

Net Insight bokslutskommuniké

Januari – December 2015



Net Insight AB (publ) org nr 556533-4397

Citat från verkställande direktör Fredrik Tumegård:

”För att fortsätta skapa tillväxt behöver vi investera i en bredare produktportfölj och större kundbas. Detta ledde till att resultatet påverkades negativt i fjärde kvartalet.”

Q4 VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- Net Insight annonserar inträde på OTT marknaden med unik lösning för äkta Live OTT.
- Net Insight tecknar ramavtal med Tata Communications för Live OTT-lösning.
- Net Insight väljs av DMC för nytt primärt IP-distributionsnät.
- Net Insight slutför förvärvet av det amerikanska mjukvaruföretaget ScheduALL.
- Net Insight nomineras till Telekompriset, i den prestigefyllda kategorin ”Årets bolag”.

FJÄRDE KVARTALET 2015*

- Nettoomsättningen uppgick till 110,6 MSEK (91,8) motsvarande en ökning om 20,4% jämfört med samma period föregående år. Ökningen i jämförbara valutor uppgick till 14,7%. Den justerade nettoomsättningen uppgick till 114,1 MSEK (91,8).
- Rörelseresultatet uppgick till -1,4 MSEK (5,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal om -1,3% (6,1). Justerat rörelseresultat uppgick till 5,0 MSEK (5,6).
- Finansnettot har belastats med 12,0 MSEK avseende omvärdering av ett syntetiskt optionsprogram.*
- Resultat före skatt uppgick till -12,7 MSEK (5,9). Justerat resultat före skatt uppgick till 5,8 MSEK (5,9).
- Totalt kassaflöde uppgick till -105,0 MSEK (21,1). Justerat för förvärvet av ScheduALL uppgick totalt kassaflöde till -6,8 MSEK (21,1).

JANUARI - DECEMBER 2015*

- Nettoomsättningen uppgick till 375,8 MSEK (379,1) motsvarande en minskning om -0,9% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor innebär detta en minskning om -9,7%. Den justerade nettoomsättningen uppgick till 379,4 MSEK (379,1).
- Rörelseresultatet uppgick till 19,2 MSEK (53,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 5,1% (14,1). Justerat rörelseresultat uppgick till 28,4 MSEK (53,6).
- Finansnettot har belastats med 11,8 MSEK avseende omvärdering av ett syntetiskt optionsprogram.*
- Resultat före skatt uppgick till 6,7 MSEK (55,1). Justerat resultat före skatt uppgick till 27,6 MSEK (55,1).
- Totalt kassaflöde uppgick till -101,1 MSEK (90,4). Justerat för förvärvet av ScheduALL uppgick totalt kassaflöde till -2,9 MSEK (90,4).

MSEK	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Förändring	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014	Förändring
Nettoomsättning per region						
EMEA	67,7	54,4	25%	222,0	185,2	20%
Nord- och Sydamerika	27,6	31,5	-13%	115,1	168,4	-32%
APAC	15,3	5,9	159%	38,7	25,5	52%
Total nettoomsättning	110,6	91,8	20%	375,8	379,1	-1%
Rörelseresultat	-1,4	5,6	-125%	19,2	53,6	-64%
Rörelsemarginal	-1,3%	6,1%	-	5,1%	14,1%	-
Periodens resultat	-12,2	4,7	-360%	1,9	41,5	-95%
EBITDA	-2,9	8,0	-136%	23,3	67,1	-65%
EBITDA-marginal	-2,6%	8,7%	-	6,2%	17,7%	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-0,03	0,01	-362%	0,00	0,11	-95%
Totalt kassaflöde	-105,0	21,1	-598%	-101,1	90,4	-212%
Justerat*						
Nettoomsättning	114,1	91,8	24%	379,4	379,1	0%
Rörelseresultat	5,0	5,6	-10%	28,4	53,6	-47%
Rörelsemarginal	4,4%	6,1%	-	7,5%	14,1%	-

* För information avseende justerade poster, se sidan 8.

