

NET INSIGHT

DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2013

Net Insight AB (publ) org nr 556533-4397

Citat från verkställande direktör Fredrik Tumegård:

"Net Insight uppnådde en tillväxt på 11% i det tredje kvartalet samtidigt som vi förbättrade vår rörelsemarginal."

Tredje kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 66,9 MSEK (60,3) motsvarande en ökning på 10,9% jämfört med samma period föregående år. Ökningen är 12,8% i jämförbara valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 3,9 MSEK (-3,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,8% (-6,0).
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 SEK (-0,01).
- Totalt kassaflöde uppgick till 20,6 MSEK (-9,2).

Januari – September 2013

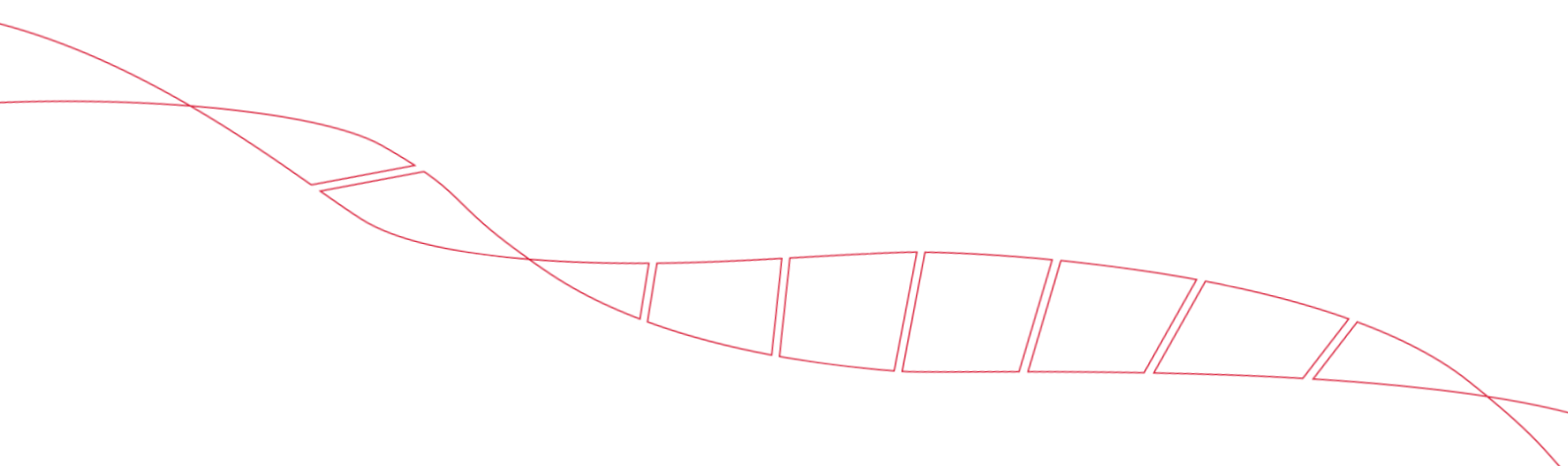
- Nettoomsättningen uppgick till 202,0 MSEK (212,0) motsvarande en minskning på 4,7% jämfört med samma period föregående år. Minskningen är 2,0% i jämförbara valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,6 MSEK (5,0) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 2,3% (2,3).
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 SEK (0,04).
- Totalt kassaflöde uppgick till -3,5 MSEK (-5,6).

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Net Insight ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 oktober 2013 klockan 8.45.

Net Insight erbjuder världens mest effektiva och skalbara transportlösning för medianät, digitalt marksänd TV och IPTV/kabelTVnät.

Net Insights produkter garanterar fullständig tjänstekvalitet (100% QoS) och tre gånger mer effektivt utnyttjande av bandbredden i konvergerade transportnät. Net Insights plattform Nimbra™ levererar video, tal och data med 50 procent lägre driftskostnader och ökar kundens konkurrenskraft för existerande och nya intäktsgenererande TV- och videotjänster.

Fler än 175 kunder levererar affärskritiska mediatjänster med Net Insights produkter i över 60 länder. Net Insight är noterat på NASDAQ OMX, Stockholm.



