

NET INSIGHT

DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2013

Net Insight AB (publ) org nr 556533-4397

Citat från tillförordnad verkställande direktör Anders Persson:

"Marknadsläget förbättrades under andra kvartalet och vi fortsatte att vinna nya kunder. Rörelseresultatet blev positivt och stärktes av en exceptionellt hög bruttomarginal."

Andra kvartalet 2013

- Nettoomsättningen uppgick till 72,7 MSEK (75,0) motsvarande en minskning på 3,1% jämfört med samma period föregående år. Minskningen är 1,8% i jämförbara valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 5,7 MSEK (3,4) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,9 % (4.6).
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 SEK (0,03).
- Totalt kassaflöde uppgick till -16,5 MSEK (14,6).

Januari – Juni 2013

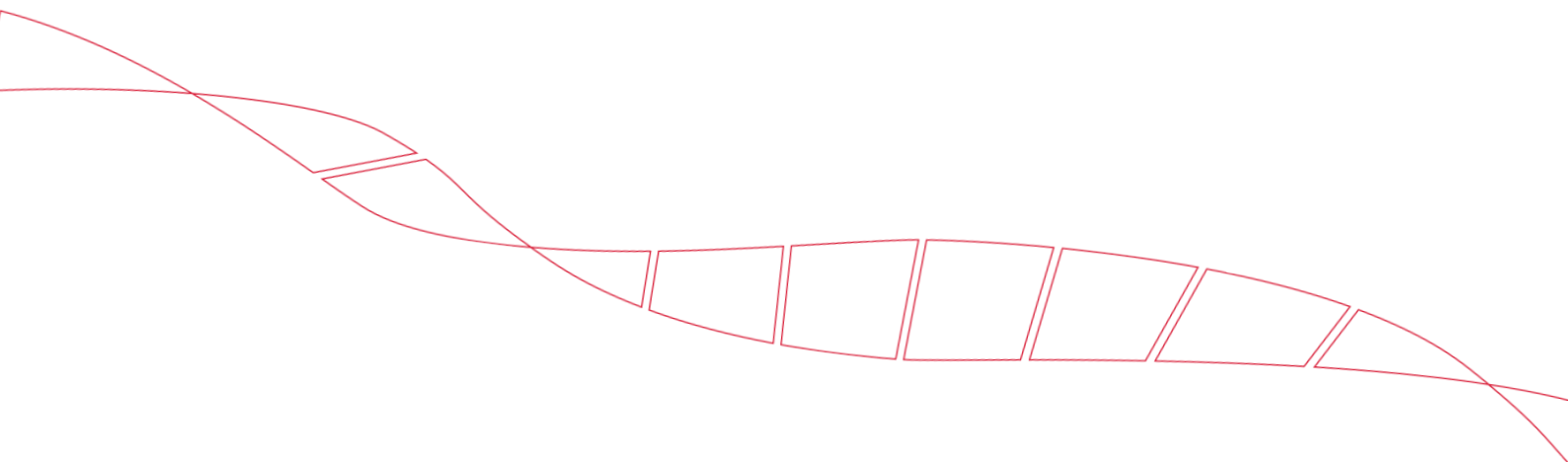
- Nettoomsättningen uppgick till 135,1 MSEK (151,7) motsvarande en minskning på 10,9% jämfört med samma period föregående år. Minskningen är 8,0% i jämförbara valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 0,7 MSEK (8,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,5 % (5.7).
- Resultat per aktie uppgick till 0,00 SEK (0,05).
- Totalt kassaflöde uppgick till -24,1 MSEK (3,6).

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 19 juli 2013 klockan 8.45.

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

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 publika mediatjänster med Net Insights produkter i mer än 60 länder. Net Insight är noterat på NASDAQ OMX, Stockholm.



VD HAR ORDET

Efter tre förlustkvartal blev rörelseresultatet positivt under det andra kvartalet. Intäkterna för kvartalet uppgick till 73 MSEK (75). I jämförbara valutor innebär det att intäkterna var 2% lägre än samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 6 MSEK (3) stärkt av en i kvartalet exceptionellt hög bruttomarginal och lägre rörelseomkostnader. Rörelseutgifterna var 7 MSEK lägre än samma period föregående år, huvudsakligen till följd av det effektivitets- och kostnadsbesparingsprogram som genomfördes sista kvartalet 2012. Kassaflödet var negativt -17 MSEK (15) och är huvudsakligen hänförligt till en uppbyggnad av kundfordringar.

