



Ordinarie bolagsstämma

*Protokoll från ordinarie bolagsstämma i
Netlight Consulting AB (publ), org. nr 556575-6227*

31 maj 2018 kl. 16.00 i Stockholm

§1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Hans Wirfelt som också hälsade aktieägarna välkomna.

§2

Till ordförande vid stämman valdes Olof Reinholdsson. Noterades att Joakim Brunzell hade fått i uppdrag att vara sekreterare vid stämman och föra dagens protokoll.

§3

Upprättades förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt [Bilaga 1](#). Förteckningen godkändes som röstlängd vid stämman. Antecknades att 326 656 525 aktier av samtliga 623 061 514 aktier och röster var representerade vid stämman.

§4

Stämman godkände den i kallelsen föreslagna dagordningen, [Bilaga 2](#).

§5

Till att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Victor Helbrink som representerade Investment Aktiebolaget Spiltan och Jonas Hovmark.

§ 6

Stämman förklarades sammankallad i laga ordning.

§ 7

Årsredovisningen och revisionsberättelsen, samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlades, Bilaga 3.

§ 8

- a) Beslutades att fastställa resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- b) Beslutades att fastställa föreslagen utdelning om 0,23 kronor per aktie enligt förslag i kallelsen samt att återstoden skulle överföras i ny räkning. Stämman fastställde vidare, enligt styrelsens förslag, den 4 juni 2018 som avstämningsdag för utdelningen. Ordföranden upplyste stämman om att utdelningen beräknas utbetalas till aktieägarna omkring den 8 juni 2018. Det noterades vidare att det i kallelsen förekommer ett skrivfel vari det felaktigt har angivits att den 8 juni 2018 är en torsdag. Den 8 juni 2018 är rätteligen en fredag. Antecknades att stämman upplystes om skrivfelet.
- c) Beslutades att, enligt revisorns tillstyrkan, bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2017. Det antecknades att styrelsens ledamöter och den verkställande direktören inte deltog i beslutet såvitt avser sig själv.

§ 9

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att antalet av stämman valda ledamöter i Netlight Consulting AB (publ):s styrelse skulle vara sex stycken och att antalet styrelsesuppleanter skulle vara noll. Beslutades, enligt valberedningens förslag, att till revisor skulle utses ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter

§ 10

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att arvode till de av stämman utsedda externa styrelseledamöterna utgår med 810 000 kronor, varav 400 000 kronor till styrelsens ordförande, 270 000 kronor till styrelsens vice ordförande och 140 000 kronor till övriga externa ledamöter.

Beslutades att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 11

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att till styrelseledamöter omvälja Hans Wirfelt, Jonas Hovmark, Henrik Sidebäck och Sofie König. Beslutades vidare om nyval av Ingrid Engström och Felix Sprick. Samtliga för tiden intill utgången av årsstämman 2019. Beslutades vidare att utse Hans Wirfelt till styrelseordförande och Ingrid Engström till vice styrelseordförande.

Beslutades, enligt valberedningens förslag, att omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young Aktiebolag till revisor för tiden intill utgången av årsstämman 2020. Det antecknades att Ernst & Young hade meddelat att auktoriserade revisorn Beata Lihammar kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 12

Det antecknades att det inte förekom några ärenden under aktuell punkt i dagordningen.

§ 13

Styrelsens förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledningen framlades, Bilaga 4.
Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

§ 14


Valberedningens förslag till beslut om valberedning presenterades, Bilaga 5.
Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag.

§ 15

Stämman noterade att samtliga beslut fattats enhälligt varefter stämman förklarades avslutad.

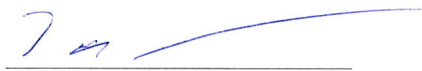
(Underskrifter följer på nästkommande sida)

Vid protokollet



Joakim Brunzell

Justeras:



Jonas Hovmark



Olof Reinholdsson



Victor Helbrink

Bilaga 1 – Ej offentlig

Förslag till dagordning

1. Öppnande av stämman.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av justeringspersoner.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut:
 - a. om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter samt i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter.
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
11. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.
12. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till bolagsledning.
14. Beslut om valberedning.
15. Stämmans avslutande.

Netlight Årsredovisning

2017



I AM NETLIGHT

Tillväxt inifrån - Jag är Netlight

Stockholm 2018-04-23

2017 var ett viktigt år inom ramen för Netlight strategiska agenda – Evolution. Tillväxten på 15 % skedde i hög grad på våra marknader utanför Skandinavien och befäste Netlight som internationellt bolag. Liksom tidigare leddes året av ett nytt strategiskt tema: I am Netlight. Avsikten var att befästa tidigare års organisatoriska utveckling genom att tydligt sätta medarbetaren i centrum för helheten och skapa förståelse hos var och en.

Förvaltningsberättelse

Netlight växte under året med 15 %, omsatte för första gången en miljard svenska kronor och växte till att bli nära 1000 medarbetare — två milstolpar i Netlights historia. Det var framförallt den internationella tillväxten som dominerade utvecklingen, vilket är ytterligare en milstolpe som påminner om att Netlight går mot att bli ett internationellt bolag. Vi öppnade ett nytt kontor i Köpenhamn under andra halvan av året, vilket precis som vårt andra nystartade kontor i Zürich utvecklades positivt. De framväxande kontoren, främst Hamburg och Helsingfors, breddade sin kundbas, dubblade antalet medarbetare och tog därmed ytterligare ett steg närmare sina etablerade förebilder i Stockholm, Oslo och München. München ökade antalet medarbetare med över 40 % och skapade därmed en stabil plattform för fortsatt stark tillväxt under 2018. Den något svagare tillväxten i Skandinavien bromsade den totala resultatutvecklingen som landade på 2 %. Tillväxttappet var dock störst under första halvåret och slutet av året pekar mot en positiv utveckling under 2018.

Europamarknaden för konsulttjänster inom digitalisering fortsatte att vara het under 2017, vilket påverkade såväl försäljning som rekrytering. Främst inom rekrytering är den allt hårdare konkurrensen märkbar. Genom att följa en långsiktig strategi framför att ta hem kortsiktiga vinster, arbetar Netlight fortsatt med att behålla en långvarig positionering. Ett exempel på detta är fortsatt högkvalitativ rekrytering framför att öka rekrytering genom sänkta krav för att till varje pris tillgodose marknadens behov eller kortsiktiga trender. Eftersom Netlight växer inifrån är kollegorna, nya och gamla, avgörande för framgången. Det visade sig tydligt när Netlight placerade sig som Great Place to Work femte högst rankade stora bolaget i Europa och på första plats i Sverige.