VD HAR ORDET

Tillväxten under niomånadersperioden minskade med 5%, vilket inte är tillfredsställande men under tredje kvartalet uppnådde vi en tillväxt på 11%. I jämförbara valutor innebär det att intäkterna ökade 13% jämfört med samma period föregående år. Affärsområdet Broadcast and Media representerade 84% av den totala försäljningen. Rörelseresultatet uppgick till 3,9 MSEK, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6% och är en betydande förbättring från föregående år. Förbättringen är en kombination av högre volymer och en lägre kostnadsnivå än föregående år. Under kvartalet var kassaflödet positivt och uppgick till 20,6 MSEK.

En av kvartalets mest betydelsefulla affärer är affären med OBS gällande ett större sportevenemang i Ryssland under 2014. Net Insight har sedan tidigare vunnit flera affärer i samband med stora internationella sportevenemang tack vare vår lösning för högkvalitativ videotransport. För ovan nämnt sportevenemang valdes Net Insights lösning för att leverera datatjänster då den garanterar förlustfri dataöverföring.

En annan intressant utveckling den senaste tiden är inom kundgruppen kabel-tv-operatörer. Under kvartalet har Net Insight fått en ny nordamerikansk kund som har valt att ersätta traditionell satellitöverföring med Internetbaserad videoöverföring möjliggjord av vår nya produkt Nimbra VA 210. I början av oktober tillkännagav vi även att Net Insight har tilldelats ett hedersomnämmande av juryn i samband med Broadband Technology Reports (BTR) prestigefyllda Diamond Technology Reviews. BTR fokuserar på nyheter och information inom kabel- och telekomindustrin.

Som ny vd ser jag framemot att vara delaktig i att utveckla Net Insight och skapa tillväxt. Den framtida utvecklingen av bolaget kommer att baseras på den starka position som bolaget uppnått och vi kommer att finna nya applikationsområden för högkvalitativ överföring av data och video. Vi kommer också utnyttja de styrkor som bolaget idag åtnjuter såsom våra mångåriga goda kundrelationer, den tekniska höjden och bolagets kompetenta personal.



Stockholm, 24 oktober, 2013
Fredrik Tumegård
Verkställande direktör

AFFÄRSHÄNDELSE – TREDJE KVARTALET

Marknad och kunder

Under tredje kvartalet representerade affärsområdet Broadcast and Media Networks 84% av den totala försäljningen, marksänd digital-TV representerade 12% och kabel-TV/IPTV 4%.

Under kvartalet har vi erhållit två beställningar gällande större sportevenemang. Den ena beställningen kommer från OBS som valt Net Insights Nimbra-plattform tack vare dess förmåga att leverera förlustfri dataöverföring genom tjänsteseparation, d v s att samtidigt transportera olika tjänster utan att påverka varandra. Lösningen kommer att användas under ett vintersportevenemang som går av stapeln i Ryssland 2014. Även SRG SSR kommer att använda det dedikerade kontributionsnät som de beställt under det tredje kvartalet till sportevenemanget i Ryssland.

En annan intressant beställning är den från en nordamerikansk kabel-tv-operatör som valt Nimbra VA 210 för att ersätta traditionell satellitöverföring med Internetbaserad videoöverföring. Det finns ytterligare applikationer för Nimbra VA 210 inom kabel-TV-segmentet såsom back-up- och redundanslösningar.

Partnernätverk

Intäkterna från den indirekta försäljningen uppgick till 25% av de totala intäkterna. Den relativt låga andelen partnerförsäljning beror på en högre andel försäljning på de marknader där bolaget normalt säljer direkt till kund. Antalet återförsäljare ligger på samma nivå som tidigare och Net Insight har fortsättningsvis fler än 50 partners i sitt nätverk.

Marknadsföring

Under september månad deltog Net Insight på IBC i Amsterdam, en av de största globala branschmässorna för TV- och mediaindustrin. Under mässan skapade Net Insight mycket uppmärksamhet hos kunder och media runt vår lösning för det nya TV-formatet 4K Ultra HD samt för vår lösning för videotransport över Internet. Dessutom lanserade Net Insight en ny produkt, Nimbra 390, som ett svar på det ökade behovet av avancerade datatjänster och ökad tjänstekvalitet av media över IP .

Det tredje kvartalet har våra PR-aktiviteter resulterat i ett antal utmärkelser. Net Insights produkt Nimbra 640 vann utmärkelsen "BIRTV2013 Award" i Kina för högkvalitativ videotransport och blev utnämnd till "Outstanding product". I samband med IBC var Net Insight finalist i tävlingen Connected World.TV Award inom kategorin "Best delivery technology of the year" med vår lösning för videotransport över Internet.