Vi har under kvartalet erhållit ett antal beställningar från etablerade direktkunder såsom EBU, Arqiva och Hibernia Networks, vilket innebär att den indirekta försäljningen uppgick till 26% av de totala intäkterna. Net Insight vann ytterligare tio nya kunder under kvartalet och utökade sin installerade kundbas. De initiala beställningarna var relativt små, men kunderna är välkända och solida nätägare. Affärsområdet Broadcast and Media Networks (BMN) andel av den totala försäljningen var 82% och Digital Terrestrial TV (DTT) andel var 16%. Detta kvartal representerade kabel-TV/IPTV (CATV/IPTV) 2% och en ny kabel-TV kund i Americas valde Net Insight som leverantör. Intäktsfördelningen mellan regionerna var ungefär densamma som samma period tidigare år. EMEA-regionen och Americas har ökat marginellt och Asien har minskat något.

Net Insight har deltagit i två större marknadsaktiviteter under kvartalet, på NAB-utställningen i Las Vegas i april samt på CommunicAsia i Singapore i juni. På båda dessa utställningar blev vår nya produkt, Nimbra VA 210, för hög tjänstekvalitet i okontrollerade IP-nät mycket uppmärksammat.

Fredrik Tumegård har utsetts till ny verkställande direktör för Net Insight. Fredrik är idag regionchef för Nordeuropa på NEC och tillträder sin tjänst senast den första oktober 2013. Från och med den första juli upprätthåller jag rollen som verkställande direktör till dess att Fredrik tillträder.



Stockholm, 19 juli, 2013

Anders Persson

Tillförordnad verkställande direktör

AFFÄRSHÄNDELSE – ANDRA KVARTALET

Marknad och kunder

Under första kvartalet representerade affärsområdet Broadcast and Media Networks 82% av den totala försäljningen, affärsområdet marksänd digital-TV representerade 16% och kabel-TV/IPTV 2%.

Under kvartalet har vi haft ett bra flöde av affärer från existerande kunder och vunnit tio nya kunder världen över. Net Insight har erhållit en betydande beställning från EBU, som kommer att bygga ut sitt nuvarande EUROVISION-nät för kommande globala evenemang. ViewSat, Storbritannien, är en av de nya kunderna för kvartalet. ViewSat har valt Net Insights Nimbra-plattform som möjliggör en mer effektiv integration av fiberbaserade videokablage inom gemensamma drifanläggningar för nätägare.

Partnernätverk

Intäkterna från den indirekta försäljningen uppgick till 26% av de totala intäkterna. Net Insight har för närvarande mer än 50 återförsäljare i sitt partnernätverk.

Marknadsföring

Net Insights har deltagit i ett antal utställningar och event under det andra kvartalet till exempel i Kina, Tyskland, Italien, Korea, Schweiz och i USA. Huvudutställningarna var NAB i Las Vegas, USA och CommunicAsia i Singapore. På båda dessa utställningar demonstrerades Nimbra VA 210 som möjliggör en förbättrad tjänstekvalitet över IP-nät med låg eller begränsad tjänstekvalitet.

Mediatäckningen under kvartalet innefattade bl a två artiklar. Artikeln "The Rise of Club Sport" i TVB Europe beskriver hur Net Insight ser på utvecklingen av fjärrproduktion av TV. Den andra artikeln publicerades i Satellite Evolution och förklarar hur Net Insight kan skapa värde för satellitoperatörer.

Produktintroduktioner

En ny systemversion, NimOS GX4.12, med ett antal nya funktioner exempelvis högre växelkapacitet samt tidssynkronisering i IP-nät. En ny videomodul introducerades för Nimbra 600-serien med möjlighet att strömma okomprimerad HD/3G-video över Ethernet.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS UTGÅNG

I början av juli tillkännagav Net Insight att Fredrik Tumegård blir ny verkställande direktör för bolaget. Fredrik övertar rollen som verkställande direktör senast den första oktober 2013.