Netlight behåller sin position som det främsta konsultföretaget i digitaliseringens framkant med extremt hög beläggningsgrad på samtliga marknader som resultat. I Skandinavien har Netlight en särställning och ryktbarheten sprider sig stadigt över kontinenten. Netlight är erkänt bland ledande företag och vinner ständigt nya anhängare vartefter digitaliseringen omfattar fler och fler verksamheter. Media, finans och handel fortsätter att vara ledande inom digitalisering, med ständigt växande antal nya och förbättrade affärsmodeller. Dessa branscher utgör största delen av Netlights kundbas. Även industri, bland annat bilindustri och energi, är på frammarsch och börjar bryta digital mark, där de söker hjälp av Netlight. I takt med att digitalisering formar om marknaden och skiljer ut framgångsrika bolag har det fått större betydelse vid bolagsstyrning och inte minst förvärv. Under 2017 vände sig därför flera investeringsbolag och strategikonsulter till Netlight som en stark strategisk partner för teknisk rådgivning.

Det är fortfarande kombinationen av egenskaperna kompetens, kreativitet och affärsmässighet, som sedan 1999 har särskilt Netlights konsulttjänster, och som fascinerar kunder och differensierar Netlight från kollegor i branschen. Egenskaperna gäller både enskilda konsulter och bolaget i stort, som fortfarande lyckas agera som en helhet. En plattform som lyfter individernas prestation. Denna plattforms betydelse, genom sina nätverk och samlade kunskap, har växt sig starkare, mer värdefull. Netlight sträcker sig över fler branscher, teknologier och länder än någonsin. Vår integrerade internationella närvaro utgjorde en påtaglig skillnad under 2017. Internationella kunder valde att anlita Netlight som leverantör i flera av de länder där de är verksamma. Andra kunder utnyttjade den enorma leveranskapacitet Netlight kan erbjuda genom team i flera länder. Det är alltså fortsatt Netlights talent management och knowledge management samt one-netlight-strategi som gör Netlight enastående i sitt slag och tillväxten fördjupar och förstärker dem.

Netlights lönsamhet ligger fortsatt över kollegor i branschens. Detta beror på den stora efterfrågan på Netlights tjänster med hög beläggning som resultat. Ändå upplevde Netlight en lägre lönsamhet jämfört med tidigare år, där den tydligaste förklaringen grundar sig i en vilja att säkra bolagets position som attraktiv arbetsgivare samt en märkbar ökning i resekostnader i samband med bolagets växande internationella närvaro. Nedgången blev ett test av den lärande organisationen där hela Netlight tog till sig kostnadsmedvetenheten och ansvaret. De nya förutsättningarna utmanade och förnyade även Operations, Netlights administrativa del, och deras samarbete med konsultledet. 2017 blev därmed ett viktigt år för att utmana och testa den organiska organisationens förmåga att hantera inte bara medgång utan även motgång.

Netlights organiska organisation och ledarskap fortsätter att väcka uppmärksamhet externt och detta år nominerades en av Netlights partners till både *Årets Innovativa Ledare* och *Framtidens Kvinnliga Ledare*. Årets strategiska tema *I am Netlight* syftade till att förstärka både individens roll i Netlight ("the I in Netlight") samt lyfta fram helheten ("the Netlight in me"). Temat genomsyrade Netlights två årliga konferenser, där hela bolaget utforskade sina personliga värderingar för att skapa insikt i hur var och en kan utgöra grunden i Netlights värderingsstyrning och kultur. Även årets Edge Conference, som denna gång ägde rum på Finlandia i Helsingfors, kännetecknades i högre grad av allas bidrag och aktiva deltagande än en traditionell konferens.

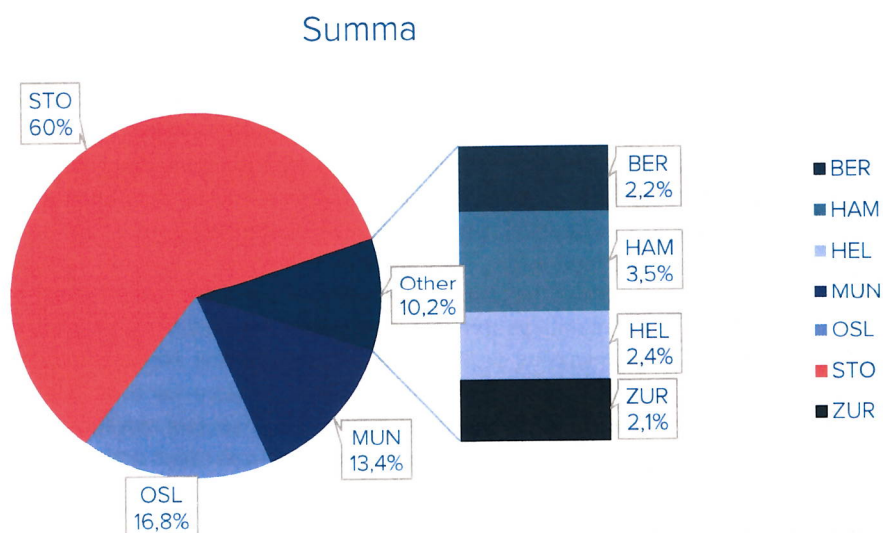
Netlights marknadsstrategi är att agera förebild, snarare än en tävlande motståndare, för att därigenom göra framsteg och samtidigt vara inkluderande när vi bryter ny mark. Det innefattar vår omedelbara verksamhet, men tar även höjd för hur vi agerar i samhället i stort. För ett år sedan införde Netlight åtgärder för att minska vår klimatpåverkan vid det resande som vår verksamhet och organisation kräver. Under 2017 tog vi nästa steg som innebar att undvika onödig köttkonsumtion i samband med event, som utgör en viktig del av livet på Netlight. Världens köttkonsumtion bidrar idag mest till global uppvärmning. Konceptet "Veggie first" innebär att det serveras vegetarisk mat till samtliga som inte explicit ber om kött. Vi byter alltså normen till vegetariskt, utan att för den sakens skull exkludera en preferens. Netlight fortsätter att engagera sig för jämlikhet och jämställdhet bl.a. genom det kvinnliga nätverket the Code Pub som fortsätter att växa internationellt. Med avstamp i #metoo-upproppet på sociala medier under senare delen av 2017, inledde Netlight även ett initiativ med avsikt att lyfta fram mäns ansvar för jämställdhet.