Produktintroduktioner

Nimbra 390 lanserades i september och är en produkt optimerad för användning i distributionsnät för marksänd digital-TV (DTT) och för kontribution av video, ljud och data. Nimbra 390 är den fjärde generationen i Nimbra 300-serien och har en förbättrad funktionalitet för mediatransport över IP.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 66,9 MSEK (60,3), vilket motsvarar en ökning på 10,9% jämfört med motsvarande period föregående år. I jämförbara valutor uppgick ökningen till 12,8%. Omvärdering av kundfordringar i utländsk valuta har haft en negativ påverkan på nettoomsättningen med 1,8 MSEK jämfört med en negativ påverkan på 2,7 MSEK i samma period föregående år.

EMEA visade en ökning på 14,8 MSEK jämfört med samma period förra året, till stor del hänförbart till en signifikant order från OBS avseende sportevenemang i Ryssland. Ökningen i Nord- och Sydamerika på 3,9 MSEK är primärt hänförbart till Nordamerika och är spridd över ett antal kunder. APAC visade en nedgång jämfört med tredje kvartalet 2012 då bolaget vann en större order från en sydkoreansk nätägare.

FÖRSÄLJNING PER REGION

	Q3	Q3	Q4	Q1	Q2	Q4'12-	Helår
Belopp i MSEK	2013	2012	2012	2013	2013	Q3'13	2012
EMEA	45,8	31,0	49,6	42,1	46,8	184,3	180,8
Nord- och Sydamerika	16,1	12,2	11,9	15,3	18,6	61,9	55,3
APAC	5,0	17,1	6,8	5,0	7,3	24,1	44,2
Totalt	66,9	60,3	68,3	62,4	72,7	270,3	280,3

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast and Media (BMN) uppgick till 84% (89) av den totala nettoomsättningen och marksänd digital-TV uppgick till 12% (10). Kabel-TV och IPTV uppgick till 4% (1) av omsättningen.

Försäljningen av hårdvara uppgick till 48,7 MSEK (41,3). Försäljningen av mjukvarulicenser låg i linje med föregående år på 6,2 MSEK (6,0). Även försäljningen av support och service låg i linje med föregående år på 13,4 MSEK (13,8). Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på -1,4 MSEK (-0,8) som huvudsakligen består av omvärdering av kundfordringar i utländsk valuta och leasingintäkter.

Som framgår av koncernens resultaträkning i sammandrag, på sidan 10, uppgår bruttomarginalen till 57,5% (57,9). Bruttomarginalen exklusive avskrivningar på aktiverade utgifter för utvecklingsprojekt uppgår till 75,2% (75,4).

Totala rörelsekostnader för det tredje kvartalet uppgick till 34,6 MSEK (38,5). Försäljning och marknadsföringskostnader uppgick till 21,0 MSEK (24,9). Minskningen är hänförbart till färre resurser än föregående år och minskade partnerkommissioner. De administrativa kostnaderna är 1,5 MSEK lägre än föregående år och uppgår till 4,7 MSEK (6,2). Minskningen beror på en kombination av permanent- och under tredje kvartalet temporärt färre resurser än jämförbar period 2012. Utvecklingskostnaderna är 1,5 MSEK högre än föregående år, vilket beror på att en lägre andel utvecklingsutgifter har aktiverats. Utvecklingsutgifterna uppgår till 17,0 MSEK jämfört med 20,5 MSEK för tredje kvartalet 2012. Minskningen beror på ett minskat antal resurser i utvecklingsorganisationen.

Rörelseresultatet uppgick till 3,9 MSEK (-3,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,8% (-6,0). Förbättringen är hänförbart till högre försäljningsvolym och lägre rörelseomkostnader.

Finansnettot uppgick till 0,9 MSEK (0,7).

Resultatet före skatt uppgick till 4,7 MSEK (-2,9), vilket motsvarar en vinstmarginal på 7,1% (-4,9).

Periodens resultat uppgick till 2,9 MSEK (-3,6) och resulterade i en nettomarginal på 4,4% (-6,0).

Nio månader

Nettoomsättningen under niomånadersperioden uppgick till 202,0 MSEK (212,0), vilket är en minskning med 4,7% jämfört med föregående år. I jämförbara valutor är nettoomsättningen 2% lägre jämfört med föregående år. Nettoomsättningen påverkades positivt med 0,1 MSEK p.g.a. omvärderingen av kundfordringar i utländsk valuta jämfört med en negativ påverkan på 2,9 MSEK för samma period föregående år.