Den andra juli tillkännagav Net Insight att OBS har valt Nimbra-plattformen för ett större sportevenemang i Ryssland 2014. OBS kommer att använda Nimbra-plattformen för Carrier Ethernet datatjänster. Lösningen byggs på Nimbra 600-serien som garanterar 100-procentig tjänstekvalitet.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 72,7 MSEK (75,0), vilket motsvarar en minskning på 3,1% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor uppgick minskningen till 1,8%. Omvärdering av kundfordringar i utländsk valuta har gett en positiv påverkan på nettoomsättningen med 2,8 MSEK (1,6).

Försäljningsnedgången är hänförlig till Asien-regionen som visade en hög försäljning i samma period föregående år. Västeuropa har ett starkt kvartal med tilläggsbeställningar från EBU och återkommande beställningar från andra stora kunder. Americas-regionen visade en marginell förbättring från föregående år samma period tack vare en försäljningsökning i Nordamerika med intäkter både från existerande och nya kunder.

FÖRSÄLJNING PER REGION

	Q2	Q2	Q3	Q4	Q1	Q3'12-	Helår
Belopp i MSEK	2013	2012	2012	2012	2013	Q2'13	2012
EMEA	46,8	45,6	31,0	49,6	42,1	169,5	180,8
Nord- och Sydamerika	18,6	17,5	12,2	11,9	15,3	58,0	55,3
APAC	7,3	11,9	17,1	6,8	5,0	36,2	44,2
Totalt	72,7	75,0	60,3	68,3	62,4	263,7	280,3

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast & Media (BMN) uppgick till 82% (81) av den totala nettoomsättningen och DTT uppgick till 16% (19). Kabel-TV och IPTV uppgick till 2% (0) av omsättningen.

Försäljningen av hårdvara uppgick till 45,0 MSEK (52,8). Försäljningen av mjukvarulicenser ökade med 3,0 MSEK till 9,2 MSEK (6,2) och support och service ökade till 14,7 MSEK (13,1). Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på 3,8 MSEK (2,9) som huvudsakligen består av omvärdering av kundfordringar i utländsk valuta.

Som framgår av resultaträkningen i sammandrag på sidan 10 uppgår bruttomarginalen till 64,2% (60,8). Ökningen är ett resultat av positiv valutakursförändring men framför allt ett resultat av en gynnsam kund- och produktmix delvis motverkat av ökade avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter. Justerat för avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter ökar bruttomarginalen med 6,0 procentenheter till 79,9% (73,9).

Totala rörelsekostnader för det andra kvartalet uppgick till 41 MSEK (42,2). Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna uppgick till 25,1 MSEK (25,0). Administrativa kostnader har minskat med 1,8 MSEK till 6,0 MSEK (7,8). Minskningen är hänförlig till lägre lönekostnader delvis av engångskaraktär. Trots att utvecklingsutgifterna har minskat med 4,5 MSEK till 21,8 MSEK som en följd av färre anställda och konsulter, är utvecklingskostnaderna i linje med föregående år på 9,8 MSEK (9,4). Anledningen till detta är den lägre nivån av aktivering av utvecklingsutgifter.

Rörelseresultatet uppgick till 5,7 MSEK (3,4), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,9% (4,6).

Finansnettot uppgick till 0,4 MSEK (0,6).

Resultatet före skatt uppgick till 6,1 MSEK (4,1), vilket motsvarar en vinstmarginal på 8,4% (5,4).

Periodens resultat uppgick till 3,9 MSEK (12,5) och resulterade i en nettomarginal på 5,4% (16,7). Skattekostnaden för det andra kvartalet är nominellt och har ingen påverkan på kassaflödet. Under det andra kvartalet 2012 aktiverades skattemässiga underskottet vilket resulterade i en positiv påverkan på periodens resultat med 8,4 MSEK. Kvarvarande skattemässiga underskott för bolagen i koncernen uppgick till 189,0 MSEK.

Sex månader

Nettoomsättningen under sexmånadersperioden uppgick till 135,1 MSEK (151,7), vilket är en minskning med 10,9% jämfört med föregående år. I jämförbara valutor uppgår minskningen till 8,0%. Omvärderingen av kundfordringarna har en positiv effekt på försäljningen med 1,9 MSEK (-0,1).