Vi ser positivt på utvecklingen under 2018. Den växande marknaden bereder nya möjligheter där vi själva sätter begränsningarna genom att inte göra avkall på kvalitet när det kommer till valet av inspirerande medarbetare och kunder. Detta gäller även våra förväntningar på resultat och höjden i våra tjänster.

Erik Ringertz, VD och koncernchef, Netlight Consulting

Resultat och ställning

Nyckeltal	Koncern			Moderbolag		
	2017	2016	2015	2017	2016	2015
Omsättning (MSEK)	1 066,4	923,5	747,4	687,1	637,0	538,1
Resultat efter finansiella poster (MSEK)	252,8	247,2	225,7	223,0	227,0	217,2
Balansomslutning (MSEK)	334,7	352,7	313,1	265,1	308,4	279,1
Antal anställda vid årets utgång (st)	982	855	714	600	572	496
Medelantal anställda i tjänst (st)	762	662	547	468	424	366
Rörelsemarginal (%)	23,8 %	26,6 %	30,1 %	25,2 %	29,0 %	33,5 %
Tillväxt, omsättning (%)	15,5 %	23,6 %	28,6 %	7,9 %	18,4 %	30,8 %
Soliditet (%)	61,7 %	70,8 %	71,5 %	73,3 %	78,9 %	79,6 %
Omsättning per anställd i tjänst (KSEK)	1 399	1 395	1 366	1 468	1 502	1 470
Förädlingsvärde per anställd i tjänst (KSEK)	1 273	1 266	1 252	1 336	1 355	1 332



Figur 1, försäljning per kontor

Hållbarhetsredovisning

I takt med att Netlight växer ökar också vikten av att ta ansvar för vårt samhälle genom en rad initiativ.

Medarbetare

Medarbetarna är vår viktigaste tillgång och därför är deras välmående en central utgångspunkt i vårt hållbarhetsarbete.

Vi mäter och följer upp personalomsättning och sjukfrånvaro, där vi under 2017 hade en sjukfrånvaro på 2,9%. Vår arbetsmiljö ska uppmuntra till hälsa och välmående, och våra anställda ska trivas och frodas på Netlight, både professionellt och personligt, och därför har vi tagit fram en hållbarhetspolicy som alla Partners på företaget skrivit under. Vi har även en arbetsmiljöpolicy för att alla ska kunna känna sig trygga på arbetsplatsen. Vi accepterar ingen form av trakasserier eller mobbing, och det är något som vi tar tydlig ställning till. Vår arbetsmiljö ska karaktäriseras av öppenhet, respekt och jämlikhet.

Vostok

Vostok är vårt strategiska initiativ för att öka antalet kvinnor inom IT, där vi startat två nätverk. The Code Pub och TechEq. The Code Pub för kvinnor som kodar, eller vill lära sig att programmera. Nätverket omfattar numera över två tusen medlemmar i Sverige, Norge, Finland och Tyskland. TechEq är ett branschgemensamt initiativ för jämställdhet inom techbranschen med över 100 medlemsföretag. Ur ett jämställdhetsperspektiv är vi stolta eftersom vi anställt 26 % kvinnor och att vi nu har ett mycket starkt varumärke som en arbetsgivare i framkant vad gäller jämställdhet. Där agerar vi förebilder för andra bolag inom IT.

Miljöarbetet

Netlight är certifierat enligt ISO 14001 och följer upp miljömål två gånger per år. I Netlights vision ingår att verka för att minska påverkan på miljön genom att på bästa sätt utnyttja modern kommunikationsteknologi. Denna strävan gäller såväl vår egen verksamhet, val av leverantörer, samt det arbete vi utför åt våra kunder, och återspeglas bland annat i kretsloppstänkande, ständig hushållning med resurser, telefon- och videokonferenser istället för resor, tågresor istället för flygresor där det är möjligt, samt återvinning av datorer, utrustning och möbler. Vi erbjuder även leasing av miljöbilar.

I och med att antalet resor ökar i och med Netlights fortsatta internationella expansion, är klimatkompensationen en självklarhet för oss. Vi klimatkompenserar alla våra resor, även retroaktivt. För att minska vår klimatpåverkan där vi kan göra allra störst skillnad har vi valt att göra vegetariskt till normen, eftersom att köttkonsumtionen är en av de största klimatbovarna. Det innebär att alla våra event är vegetariska och att välja kött eller fisk är specialkost, istället för tvärtom. Vidare plastbantar Netlight genom att undvika användandet av plastflaskor.

Samhällsengagemang

Vi har sedan 2015 utvecklat ett initiativ för att integrera flyktingar genom att förmedla arbetsplatser. Initiativet, som heter Stay Welcome, har genererat flera hundra jobb för flyktingar, främst i Tyskland. Vidare investerar vi i projekt tillsammans med Ingenjörer utan gränser, specifikt i engagemang vad gäller utveckling av förnyelsebar energi. Varje år ger även Netlight en julklapp i form av en investering till vår planet, där 2017 års gåva gick till organisationen EAT Foundation.

Vi är väldigt stolta över att vår VD, Erik Ringertz, utsetts till Årets mångfaldsledare av Women Executive Search, WES, för sitt engagemang och gedigna arbete för att öka mångfald och jämställdhet i svenskt näringsliv.

Styrelsens arbete

Netlights styrelse består idag av 6 (6) ledamöter valda av bolagsstämman. Hans Wirfelt fick fortsatt förtroende och omvaldes som styrelseordförande. Övriga ledamöter är Sofie König (extern), Gunnel Tolfes (extern), Henrik Sidebäck (huvudägare), Jonas Hovmark (huvudägare), Karolina Olofsson (Partner på Netlight).

Under verksamhetsåret 2017 hade styrelsen 10 (10) protokollförda möten där två av mötena ägnades åt att genomföra ett aktieprogram riktat till de anställda som ökade aktiekapitalet med 1 584,26 kr (1 584 258 aktier) motsvarande en utspädning om knappt 0,3 % av aktierna och rösterna.