Region EMEA stod för 134,7 MSEK (131,2), Nord- och Sydamerika 50,0 MSEK (43,4) och Asien 17,3 MSEK (37,3).

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast och Media (BMN) uppgick till 78% (79), inom DTT till 18% (21) och inom IPTV/CATV till 4% (0) av den totala omsättningen.

Försäljningen av hårdvara uppgick till 137,6 MSEK (148,5), support- och serviceintäkter ökade till 39,9 MSEK (38,3) och mjukvarulicenser uppgick till 22,9 MSEK (24,1).

Som framgår av koncernens resultaträkning i sammandrag, sidan 10, är Bruttomarginalen 59,5 procent (60,1). Bruttomarginalen exklusive avskrivningar på aktiverade utgifter för utvecklingsprojekt uppgår till 76,3% (73,5).

Rörelsekostnaderna har minskat med 7,0 MSEK till 115,4 MSEK (122,4). Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna har minskat med 5,4 MSEK till 71,2 MSEK (76,6) huvudsakligen drivet av färre antal resurser och minskade partnerkommissioner. Administrationskostnaderna har gått ned till 17,3 MSEK (20,8) beroende på både permanent och temporärt färre antal resurser. Utvecklingskostnaderna har ökat med 2,0 MSEK till 26,9 MSEK (24,9) till följd av en lägre andel aktiverade utvecklingsutgifter. Utvecklingsutgifterna uppgår till 62,0 MSEK (73,8). Minskningen är huvudsakligen hänförlig till färre utvecklingsresurser.

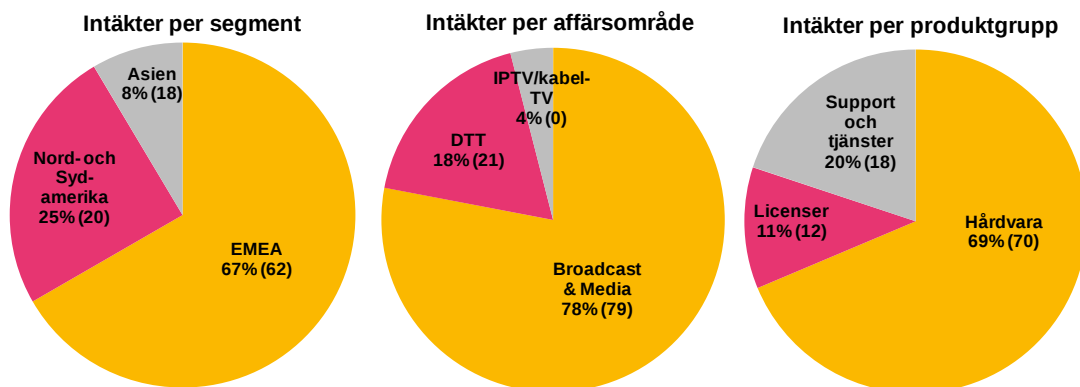
Det totala rörelseresultatet uppgick till 4,6 MSEK (5,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 2,3% (2,4).

Finansnettot uppgick till 1,6 MSEK (1,4).

Resultatet före skatt uppgick till 6,2 MSEK (6,4), vilket motsvarar en vinstmarginal på 3,1% (3,0).

Periodens resultat uppgick till 2,3 MSEK (14,2). Under första halvåret 2012 aktiverades skattemässiga underskott vilket gav en positiv skatteeffekt på 8.4 MSEK. Vinstmarginalen uppgick till 1,1% (6,7).

Kvarvarande skattemässiga underskott för koncernen uppgår till 158 MSEK.



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Totalt kassaflöde för det tredje kvartalet uppgick till 20,6 MSEK (-9,2). Det positiva kassaflödet är primärt hänförligt till större kundinbetalningar.

Kassaflödet för niomånadersperioden uppgick till -3,5 MSEK (-5,6). Det negativa kassaflödet beror framförallt på en ökning av komponentlagren.

Likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 182,4 MSEK (190,6).

Eget kapital uppgick till 505,6 MSEK (505,7) med en soliditet på 88,9% (88,0).

INVESTERINGAR

Tredje kvartalets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,2 MSEK (0,6) och avskrivningar uppgick till 0,4 MSEK (0,6). Investeringar i övriga immateriella tillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och avskrivningar uppgick till 0,3 MSEK (0,4). Aktivering av utvecklingsutgifter uppgick till 8,1 MSEK (13,1). Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 11,8 MSEK (10,6).