Region EMEA stod för 88,9 MSEK (100,2), Nord och Sydamerika 33,9 MSEK (31,2) och Asien 12,3 MSEK (20,2).

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast och Media (BMN) uppgick till 75% (79), inom DTT till 21% (21) och inom IPTV/CATV till 4% (0).

Försäljningen av hårdvara uppgick till 88,9 MSEK (107,2), support och service till 26,5 MSEK (24,5) och mjukvarulicenser till 16,7 MSEK (18,1).

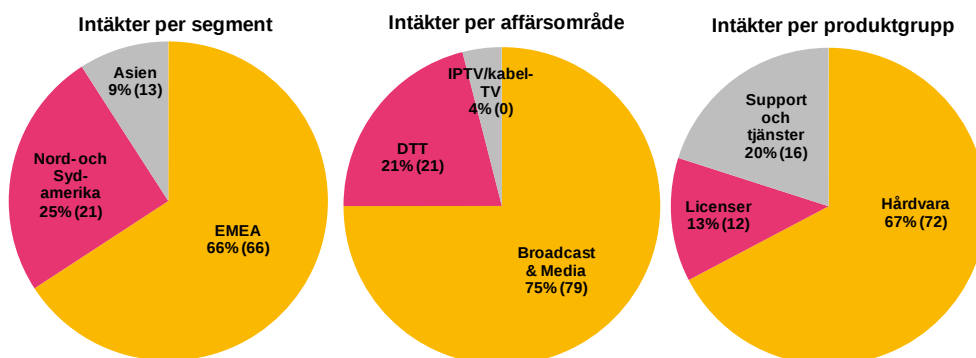
Som framgår av koncernens resultaträkning i sammandrag och nyckeltal, sidan 10, är Bruttomarginalen 60,4 procent (60,9). Justerat för avskrivningarna på aktiverade utvecklingsutgifter uppgick bruttomarginalen till 76,9% (72,8). Förbättringen är i huvudsak hänförlig till en gynnsam kund- och produktmix.

Rörelsekostnader har minskat med 3 MSEK till 80,8 MSEK (83,8). Utan aktivering av utvecklingsutgifterna uppgår rörelsekostnaderna till 107,8 MSEK (119,6), en minskning med 11,8 MSEK för sexmånadersperioden.

De totala rörelseresultatet uppgick till 0,7 MSEK (8,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 0,5% (5,7).

Finansnettot är i linje med föregående år och resulterar i ett Resultatet före skatt om 1,5 MSEK (9,3), vilket motsvarar en vinstmarginal på 1,1% (6,1).

Periodens resultat uppgick till -0,6 MSEK (17,7).



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till -16,5 MSEK (14,6). Det negativa kassaflödet för andra kvartalet är i huvudsak kopplat till en uppbyggnad av kundfordringar.

Kassaflödet för sexmånadersperioden uppgick till -24,1 MSEK (3,6). Det negativa kassaflödet är hänförlig till uppbyggnad av rörelsekapital, både av lager och av kundfordringar.

Likvida medel vid slutet av kvartalet uppgick till 161,8 MSEK (199,8).

Eget kapital uppgick till 503,0 MSEK (509,7) med en soliditet på 88,5% (85,4).

INVESTERINGAR

Andra kvartalets investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 0,2 MSEK (0,1) och avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till 0,4 MSEK (0,3). Investeringar i övriga immateriella tillgångar uppgick till 0,0 MSEK (2,4) och avskrivningarna uppgick till 0,3 MSEK (0,4). Aktivering av utvecklingsutgifter uppgick till 12,0 MSEK (16,8). Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 11,4 MSEK (9,8).

Investeringar i anläggningstillgångar under sexmånadersperioden uppgick till 0,2 MSEK (0,3) och avskrivningar av anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (0,6). Investeringar i övriga immateriella tillgångar uppgick till 0,0 MSEK (2,4) och avskrivningarna uppgick till 0,6 MSEK (0,5). Aktivering av utvecklingsutgifter uppgick till 27,0 MSEK (35,7). Avskrivningar av aktiverade utvecklingsutgifter uppgick till 22,3 MSEK (18,0).