Styrelsens arbete följer en arbetsordning som syftar till att säkerställa styrelsens behov av information och beslutsunderlag. VD är ej medlem i styrelsen men deltar som föredragande tillsammans med andra tjänstemän vid behov.

Bolagets revisor rapporterar varje år till styrelsen sina iakttagelser från granskningen och sin bedömning av företagets interna kontroll.

Väsentliga händelser efter årets utgång

2018 har inletts starkt med god utveckling på de flesta marknader. De tre större kontoren dominerar fortfarande, men vi ser fortsamt en god tillväxt för kontoren i Helsingfors, Berlin och Hamburg. Den danska verksamheten utvecklas väl efter starten under hösten 2017.

Vi behåller vår starka position inom media gentemot kunder och anställda. Många nya konsulter har påbörjat sina tjänster och många har snabbt kommit ut på uppdrag. Marknaden för Netlights tjänster fortsätter att växa och Netlights förmåga att ständigt förnyas och utvecklas gör att vi ser positivt på framtida tillväxt både på etablerade och nya geografiska marknader.

Styrelsen beslutade under mars att formellt avveckla det franska bolaget efter att ha varit vilande under ett helt verksamhetsår.

Ägarförhållanden

Ägare	Andel
Netlight Holding AB	65 %
Styrelse och anställda	10 %
Övriga	25 %
Summa	100 %

Förslag till disponering av vinst

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten (fritt eget kapital) i moderbolaget, 193 942 421 kr disponeras så att till aktieägarna utdelas 143 304 148 kr, en utdelning om 0,23 kr per aktie. Resterande 50 638 273 kr överförs i ny räkning.

1 Räkenskaper

I detta kapitel presenteras koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning för 2017, kassaflödet för året samt rapport över förändring av eget kapital.

Belopp anges i kkr om inget annat anges.

1.1 Netlightkoncernen

1.1.1 Resultaträkning

	Not	2017	2016
Nettoomsättning	1, 3	1 066 379	923 523
Summa intäkter		1 066 379	923 523
Uppdragsspecifika externa kostnader		-20 900	-26 549
Övriga externa kostnader	2,3,5	-70 426	-55 898
Personalkostnader	4	-717 278	-592 175
Avskrivningar	6	-3 921	-2 912
Summa kostnader		-812 525	-677 534
Rörelseresultat (Rör)		253 854	245 989
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	396	1 513
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-1 426	-325
Summa finansiella poster		-1 030	1 188
Resultat efter finansiella poster		252 824	247 177
Skatt	8	-62 221	-59 707
Resultat efter skatt		190 603	187 470
Hänförligt till Moderföretagets ägare		190 603	187 470

1.1.2 Balansräkning

Tillgångar	Not	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar (inventarier)	6	8 920	7 346
Finansiella anläggningstillgångar (depositioner)	20	3 415	2 728
Summa anläggningstillgångar		12 335	10 074
Omsättningstillgångar, korta			
Kundfordringar		212 633	119 230
Aktuell skattefordran		0	7
Övriga fordringar		4 151	1 151
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	12 754	49 940
Kassa och bank	12	92 826	172 261
Summa omsättningstillgångar, korta		322 364	342 589
Summa tillgångar		334 699	352 663
Eget kapital och avsättningar		2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	21	623	621
Annat eget kapital inklusive årets resultat		205 907	245 434
Summa eget kapital		206 530	246 055
Uppskjuten skatteskuld	13	623	8 948
Summa avsättningar		623	8 948
Kortfristiga skulder		2017-12-31	2016-12-31
Leverantörsskulder		16 642	17 123
Aktuell skatteskuld		18 244	0
Övriga kortfristiga skulder		51 305	46 039
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	41 355	34 498
Summa kortfristiga skulder		127 546	97 660
Summa skulder		128 169	106 608
Summa Eget kapital och skulder		334 699	352 663

1.1.3 Kassaflöde

	Not	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansnetto		253 854	245 989
Av- och nedskrivningar		3 921	3 286
Realisationsresultat		9	-515
Förändringar i avsättningar		-8 325	1 457
Erhållen ränta		396	1 513
Erlagd ränta mm		-1 426	-325
Betald skatt		-43 542	-71 514
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		204 887	179 891
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ändring av fordringar		-59 756	-27 464
Ändring av skulder		11 935	23 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten		157 066	176 244
Investeringsverksamheten			
Avyttring av dotterbolag		87	91
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-5 747	-2 753
Försäljning av anläggningstillgångar		376	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 284	-2 662
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-239 269	-184 667
Aktie/optionsprogram (nyemission)		9 266	17 637
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-230 003	-167 030
Periodens kassaflöde		-78 221	6 552
Ingående likvida medel		172 261	164 309
Omräkningsdifferens		-1 214	1 400
Utgående likvida medel	12	92 826	172 261

1.1.4 Eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Annat eget Kapital inkl. Årets resultat	Totalt
Ingående balans (2016-01-01)	616	223 163	223 779
Transaktioner med ägare			
Nyemission		17 628	17 628
Ej registrerat aktiekapital	5		5
Lämnad utdelning		-184 667	-184 667
Summa transaktioner med ägare	5	-167 039	-167 034
Omräkningsdifferenser		1 840	1 840
Årets resultat		187 470	187 470
Utgående balans (2016-12-31)	621	245 434	246 055

Koncernen	Aktiekapital	Annat eget Kapital inkl. Årets resultat	Totalt
Ingående balans (2017-01-01)	621	245 434	246 055
Transaktioner med ägare			
Nyemission		9 264	9 264
Ej registrerat aktiekapital	2		2
Lämnad utdelning		-239 269	-239 269
Summa transaktioner med ägare	2	-230 005	-230 003
Omräkningsdifferenser		-125	-125
Årets resultat		190 603	190 603
Utgående balans (2017-12-31)	623	205 907	206 530

1.2 Moderbolag

1.2.1 Resultaträkning

	Not	2017	2016
Nettoomsättning	1, 3	687 137	637 004
Summa intäkter		687 137	637 004
Uppdragsspecifika externa kostnader		-20 879	-28 634
Övriga externa kostnader	2,3,5	-39 520	-32 709
Personalkostnader	4	-451 958	-389 656
Avskrivningar	6	-1 361	-1 237
Summa kostnader		-513 718	-452 236
Rörelseresultat (rör)		173 419	184 768
Intäkter från andelar i koncernföretag	7	56 642	43 376
Nedskrivningar	7	-6 720	-2 514
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	776	1 784
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-1 113	-380
Summa finansiella poster		49 585	42 266
Resultat efter finansiella poster		223 004	227 034
Återföring från periodiseringsfond	14	0	17 872
Resultat före skatt		223 004	244 906
Skatt	8	-39 067	-45 381
Resultat efter skatt		183 937	199 525