Investeringar i anläggningstillgångar för niomånadersperioden uppgick till 0,4 MSEK (0,9) och avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till 1,1 MSEK (0,9). Investeringar i övriga immateriella tillgångar uppgick till 0,0 MSEK (2,4) och avskrivningarna uppgick till 0,8 MSEK (0,9). Aktivering av utvecklingsutgifter uppgick till 35,1 MSEK (48,9) och avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 34,2 MSEK (28,6).

Vid slutet av perioden uppgick nettovärdet av aktiverade utvecklingsutgifter till 184,0 MSEK (177,0).

ANSTÄLLDA

Vid slutet av kvartalet hade Net Insight 139 anställda (157). Moderbolaget, Net Insight AB, hade 129 anställda (147), Net Insight Intellectual Property AB hade 5 (5) och det USA-baserade dotterbolaget Net Insight Inc. hade 5 (5).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 90,6 MSEK (81,3). Periodens resultat uppgick till 7,4 MSEK (0,4). Försäljningen under niomånadersperioden uppgick till 271,6 MSEK (280,8) och periodens resultat till en vinst på 16,6 MSEK jämfört med en förlust på 40,5 MSEK i samma period föregående år. Förlusten 2012 är primärt hänförlig till första kvartalets justeringar avseende interna debiteringar för utvecklingskostnader vilket i moderbolaget medfört en engångseffekt på resultatet uppgående till 68,3 MSEK. Denna justering påverkade inte koncernens resultat.

RISK – OCH KÄNSLIGHETSANALYS

Net Insights verksamhet och resultat påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera alla förekommande risker samt bedöma hur respektive risk skall hanteras.

Till de risker företaget främst är exponerat för hör marknadsrelaterade risker (inklusive konkurrens, teknisk utveckling och politiska risker), rörelserelaterade risker (inklusive produktansvar, immateriella rättigheter, tvister, kundberoende och avtalsrisker) samt finansiella risker.

Inga ytterligare väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer än de som finns beskrivna i årsredovisningen 2012 har tillkommit under det tredje kvartalet.

För en fullständig beskrivning av bolagets risk- och känslighetsanalys samt riskhantering hänvisas till sidan 26 i årsredovisning från 2012.

SÄSONGSEFFEKTER

De senaste tre kalenderåren har säsongsvariationen i genomsnitt varit relativt liten. Nettoomsättningen har under första kvartalet uppgått till 24 procent, andra kvartalet 25 procent, tredje kvartalet till 24 procent och det fjärde kvartalet till 27 procent vardera av årsomsättningen.

NYCKELTAL

	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Jan-Sep	Jan-Sep
	2013	2013	2013	2012	2012	2012	2012	2011	2013	2012
Nettoomsättning, KSEK	66 916	72 690	62 395	68 324	60 302	75 038	76 627	80 303	202 001	211 967
Resultat efter finansiella poster, KSEK	4 724	6 137	-4 670	-1 302	-2 925	4 068	5 254	16 503	6 190	6 396
Resultat per aktie, SEK	0,01	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,03	0,01	0,06	0,01	0,04
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,05	-0,04	-0,02	-0,01	-0,02	0,04	-0,03	0,00	-0,01	-0,01
Avkastning på sysselsatt kapital, %	0,9%	1,2%	-0,9%	-0,3%	-0,6%	0,8%	1,1%	3,4%	1,3%	1,4%
Avkastning på eget kapital, %	0,6%	0,8%	-0,9%	-0,5%	-0,7%	2,5%	1,1%	4,5%	0,5%	3,1%
Eget kapital per aktie, SEK										
- före utspädning, SEK	1,30	1,29	1,28	1,31	1,30	1,31	1,27	1,26	1,30	1,30
- efter utspädning, SEK	1,30	1,29	1,28	1,31	1,30	1,31	1,27	1,26	1,30	1,30