Vid slutet av perioden uppgick nettovärdet av aktiverade utvecklingsutgifter till 187,8 MSEK (174,4).

ANSTÄLLDA

Vid slutet av kvartalet hade Net Insight 140 anställda (155). Moderbolaget, Net Insight AB, hade 130 anställda (145), Net Insight Intellectual Property AB hade 5 (5) och det USA-baserade dotterbolaget Net Insight Inc. hade 5 (5).

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 95,0 MSEK (101,9). Periodens resultat uppgick till 9,0 MSEK (20,6). Försäljningen för sexmånadersperioden uppgick till 181, 0 MSEK (199,5) och Periodens resultat uppgick till 9,2 MSEK (-40,9).

Resultatet för sexmånadersperioden föregående år påverkades negativt av en justering avseende interna debiteringar för utvecklingskostnader vilket i moderbolaget medfört en engångseffekt på resultatet uppgående till 68,3 MSEK. Denna justering påverkar inte koncernens resultat och inte heller kassaflödet.

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 första 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

	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2012
Nettoomsättning, KSEK	72 690	62 395	68 324	60 302	75 038	76 627	80 303	75 367	135 085	151 665
Resultat efter finansiella poster, KSEK	6 137	-4 670	-1 302	-2 925	4 068	5 254	16 503	17 008	1 467	9 321
Resultat per aktie, SEK	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	0,03	0,01	0,06	0,04	0,00	0,05
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,04	-0,02	-0,01	-0,02	0,04	-0,03	0,00	0,01	-0,06	0,01
Avkastning på sysselsatt kapital, %	1,2%	-0,9%	-0,3%	-0,6%	0,8%	1,1%	3,4%	3,7%	0,3%	1,9%
Avkastning på eget kapital, %	0,8%	-0,9%	-0,5%	-0,7%	2,5%	1,1%	4,5%	3,1%	-0,1%	3,5%
Eget kapital per aktie, SEK										
- före utspädning, SEK	1,29	1,28	1,31	1,30	1,31	1,27	1,26	1,20	1,29	1,31
- efter utspädning, SEK	1,29	1,28	1,31	1,30	1,31	1,27	1,26	1,20	1,29	1,31

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	Q2 2013	Q2 2012	Jan-Jun 2013	Jan-Jun 2012	Q3'12-Q2'13 12 månader	Helår 2012
Nettoomsättning	72 690	75 038	135 085	151 665	263 711	280 291
Kostnad för sålda varor & tjänster	-25 999	-29 421	-53 548	-59 251	-107 253	-112 956
Bruttoresultat	46 691	45 617	81 537	92 414	156 458	167 335
Försäljning och marknadsföringskostnader	-25 146	-24 967	-50 200	-51 719	-103 087	-104 606
Administrationskostnader	-6 032	-7 803	-12 631	-14 595	-25 086	-27 050
Utvecklingskostnader	-9 798	-9 424	-17 964	-17 527	-30 366	-29 929
Övriga kostnader	0	0	0	0	-3 027	-3 027
Rörelseresultat	5 715	3 423	742	8 573	-5 108	2 723
Finansnetto	422	645	725	748	2 350	2 373
Resultat före skatt	6 137	4 068	1 467	9 321	-2 758	5 096
Skatt	-2 191	8 420	-2 092	8 420	-3 724	6 788
Periodens resultat	3 946	12 488	-625	17 741	-6 482	11 884
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 946	12 488	-625	17 741	-6 482	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	0,03	0,00	0,05	-0,02	0,03
Resultat per aktie efter utspädning	0,01	0,03	0,00	0,05	-0,02	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	3 946	12 488	-625	17 741	-6 482	11 884
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Valutakursdifferenser	213	-302	212	5	-213	-420
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	213	-302	212	5	-213	-420
Totalresultat för perioden	4 159	12 186	-413	17 746	-6 695	11 464
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	4 159	12 186	-413	17 746	-6 695	11 464