1.2.2 Balansräkning

Tillgångar	Not	2017-12-31	2016-12-31
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	6		
Inventarier		2 106	2 606
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	1 355	1 391
Långsiktiga fordringar på koncernbolag	19	7 557	6 726
Depositioner	20	55	1
Summa anläggningstillgångar		11 073	10 724
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	11	123 587	52 399
Fordringar hos koncernföretag		81 147	61 507
Övriga fordringar		2 755	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	10 648	47 827
Aktuell skattefordran		0	11 574
Kassa och bank	12	35 913	124 389
Summa omsättningstillgångar, korta		254 050	297 700
Summa tillgångar		265 123	308 424

Eget kapital	Not	2017-12-31	2016-12-31
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	21	623	621
Summa bundet eget kapital		623	621
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		10 005	40 485
Årets resultat		183 937	199 525
Summa fritt eget kapital		193 942	240 010
Summa eget kapital		194 565	240 631

Skulder		2017-12-31	2016-12-31
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	13	623	8 948
Summa avsättningar		623	8 948
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	15	0	96
Summa långfristiga skulder		0	96
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	11	8 659	13 203
Övriga kortfristiga skulder		26 824	25 982
Kortfristiga skulder till koncernbolag		6 476	335
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	21 520	19 229
Aktuell skatteskuld		6 456	0
Summa kortfristiga skulder		69 935	58 749
Summa skulder		70 558	67 793
Summa eget kapital och skulder		265 123	308 424

1.2.3 Kassaflöde

	Not	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före finansnetto		173 418	184 768
Av- och nedskrivningar		8 081	3 730
Realisationsresultat		12	67
Förändringar i avsättningar		-8 325	5389
Erhållen ränta		777	1 784
Nedskrivningar		-6 720	-2 514
Erlagd ränta mm		-1 112	-380
Betald skatt		-17 282	-60 408
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		148 849	132 436
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet			
Ändring av fordringar		242	26 208
Ändring av skulder		879	13 030
Kassaflöde från den löpande verksamheten		149 970	171 674
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag/ändring av värdering		-65	-927
Avyttring av dotterbolag		88	91
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-860	-1 035
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-7 606	-9 191
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-8 443	-11 062
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-239 269	-184 667
Aktie/optionsprogram (nyemission)		9 266	17 633
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-230 003	-167 034
Periodens kassaflöde		-88 476	-6 422
Ingående likvida medel		124 389	130 811
Utgående likvida medel	12	35 913	124 389

1.2.4 Eget kapital

Moderbolag	Aktiecapital	Balans. resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans (2016-01-01)	616	16 677	190 847	208 140
Överföring resultat föregående år		190 847	-190 847	0
Nyemission		17 628		17 628
Ej registrerat aktiekapital	5			5
Lämnad utdelning		-184 667		-184 667
Årets resultat			199 525	199 525
Utgående balans (2016-12-31)	621	40 485	199 525	240 631

Moderbolag	Aktiekapital	Balans. resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans (2017-01-01)	621	40 485	199 525	240 631
Överföring resultat föregående år		199 525	-199 525	0
Nyemission		9 264		9 264
Ej registrerat aktiekapital	2			2
Lämnad utdelning		-239 269		-239 269
Årets resultat			183 937	183 937
Utgående balans (2017-12-31)	623	10 005	183 937	194 565

2 Noter

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper m.m.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. I normalfallet avser detta företag där moderföretaget innehar mer än 50 % av rösterna. I koncernredovisningen ingår dotterföretagen från den dagen koncernen erhåller bestämmande inflytande tills den dag det inte längre föreligger. Dotterföretagens redovisningsprinciper överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper i övrigt.

I koncernredovisningen faller koncernföretagens bokslutsdispositioner bort och ingår i det redovisade resultatet efter avdrag för uppskjuten skatt. Detta innebär att koncernföretagens obeskattade reserver i koncernens balansräkning fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

Närmast överordnade moderföretag som upprättar koncernredovisning i vilken moderföretaget ingår är Netlight Holding AB (org.nr. 556874-1762) med säte i Stockholm. Moderföretag för hela koncernen är Netlight Holding AB (org.nr. 556874-1762) med säte Stockholm.

Intäktsredovisning

Ränta, royalty och utdelning

Ersättning i form av ränta, royalty eller utdelning redovisas som intäkt när det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen har tillförts koncernen samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt den s.k. effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas som intäkt när aktieägarens rätt till betalning är säkerställd.

Tjänste- och entreprenaduppdrag

Tjänsteuppdrag/Entreprenaduppdrag på löpande räkning intäktsredovisas i takt med att arbetet utförs. Upparbetad, ej fakturerad intäkt tas i balansräkningen upp till det belopp som beräknas bli fakturerat och redovisas i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Koncernen vinstavräknar, utförda tjänste- och entreprenaduppdrag till fast pris i takt med att arbetet utförs, s.k. succesiv vinstavräkning. Vid beräkningen av upparbetad vinst har färdigställandegraden beräknats som nedlagda utgifter per balansdagen i relation till de totalt beräknade utgifterna för att fullgöra uppdraget. Skillnaden mellan redovisad intäkt och fakturerade dellikvider redovisas i balansräkningen i posten "Upparbetad men ej fakturerad intäkt".

Låneutgifter

Låneutgifter för lånat kapital kostnadsförs i resultaträkningen i den period de uppstår.

Leasingavtal

Koncernen är leasetagare genom så kallade operationella leasingavtal då de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången inte har övergått till koncernen. Leasingavgifterna, inklusive en eventuell första förhöjd hyra, redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda avser alla typer av ersättningar som koncernen lämnar till de anställda. Koncernens ersättningar innefattar bland annat löner, betald semester, betald frånvaro och bonus. Redovisning sker i takt med intjänandet.

Koncernen har endast premiebestämda pensionsplaner. Utgifter för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad under den period de anställda utför de tjänster som ligger till grund för förpliktelsen.