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'12-Q3'13	Helår
Belopp i kSEK	2013	2012	2013	2012	12 månader	2012
Nettoomsättning	66 916	60 302	202 001	211 967	270 325	280 291
Kostnad för sålda varor & tjänster	-28 427	-25 392	-81 975	-84 642	-110 289	-112 956
Bruttoresultat	38 489	34 910	120 026	127 325	160 036	167 335
Försäljning och marknadsföringskostnader	-21 013	-24 879	-71 211	-76 598	-99 219	-104 606
Administrationskostnader	-4 659	-6 229	-17 290	-20 824	-23 516	-27 050
Utvecklingskostnader	-8 943	-7 421	-26 907	-24 948	-31 888	-29 929
Övriga kostnader	0	0	0	0	-3 027	-3 027
Rörelseresultat	3 874	-3 619	4 616	4 955	2 384	2 723
Finansnetto	850	694	1 574	1 441	2 506	2 373
Resultat före skatt	4 724	-2 925	6 190	6 396	4 890	5 096
Skatt	-1 784	-650	-3 875	7 769	-4 856	6 788
Periodens resultat	2 940	-3 575	2 315	14 165	34	11 884
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 940	-3 575	2 315	14 165	34	11 884

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie)

Resultat per aktie före utspädning	0,01	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,03
Resultat per aktie efter utspädning	0,01	-0,01	0,01	0,04	0,00	0,03
Genomsnittligt antal tusentals aktier före utspädning	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933
Genomsnittligt antal tusentals aktier efter utspädning	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933

KONCERNENS TOTALA RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK						
Periodens resultat	2 940	-3 575	2 315	14 165	34	11 884
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser	-301	-721	-88	-420	-88	-420
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-301	-721	-88	-420	-88	-420
Totalresultat för perioden	2 639	-4 296	2 227	13 745	-54	11 464
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	2 639	-4 296	2 227	13 745	-54	11 464

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'12-Q3'13	Helår
Belopp i KSEK	2013	2012	2013	2012	12 månader	2012
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	4 724	-2 925	6 191	6 396	4 890	5 095
Avskrivningar	12 484	11 266	36 113	30 419	47 466	41 772
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-304	-427	-90	2 018	124	2 232
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
före förändring av rörelsekapital	16 904	7 914	42 214	38 833	52 480	49 099
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	-484	-1 910	-8 692	-12 826	-9 557	-13 691
Ökning-/Minskning+ av fordringar	14 761	16 742	-769	28 949	8 273	37 991
Ökning+/Minskning- av kortfristiga skulder	-2 311	-18 212	-782	-8 564	-5 868	-13 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	28 870	4 534	31 971	46 392	45 328	59 749
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 097	-13 117	-35 051	-51 242	-51 884	-68 075
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-161	-641	-371	-895	-1 694	-2 218
Förvärv av nettotillgångar	0	0	0	0	0	0
Ökning-/Minskning+ av långfristiga fordringar	-12	-7	-54	132	3	189
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 270	-13 765	-35 476	-52 005	-53 575	-70 104
Minskning/ökning av likvida medel	20 600	-9 231	-3 505	-5 613	-8 247	-10 355
Likvida medel vid periodens början	161 750	199 828	185 855	196 210	190 597	196 210
Likvida medel vid periodens slut	182 350	190 597	182 350	190 597	182 350	185 855

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Sep 2013	30 Sep 2012	31 dec 2012
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	184 048	176 951	183 150
Goodwill	4 354	4 354	4 354
Övriga immateriella tillgångar	1 620	2 813	2 460
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 188	3 978	4 937
Finansiella tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	34 846	39 943	38 719
Lämnade depositioner, långfristiga	262	265	208
Summa anläggningstillgångar	229 318	228 304	233 828
Omsättningstillgångar			
Varulager	58 736	49 179	50 044
Kundfordringar	86 103	92 784	85 298
Kortfristiga fordringar	12 084	13 676	12 120
Likvida medel	182 350	190 597	185 855
Summa omsättningstillgångar	339 273	346 236	333 317
Summa tillgångar	568 591	574 540	567 145
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	15 597	15 597	15 597
Övrigt tillskjutet kapital	1 192 727	1 192 727	1 192 727
Omräkningsdifferenser	-2 028	-1 940	-1 940
Ansamlade förluster	-700 664	-700 698	-702 979
Summa eget kapital	505 632	505 686	503 405
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	2 880	4 029	3 612
Summa långfristiga skulder	2 880	4 029	3 612
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	12 400	16 167	20 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	47 679	48 658	39 983
Summa kortfristiga skulder	60 079	64 825	60 128
Summa eget kapital och skulder	568 591	574 540	567 145