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun	Q3'12-Q2'13	Helår
Belopp i KSEK	2013	2012	2013	2012	12 månader	2012
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	6 137	4 068	1 467	9 321	-2 759	5 095
Avskrivningar	12 061	10 416	23 629	19 153	46 248	41 772
Övriga ej likviditetspåverkande poster	214	311	212	2 441	3	2 232
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
före förändring av rörelsekapital	18 412	14 795	25 308	30 915	43 492	49 099
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	-5 001	-3 897	-8 208	-10 916	-10 983	-13 691
Ökning-/Minskning+ av fordringar	-13 078	18 550	-15 530	12 209	10 252	37 991
Ökning+/Minskning- av kortfristiga skulder	-4 647	4 375	1 531	9 649	-21 768	-13 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 314	33 823	3 101	41 857	20 993	59 749
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 000	-19 219	-26 954	-38 122	-56 907	-68 075
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-164	-59	-210	-256	-2 172	-2 218
Förvärv av nettotillgångar	0	0	0	0	0	0
Ökning-/Minskning+ av långfristiga fordringar	-44	34	-42	139	8	189
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 208	-19 244	-27 206	-38 239	-59 071	-70 104
Minskning/ökning av likvida medel	-16 522	14 579	-24 105	3 618	-38 078	-10 355
Likvida medel vid periodens början	178 272	185 249	185 855	196 210	199 828	196 210
Likvida medel vid periodens slut	161 750	199 828	161 750	199 828	161 750	185 855

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Jun 2013	30 Jun 2012	31 dec 2012
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	187 778	174 384	183 150
Goodwill	4 354	4 354	4 354
Övriga immateriella tillgångar	1 900	3 234	2 460
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 404	3 631	4 937
Finansiella tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	36 627	40 351	38 719
Lämnade depositioner, långfristiga	250	258	208
Summa anläggningstillgångar	235 313	226 212	233 828
Omsättningstillgångar			
Varulager	58 252	47 269	50 044
Kundfordringar	100 882	110 380	85 298
Kortfristiga fordringar	12 066	12 822	12 120
Likvida medel	161 750	199 828	185 855
Summa omsättningstillgångar	332 950	370 299	333 317
Summa tillgångar	568 263	596 511	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	-1 728	-1 515	-1 940
Ansamlade förluster	-703 604	-697 122	-702 979
Summa eget kapital	502 992	509 687	503 405
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	2 782	4 154	3 612
Summa långfristiga skulder	2 782	4 154	3 612
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16 210	30 300	20 145
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 279	52 370	39 983
Summa kortfristiga skulder	62 489	82 670	60 128
Summa eget kapital och skulder	568 263	596 511	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	5	17 741	17 746
Optionsinlösen	0	0	0	0	0
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	225	225
2012-06-30	15 597	1 192 727	-1 515	-697 122	509 687
2012-07-01					
Totalresultat för perioden	0	0	-425	-5 857	-6 282
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	212	-625	-413
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	0	0
2013-06-30	15 597	1 192 727	-1 728	-703 604	502 992

SEGMENTSRAPPORTERING

Belopp i KSEK	Q2 2013				Q2 2012				Jan-Jun 2013				Jan-Jun 2012			
	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total
Nettoomsättning	47	7	19	73	46	12	17	75	89	12	34	135	101	20	31	152
Regionresultat	15	1	6	22	12	2	6	19	23	0	8	31	27	3	9	39
Regionresultat (%)	32%	14%	30%	30%	25%	14%	35%	25%	26%	2%	24%	23%	27%	15%	29%	26%
Justerat för avskrivningar - utveckling	7	1	3	11	6	2	2	10	15	2	6	22	12	3	3	18
Justerat regionresultat	22	2	9	33	18	3	8	29	38	2	14	54	39	5	12	56
Justerat regionresultat (%)	48%	30%	46%	46%	38%	28%	46%	38%	42%	19%	40%	40%	39%	25%	39%	37%

Regionresultat definieras som bruttoresultat minus försäljnings- och marknadsföringskostnader.