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Skatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt är inkomstskatt som avser framtida räkenskapsår till följd av tidigare händelser. Redovisning sker enligt balansräkningsmetoden. Enligt denna redovisas uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar på temporära skillnader som uppstår mellan bokförda respektive skattemässiga värden för tillgångar och skulder samt för övriga skattemässiga avdrag eller underskott.

Uppskjutna skattefordringar nettoredovisas mot uppskjutna skatteskulder endast om de kan betalas med ett nettobelopp. Uppskjuten skatt beräknas utifrån gällande skattesats på balansdagen. Effekter av förändringar i gällande skattesatser resultatförs i den period förändringen lagstadsats. Uppskjutna skattefordringar reduceras till den del det inte är sannolikt att den underliggande skattefordran kommer att kunna realiseras inom en överskådlig framtid. Uppskjuten skattefordran redovisas som finansiella anläggningstillgång och uppskjuten skatteskuld som avsättning.”

Anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar har delats upp på betydande komponenter när komponenterna har väsentligt olika nyttjandeperioder.

Avskrivningsbart belopp utgörs av anskaffningsvärdet minskat med ett beräknat restvärde om detta är väsentligt. Avskrivning sker linjärt över den förväntade nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Avskrivningspolicy Moderbolaget	Per år
Datorer för anställda	100 %
Lokalförbättringar	Hyrestiden
Övriga inventarier	20 %

Fordringar, skulder och avsättningar

Om inget annat anges ovan värderas kortfristiga fordringar till det lägsta av dess anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Långfristiga fordringar och långfristiga skulder värderas efter det första värderingstillfället till upplupet anskaffningsvärde. Övriga skulder och avsättningar värderas till de belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar redovisas till anskaffningsvärde om inget annat anges ovan.

Redovisningsprinciper – Moderföretaget

Endast redovisningsprinciper som avviker från de som tillämpas i koncernredovisningen.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Utdelningar redovisas som intäkt, även om utdelningen avser ackumulerade vinster innan förvärvstidpunkten. Utdelningen redovisas i normalfallet när behörigt organ fattat beslut om den och den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Nyckeltal	Definition
Soliditet (%)	Eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i förhållande till balansomslutning.
Vinstmarginal (%)	Resultat före finansiella poster plus finansiella intäkter i förhållande till omsättning
Tillväxt (%)	Förändring i omsättning mot föregående år
Förädlingsvärde per tjänst	(Resultat före finansiella poster plus personalkostnader) dividerat med (genomsnittligt antal tjänster).

Not 1 – Nettoomsättningens fördelning

Nettoomsättningen fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

Nettoomsättningens fördelning	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Norden	63 %	66 %	92 %	92 %
Övriga Europa	37 %	34 %	8 %	8 %
Nordamerika	0 %	0 %	0 %	0 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %

Not 2 – Operationell leasing

Operationell leasing	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Kostnadsförda leasingavgifter avseende operationella leasingavtal	19 962	16 427	9 950	9 847
Framtida minimileaseavgifter avseende ej uppsägningsbara operationella leasingavtal:				
- ska betalas inom 1 år	20 804	16 796	13 098	9 648
- ska betalas inom 1-5 år	129 619	36 357	112 178	9 851
- ska betalas > 5 år	129 883	6 376	126 572	0
Totalt framtida minimileaseavgifter	280 306	59 529	251 847	19 499

Koncernen och moderföretaget har ingått följande väsentliga leasingavtal vilka redovisas som operationella leasingavtal:

- Nytt avtal skrivet för kontorslokal i Stockholm 2019-03-01 – 2027-02-28
- Nytt avtal skrivet för utökat kontorsutrymme i München 2017-12-01 – 2020-08-31

Not 3 – Transaktioner med närstående (moderbolag)

Närståenderelationer:

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterbolag (se not 9).

Transaktioner med närstående	Moderbolag	
	2017	2016
Nettoomsättning till dotterbolag	53 273	41 586
Inköp från dotterbolag	5 801	4 575

Not 4 – Ersättningar till anställda och andra uppgifter

Löner och andra ersättningar *	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Styrelse och VD	4 559	3 362	4 559	3 362
Övriga anställda	505 920	415 569	301 582	261 922
Totalt	510 479	418 931	306 141	265 284

*Avser utbetald lön – inga tantiem eller dylikt har betalats ut.

Andra personalkostnader*	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Sociala avgifter	120 918	101 935	92 018	79 450
Pensionskostnader styrelse och VD	352	302	352	302
Övriga pensionskostnader	25 437	19 502	19 623	15 177
Totalt	146 707	121 739	111 993	94 929

*Det finns inte några utestående pensionsförpliktelser till VD, anställda eller styrelse.

Personal	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Antal anställda	982	855	600	572
- varav män	730	646	447	434
Företagsledning	23	22	17	18
- varav män	17	16	11	14
Styrelsemedlemmar	6	6	6	6
- varav män	3	3	3	3
Medelantal anställda	762	662	468	424
- varav män	578	518	356	329

Not 5 – Upplysning om revisors arvode

Upplysning om revisors arvode	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Ernst & Young (EY), Alla länder				
Revisionsuppdrag	344	347	250	265
Skatterådgivning	12	104	12	104
Övriga tjänster	82	30	69	0
Totalt, Ernst & Young (EY)	438	481	331	369
Oury Clark, Storbritannien				
Revisionsuppdrag	31	45	0	0
Skatterådgivning	0	10	0	0
Övriga tjänster	403	107	0	0
Totalt, Oury Clark	434	162	0	0
Caminada, Schweiz				
Revisionsuppdrag	10	0	0	0
Totalt, Caminada	10	0	0	0
Totalt	882	643	331	369

Not 6 – Materiella anläggningstillgångar

Datorer och Inventarier	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	14 627	12 522	6 912	6 600
Inköp	5 747	2 753	861	1 035
Utrangeringar/försäljning	-1 112	-760	-	-723
Valutakursdifferens	1	112	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	19 263	14 627	7 773	6 912
Ingående avskrivningar	-7 282	-5 319	-4 306	-3 734
Årets avskrivningar	-3 921	-2 912	-1 361	-1 237
Avskrivningar vid utrangering	643	693	-	664
Valutakursdifferens	217	257	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 343	-7 281	-5 667	-4 306
Utgående planenligt värde	8 920	7 346	2 106	2 606

I resultaträkningen belastas rörelseresultatet med avskrivningar enligt plan, vilka beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och baseras på tillgångarnas bedömda ekonomiska livslängd, varvid följande procentsatser används. Inga överavskrivningar har gjorts.