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differens	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2012-01-01	15 597	1 192 727	-1 520	-715 088	491 716
Totalresultat för perioden	0	0	-420	14 165	13 745
Optionsinlösen	0	0	0	0	0
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	225	225
2012-09-30	15 597	1 192 727	-1 940	-700 698	505 686
2012-10-01					
Totalresultat för perioden	0	0	0	-2 281	-2 281
Optionsinlösen	0	0	0	0	0
Personaloptionsprogram:					
värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	0	0
2012-12-31	15 597	1 192 727	-1 940	-702 979	503 405
2013-01-01	15 597	1 192 727	-1 940	-702 979	503 405
Totalresultat för perioden	0	0	-88	2 315	2 227
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	0	0
2013-09-30	15 597	1 192 727	-2 028	-700 664	505 632

SEGMENTSRAPPORTERING

Belopp i KSEK	Q3 2013				Q3 2012				Jan-Sep 2013				Jan-Sep 2012			
	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total
Nettoomsättning	46	5	16	67	31	17	12	60	135	17	50	202	132	37	43	212
Regionresultat	12	0	4	15	5	2	2	9	37	0	12	48	32	5	11	48
Regionresultat (%)	26%	-3%	22%	23%	16%	12%	17%	15%	27%	1%	23%	24%	24%	14%	26%	23%
Justerat för avskrivningar - utveckling	8	1	3	12	5	3	2	10	23	3	8	34	17	6	5	28
Justerat regionresultat	20	1	6	27	10	5	4	19	59	3	20	82	49	11	16	76
Justerat regionresultat (%)	43%	14%	40%	40%	32%	29%	33%	32%	44%	18%	40%	41%	37%	30%	37%	36%

Regionresultat definieras som bruttoresultat minus försäljnings- och marknadsföringskostnader.

AM är förkortning för Nord- och Sydamerika.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK	Q3 2013	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Jan-Sep 2013	Jan-Sep 2012
Försäljning	66,9	60,3	68,3	62,4	72,7	202,0	211,9
Bruttoresultat	38,5	34,9	40,0	34,8	46,7	120,0	127,3
Bruttomarginal	57,5%	57,9%	58,6%	55,8%	64,2%	59,5%	60,1%
Rörelseresultat	3,9	-3,6	-2,2	-5,0	5,7	4,6	5,0
Rörelsemarginal	5,8%	-6,0%	-3,3%	-8,0%	7,9%	2,3%	2,4%
Resultat före skatt	4,7	-2,9	-1,3	-4,7	6,1	6,2	6,5
Periodens resultat	2,9	-3,6	-2,3	-4,6	3,9	2,3	14,2
Nettomarginal	4,4%	-6,0%	-3,4%	-7,3%	5,5%	1,1%	6,7%

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'12-Q3'13	Helår
Belopp i KSEK	2013	2012	2013	2012	12 månader	2012
Nettoomsättning	90 586	81 287	271 551	280 788	363 428	372 665
Kostnad för sålda varor & tjänster	-33 905	-32 965	-98 310	-63 327	-135 377	-100 394
Bruttoresultat	56 681	48 322	173 241	217 461	228 051	272 271
Försäljning och marknadsföringskostnader	-17 426	-23 163	-59 213	-73 199	-79 087	-93 073
Administrationskostnader	-13 394	-5 346	-31 869	-20 823	-47 428	-36 382
Utvecklingskostnader	-17 041	-19 585	-61 959	-178 659	-78 839	-195 539
Övriga kostnader	0	0	0	0	-3 027	-3 027
Rörelseresultat	8 820	228	20 200	-55 220	19 670	-55 750
Finansnetto	714	418	1 153	510	1 872	1 229
Resultat före skatt	9 534	646	21 353	-54 710	21 542	-54 521
Skatt	-2 180	-224	-4 790	14 226	-9 821	9 195
Periodens resultat	7 354	422	16 563	-40 484	11 721	-45 326