AM är förkortning för Nord- och Sydamerika.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK						Jan-Jun	Jan-Jun
	Q2 2013	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	2013	2012
Försäljning	72,7	75,0	60,3	68,3	62,4	135,1	151,7
Bruttoresultat	46,7	45,6	34,9	40,0	34,8	81,5	92,4
Bruttomarginal	64,2%	60,8%	57,9%	58,6%	55,8%	60,4%	60,9%
Rörelseresultat	5,7	3,4	-3,6	-2,2	-5,0	0,7	8,6
Rörelsemarginal	7,9%	4,6%	-5,9%	-3,3%	-8,0%	0,5%	5,7%
Resultat före skatt	6,1	4,1	-2,9	-1,3	-4,7	1,5	9,3
Periodens resultat	3,9	12,5	-3,6	-2,3	-4,6	-0,6	17,7
Nettomarginal	5,5%	16,7%	-6,0%	-3,4%	-7,3%	-0,4%	11,7%

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Q2	Q2	Jan-Jun	Jan-Jun	Q3'12-Q2'13	Helår
Belopp i KSEK	203	2012	2013	2012	12 månader	2012
Nettoomsättning	94 958	101 850	180 965	199 499	354 131	372 665
Kostnad för sålda varor & tjänster	-30 936	-35 566	-64 405	-30 362	-134 437	-100 394
Bruttoresultat	64 022	66 284	116 560	169 137	219 694	272 271
Försäljning och marknadsföringskostnader	-20 063	-24 545	-41 787	-50 036	-84 824	-93 073
Administrationskostnader	-9 361	-8 687	-18 475	-15 477	-39 380	-36 382
Utvecklingskostnader	-23 183	-27 221	-44 919	-159 074	-81 384	-195 539
Övriga kostnader	0	0	0	0	-3 027	-3 027
Rörelseresultat	11 415	5 831	11 379	-55 450	11 079	-55 750
Finansnetto	271	334	439	92	1 576	1 229
Resultat före skatt	11 686	6 165	11 818	-55 358	12 655	-54 521
Skatt	-2 647	14 450	-2 609	14 450	-7 864	9 195
Periodens resultat	9 039	20 615	9 209	-40 908	4 791	-45 326

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Jun 2013	30 Jun 2012	31 dec 2012
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	0	0	0
Övriga immateriella tillgångar	1 900	3 234	2 460
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 404	3 631	4 937
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	117 427	117 427	117 427
Uppskjuten skattefordran	23 695	31 559	26 304
Lämnade depositioner, långfristiga	250	258	208
Summa anläggningstillgångar	147 676	156 109	151 336
Omsättningstillgångar			
Varulager	58 252	47 269	50 044
Kundfordringar	100 882	110 380	85 298
Fordran, koncernföretag	436 689	482 471	423 507
Kortfristiga fordringar	12 744	12 446	12 840
Likvida medel	121 666	137 546	144 332
Summa omsättningstillgångar	730 233	790 112	716 021
Summa tillgångar	877 909	946 221	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	656 794	656 793
Årets resultat	9 209	-40 908	-45 326
Summa eget kapital	800 391	795 601	791 182
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	2 454	4 017	3 433
Summa långfristiga skulder	2 454	4 017	3 433
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	15 963	29 978	19 653
Skulder till koncernföretag	15 281	66 683	15 278
Övriga kortfristiga skulder	43 820	49 942	37 811
Summa kortfristiga skulder	75 064	146 603	72 742
Summa eget kapital och skulder	877 909	946 221	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

Delårsrapport	24 oktober, 2013
Bokslutskommuniké 2013	14 februari, 2014

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämplbara 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 juni 2013 har samtliga finansiella instrument i balansräkningen redovisats till värden som i allt väsentligt motsvarar det verkliga värdet.

Denna kvartalsrapport har ej granskats av bolagets revisorer

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen samt tillförordnad verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari – juni 2013 ger en rättvisande översikt av moderbolaget Net Insight AB och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 19 juli 2013

Lars Berg
Ordförande

Gunilla Persson
Styrelsemedlem

Anders Harrysson
Styrelsemedlem

Regina Nilsson
Styrelsemedlem

Cecilia Beck-Friis
Styrelsemedlem

Crister Fritzon
Styrelsemedlem

Anders Persson
Vice vd och tillförordnad vd

För ytterligare information vänligen kontakta:

Anders Persson, vice vd och tillförordnade vd Net Insight AB
Telefon: +46 (0)8-685 04 00
Email: anders.persson@netinsight.net

Thomas Bergström, CFO, 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