Not 7 – Finansiella resultatposter

Resultat från andelar i koncernföretag	Moderbolag	
	2017	2016
Erhållna utdelningar (anteciperade)	56 642	43 376
Totalt	56 642	43 376

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Ränteintäkter från koncernföretag	0	0	455	267
Övriga ränteintäkter	207	309	140	198
Kursdifferenser	189	1 204	181	1 319
Totalt	396	1 513	776	1 784

Räntekostnader och liknande resultatposter	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Nedskrivningar	0	0	-6720	-2 514
Övriga räntekostnader	-296	-16	-290	-61
Kursdifferenser	-1 130	-309	-823	-319
Totalt	-1 426	-325	-7 833	-2 894

Not 8 – Skatt på årets resultat

Skatt på årets resultat	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Aktuell skatt	70 271	58 222	47 392	39 993
Uppskjuten skatt	-8 050	1 485	-8 325	5 388
Total aktuell skattekostnad	62 221	59 707	39 067	45 381
Genomsnittlig effektiv skattesats	24,6 %	24,2 %	17,5 %	18,5 %
Avstämning av effektiv skattesats	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Redovisat resultat före skatt	252 824	247 177	223 004	244 906
Skatt på redovisat resultat enligt gällande skattesats (22 %):	55 621	54 379	49 061	53 879
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader / Ej skattepliktiga intäkter	2 227	1 065	-9 994	-8 498
Skillnad i effektiv skattesats mellan länder	4 373	4 263		
Redovisad skatt	62 221	59 707	39 067	45 381

Not 9 – Andelar i koncernföretag (moderbolag)

Andelar i koncernföretag	Kapital- andel	Röst-andel	Bokfört värde 2017-12-31	Bokfört värde 2016-12-31
Netlight AS	100 %	100 %	118	118
NetLight Consulting Ltd	100 %	100 %	0	0
NetLight Consulting GmbH	100 %	100 %	225	225
Netlight Consulting Oy	100 %	100 %	21	21
Netlight Consulting SASU	100 %	100 %	0	0
Netlight Consulting AG	100 %	100 %	927	927
NetLight Invest AB	100 %	100 %	0	100
Netlight Consulting ApS	100 %	100 %	64	0
Summa			1 355	1 391

Värdereglering av aktier och andelar i koncernföretag	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 439	592
Förvärv under året	64	927
Avyttringar	-100	-100
Värdeförändring (valutakursändringar)	0	20
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 403	1 439
Nedskrivningar	-48	-48
Utgående bokfört värde	1 355	1 391

Nedan anges uppgifter om dotterbolagens organisationsnummer och säten.

Dotterbolag	Organisationsnummer	Säte
Netlight AS	991 952 802	Oslo
Netlight Consulting GmbH	HRB 189944	München
Netlight Consulting Oy	2517964-1	Helsingfors
NetLight Invest AB	556593-3206	Stockholm
NetLight Consulting Ltd	04085885 (England & Wales)	London
Netlight Consulting SASU	813 057 130	Paris
Netlight Consulting AG	CHE-189.437.853	Zurich
Netlight Consulting ApS	38886851	Köpenhamn

Not 10 – Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Upparbetad ej fakturerad intäkt	2 498	40 671	2 830	40 671
Förutbetalda hyresutgifter	3 060	2 358	3 060	2 358
Förutbetalda försäkringspremier	1 730	1 604	1 730	1 604
Övriga förutbetalda kostnader	5 466	5 307	3 028	3 194
Summa	12 754	49 940	10 648	47 827

Not 11 – Koncerninterna kundfordringar och leverantörsskulder (moderbolaget)

Vid årsskiftet (2017-12-31) uppgick de koncerninterna kundfordringarna till 5,4 (8,0) MSEK och de koncerninterna leverantörsskulder till 1,2 (0,3) MSEK.

Not 12 – Kassa och Bank

Kassa och bank	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kassamedel	5	2	0	0
Disponibla tillgodohavanden	89 445	167 756	35 913	124 389
Kortfristiga likvida placeringar	3 376	4 503	0	0
Summa	92 826	172 261	35 913	124 389

Not 13 – Uppskjuten skatteskuld

Uppskjutna skatteskulder avseende	Koncern		Moderbolag	
	2017	2016	2017	2016
Skatt på upparbetad ej fakturerad intäkt	623	8 948	623	8 948
Totalt	623	8 948	623	8 948

Not 14 – Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner	Moderbolag	
	2017	2016
Återföring från periodiseringsfond	0	17 872
Totalt	0	17 872

Not 15 – Långfristiga skulder

Långfristiga skulder som förfaller mellan 1 till 5 år saknas i koncern och moderbolag.

Förfaller senare än 5 år efter balansdagen	Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31
Skulder till koncernföretag	0	96
Totalt	0	96

Not 16 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Semesterlöneskuld	22 372	19 140	7 967	7 409
Upplupna löner till anställda	16 817	14 458	12 955	11 420
Övriga upplupna kostnader	2 166	900	598	400
Summa	41 355	34 498	21 520	19 229

Not 17 – Väsentliga händelser efter årets utgång

2018 har inletts starkt med god utveckling på de flesta marknader. De tre större kontoren dominerar fortfarande, men vi ser fortsatt en god tillväxt för kontoren i Helsingfors, Berlin och Hamburg. Den danska verksamheten utvecklas väl efter starten hösten 2017.

Vi behåller vår starka position inom media gentemot kunder och anställda. Många nya konsulter har påbörjat sina tjänster och många har snabbt kommit ut på uppdrag. Marknaden för Netlights tjänster fortsätter att växa och Netlights förmåga att ständigt förnyas och utvecklas gör att vi ser positivt på framtida tillväxt både på etablerade och nya geografiska marknader.

Styrelsen beslutade under mars att formellt avveckla det franska bolaget efter att ha varit vilande under ett helt verksamhetsår.

Not 18 – Förslag till disponering av vinst

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten (fritt eget kapital) i moderbolaget, 193 942 421 kr disponeras så att till aktieägarna utdelas 143 304 148 kr, en utdelning om 0,23 kr per aktie. Resterande 50 638 273 kr överförs i ny räkning.