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Sep 2013	30 Sep 2012	31 dec 2012
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0
Övriga immateriella tillgångar	1 620	2 813	2 460
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 188	3 978	4 937
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	117 427	117 427	117 427
Uppskjuten skattefordran	21 517	31 577	26 304
Lämnade depositioner, långfristiga	262	265	208
Summa anläggningstillgångar	145 014	156 060	151 336
Omsättningstillgångar			
Varulager	58 736	49 179	50 044
Kundfordringar	86 103	92 784	85 298
Fordran, koncernföretag	436 556	511 660	423 507
Kortfristiga fordringar	12 509	13 090	12 840
Likvida medel	144 256	126 605	144 332
Summa omsättningstillgångar	738 160	793 318	716 021
Summa tillgångar	883 174	949 378	867 357
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15 597	15 597	15 597
Reservfond	112 822	112 822	112 822
Fritt eget kapital			
Överkusfond	51 296	51 296	51 296
Balanserade vinstmedel	611 467	656 795	656 793
Årets resultat	16 563	-40 484	-45 326
Summa eget kapital	807 745	796 026	791 182
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	2 481	3 821	3 433
Summa långfristiga skulder	2 481	3 821	3 433
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	12 305	15 950	19 653
Skulder till koncernföretag	15 278	86 769	15 278
Övriga kortfristiga skulder	45 365	46 812	37 811
Summa kortfristiga skulder	72 948	149 531	72 742
Summa eget kapital och skulder	883 174	949 378	867 357

DET HÄR ÄR NET INSIGHT

Affärsidé och affärsmodell

Net Insights affärsidé är att utveckla, marknadsföra och sälja produkter för publika och privata nät som transporterar medieintensiv trafik med krav på hög kvalitet. Intäkter genereras genom direkt och indirekt försäljning av produkter och licenser, support och underhåll, installationstjänster och utbildning.

Strategi

Net Insights mål är att med god lönsamhet växa snabbare än marknaden i genomsnitt. Net Insights tillväxtstrategi bygger på fem pelare: segmentfokus, geografisk expansion, partnerskap med återförsäljare, merförsäljning till existerande kunder genom bredare produktportfölj, samt samarbete med tjänsteleverantörer.

Värdedrivande faktorer

Net Insight drar nytta utav den generella ökningen av videotrafik såsom högre konsumtion av mobil och bredbands-TV, exempelvis Over-the-top-TV, användandet av fjärrproduktion och arbetsflöden på distans samt en bredare täckning av live evenemang. En viktig värdedrivande faktor är omställningen till nya typer av TV-format i TV- och mediaindustrin.

RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké 2013	14 februari	2014
Delårsrapport januari-mars 2014	30 april	2014
Årsstämma	8 maj	2014

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpbara regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget följer kapitel 9 upprättad i Årsredovisningslagen för delårsrapporter. Samma redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent såsom i årsredovisningen för 2012. I årsredovisningen finns en beskrivning av dessa redovisningsprinciper förutom nedan nämnda.

I IAS 1, 'Utformning av finansiella rapporter', har införts ändringar avseende övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat".

IFRS 13 'Fair value measurement'. Denna standard kräver att koncernen redovisar information om verkliga värden på finansiella instrument i delårsrapporten. Per den 30 september 2013 har samtliga finansiella instrument i balansräkningen redovisats till värden som i allt väsentligt motsvarar det verkliga värdet.

VALBEREDNINGEN

I enlighet med beslut på årsstämman 25 april 2013 ska ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2014 utses av de fyra till röstetalets största aktieägarna. Därutöver ska valberedningen bestå av bolagets styrelseordförande.

Valberedningen inför årsstämman 2014 utgörs av Clifford H. Friedman (Constellation Growth Capital), Lars Bergkvist (Lannebo Fonder), Annika Andersson (Swedbank Robur fonder), Ramsay Brufer (Alecta) samt Lars Berg (styrelseordförande i Net Insight AB och European Venture Partner för Constellation Growth Capital). Valberedningen har utsett Lars Bergkvist (Lannebo Fonder) till sin ordförande.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisorer samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt eventuell ersättning för utskottsarbete liksom arvodering av revisorer. Dessutom skall valberedningen lämna förslag till valberedningens sammansättning och uppgifter inför årsstämman 2015.



Stockholm, 24 oktober 2013

Fredrik Tumegård
Verkställande direktör

För ytterligare information vänligen kontakta:

Fredrik Tumegård, verkställande direktör Net Insight AB
Telefon: +46 (0)8-685 04 00
Email: fredrik.tumegard@netinsight.net

Thomas Bergström, finanschef, Net Insight AB
Telefon: +46 (0)8-685 06 05
Email: thomas.bergstrom@netinsight.net

Net Insight AB, org nr 556533-4397
Box 42093
126 14 Stockholm
Tel. +46 (0)8 – 685 04 00
www.netinsight.net

GRANSKNINGSRAPPORT

Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Net Insight AB (publ) för perioden 1 januari 2013 till 30 september 2013. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 24 oktober 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Winkvist
Auktoriserad revisor

