

FINLAND

Novotek Oy
Äyritie 8A
FI-01510 Vantaa
Tel +358 20 79 59 450
Fax +358 20 79 59 451
www.novotek.fi
info@novotek.fi

NORGE

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

HOLLAND

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

BELGIEN

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

TYSKLAND

Novotek GmbH
Brühler Straße 55
D-42657 Solingen
P +49 5136 804 11 61
F +49 5136 804 11 65
www.novotek-automation.de
info.de@novotek.com

Mer finansiell information hittar du på
www.novotek.se/ir