Not 19 – Långfristiga finansiella anläggningstillgångar (moderbolag)

Långfristiga finansiella anläggningstillgångar	2017-12-31	2016-12-31
Fordringar på koncernföretag	16 743	9 191
Nedskrivning *	-9 186	-2 465
Totalt	7 557	6 726

* - avser nedskrivning på fordran på Netlight Consulting SAS och Netlight Consulting Ltd.

Not 20 – Depositioner

Depositioner	Koncern		Moderbolag	
	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Depositioner för lokaler mm	3 415	2 728	55	1
Summa	3 415	2 728	55	1

Not 21 – Antal aktier och kvotvärde

Koncernens moderbolag är Netlight Holding AB (556874-1762) och har säte i Stockholm, Sverige.

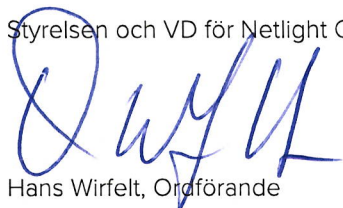
Aktier	2017-12-31	2016-12-31
Antal utestående aktier (kvotvärde 0,10 öre)*	623 061 514	155 369 314

- *- antal aktier har ökat med 1 584 258 st från aktieprogram riktat till anställda och styrelse. På ordinarie bolagsstämma 2017-05-22 beslutades att genomföra en uppdelning av aktier, sk split där varje aktie delads upp i fyra (4) nya.

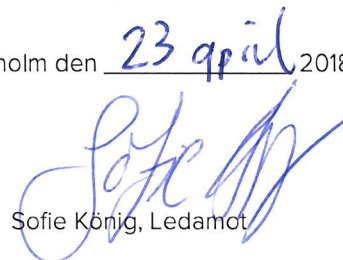
Not 22 - Ställda säkerheter och eventalförpliktelser/ansvarsförbindelser

Poster inom linjen	2017	2016
Ställda säkerheter	Inga	Inga
Eventalförpliktelser	Inga	Inga

Styrelsen och VD för Netlight Consulting AB i Stockholm den 23 april, 2018



Hans Wirfelt, Ordförande



Sofie König, Ledamot



Henrik Sjöbäck, Ledamot




Jonas Hovmark, Ledamot



Gunnel Tolfes, Ledamot



Karolina Olofsson, Ledamot



Erik Ringertz, VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 8 maj 2018

Ernst Young AB



Beata Lihamar, Auktoriserad revisor

6. Revisionsberättelse

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Netlight Consulting AB (publ), org.nr 556575-6227

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Netlight Consulting AB (publ) för år 2017 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidan 4.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidan 4. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidan 4 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 *Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 8/5 2018

Ernst & Young AB



Beata Lihammar
Auktoriserad revisor

Netlight Consulting AB

Org.nr. 556575-6227

Förslag till beslut om vinstutdelning enligt 18 kap 2 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen föreslår att den balanserade vinsten (fritt eget kapital) i moderbolaget, 193 942 421 kr disponeras så att till aktieägarna utdelas 143 304 148 kr, en utdelning om 0,23 kr per aktie. Resterande 50 638 273 kr överförs i ny räkning.

Styrelsen föreslår att avstämningsdag för utdelning ska vara den 4 juni 2018. Utbetalning genom Euroclear Sweden AB beräknas ske torsdagen den 8 juni 2018, dock senast den 13 juni 2018.

Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen har beslutat föreslå aktieägarna att på årsstämma den 31 maj 2018 besluta om vinstutdelning till ett sammanlagt belopp om 143 304 148 kr. Detta yttrande är framtaget i enlighet med bestämmelsen i 18 kap 4 § aktiebolagslagen och utgör styrelsens bedömning av att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen. Som framgår av årsredovisningen för 2017 har bolaget god lönsamhet.

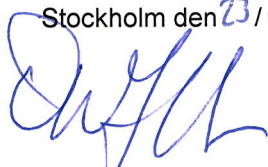
Vinstutdelningen står inte i konflikt med framtida investeringsbehov och påverkar därför inte bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Bolaget präglas dessutom av mycket god ekonomisk och strukturell ordning varför dess ekonomiska ställning inte är hotad.

Under 2018 förväntas bolaget göra en vinst överstigande den för 2017. Styrelsen avser även att föreslå en ytterligare utdelning vid ett senare tillfälle under året i samband med en extra bolagsstämma.

Mot bakgrund av det ovan angivna anser styrelsen att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen för Netlight Consulting AB

Stockholm den 23/4 2018



Ordförande



Henrik Sidebäck



Sofie König



Jonas Hovmark



Gunnel Tolfes



Karolina Olofsson

Förslag till riktlinjer för ersättning till bolagsledningen

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare benämnda Partners. Ersättningen består av fast lön, rörlig del samt pension och andra förmåner. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och avspegla medarbetarens ansvarsområde och befattningens komplexitet. Ersättningen ska syfta till att ge medarbetarna ett långsiktigt incitament att utvecklas, ta nya roller och ansvar samtidigt som kortsiktiga prestationer premieras.

- Pensionsförmånerna ska bestå av avgiftsbestämda pensionslösningar relaterade till den fasta lönen.
- Den rörliga ersättningen ska baseras på utfall i förhållande till uppsatta mål och vara kopplad till medarbetarens prestationer. Den rörliga ersättningen ska ha ett tak och får aldrig överstiga den fasta delen. Vidare ska den rörliga ersättningen vara villkorad av att bolaget inte redovisar förlust för det år som ersättningen avser. Den rörliga ersättningen ska inte vara pensionsgrundande.
- Partners har en uppsägningstid om minst fyra (4) månader och den rörliga ersättningen utfaller ej om den anställde avbryter anställningen under programmets löptid.

Beslut om valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare. Bolagsstämman utser valberedningens ledamöter eller anger hur ledamöter i valberedningen skall utses.

Valberedningens uppgift är att bereda och till årsstämman lämna förslag till:

- val av stämмоordförande,
- val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse,
- styrelsearvode för ordföranden och envar av styrelsens ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete,
- val och arvodering av revisorer,
- val av valberedning, alternativt beslut om principer för tillsättande av valberedning samt
- styrdokument för valberedningens arbete.

För verksamhetsåret 2018/2019 föreslås valberedningen bestå av följande ledamöter:

- Sofie König (ordförande),
- Kristoffer Nilsson (representant för huvudägarna) och
- Gustaf Eriksson (representant för minoritetsägarna)