VD har ordet

Vi fortsätter att leverera på vår tillväxtstrategi genom att vårda kärnaffären, investera i nya produkter och förvärva företag. Samtidigt innebar förvärvet av det amerikanska mjukvaruföretaget ScheduALL, investeringen i Live OTT och omvärderingen av aktierelaterade incitamentsprogram att resultatet påverkades negativt under kvartalet och helåret. Kortsiktigt innebär det ett försämrat resultat, men långsiktigt ska dessa investeringar skapa tillväxt och lönsamhet.

Omsättningen för det fjärde kvartalet blev 111 MSEK, vilket är en ökning med 20% jämfört med motsvarande period 2014. Ökningen är i huvudsak en effekt av det strategiska förvärvet av det amerikanska mjukvaruföretaget ScheduALL. För fjärde kvartalet blev rörelseresultatet -1 MSEK, jämfört med 6 MSEK samma period föregående år. Justerat för förvärvsrelaterade kostnader uppgår rörelseresultatet till 5 MSEK, vilket även inkluderar investeringarna i Live OTT.

Omsättningen i vår Nimbrabaserade nätaffär uppgår till 94 MSEK i fjärde kvartalet och dess rörelseresultat uppgår till 11% justerat för förvärvsrelaterade kostnader samt omvärdering av ett aktierelaterat incitamentsprogram. Detta innebär att lönsamheten i den underliggande nätaffären har förbättrats i kvartalet. ScheduALLs omsättning uppgick till 18 MSEK i kvartalet justerat för redovisningseffekter i samband med förvärvet och detta leder till ett rörelseresultat på 1 MSEK. Omsättningen hos ScheduALL har påverkats av förvärvsprocessen, men vi ser att förvärvet skapar bra förutsättningar långsiktigt för framtida tillväxt.

För helåret blev omsättningen 376 MSEK, vilket är 3 MSEK lägre jämfört med året innan. Rörelseresultatet blev 19 MSEK för helåret, vilket är en försvagning jämfört med tidigare år på en lägre försäljningsvolym i nätaffären samt ovannämnda investeringar och kostnader. Omsättningen har etablerats på en ny nivå tack vare ett större antal ordrar och en större kundbas. Det justerade rörelseresultatet blev 28 MSEK, vilket innebär en rörelsemarginal om 7 procent.

Net Insight aktiens starka utveckling i fjärde kvartalet har inneburit att finansnettot har belastats av en omvärdering på 12 MSEK av det syntetiska optionsprogrammet, men programmet är säkrat fullt ut via återköp av egna aktier varför värdeförändringarna inte får någon kassaflödeseffekt. Net Insights kassa är fortsatt stark med 194 MSEK, vilket innebär en stor handlingsfrihet.

På längre sikt väntas satsningen på produktutveckling och ökad marknadsföring resultera i ökad försäljning, tillväxt och lönsamhet. Dessutom skapar förvärvet av ScheduALL större möjligheter till korsförsäljning, samt en betydligt starkare position som helhetsleverantör på den globala marknaden.

Under sista kvartalet tog Net Insight klivet in på en ny marknad, OTT (Over-the-top), med äkta Live OTT. TV-branschen är under stark utveckling som drivs av såväl förbättrad teknik som ändrat kundbeteende. Äkta Live OTT gör det möjligt att titta på sändningar över internet, utan tidsfördröjning, på flera skärmar samtidigt. Ett faktum som öppnar upp för utökad interaktivitet och därmed en förbättrad tittarupplevelse, och för nya affärsmodeller såsom annonsering. Vi förväntar oss en fortsatt positiv utveckling av Live OTT eftersom marknaden för generella OTT-tjänster kommer att växa starkt de nästkommande åren. Sport och annat live innehåll kommer att bli viktigt inom OTT i och med att TV-bolag och tjänsteleverantörer investerar enorma summor för bl a sporträttigheter. Då är det av vikt att leverera förbättrade TV-tjänster för att kunna ta ut ett så högt pris som möjligt från slutkonsumenten. Vi kommer fortsätta investera i ytterligare produktutveckling och mark-



nadsföring för att fortsätta stärka erbjudandet. En utmaning är att intäkterna har en fördröjd effekt, eftersom nya affärsmodeller ska utvärderas, koncept marknadsföras och intäkterna kommer först efter att kunden har integrerat sina system.

Ett av de största telekombolagen i världen, indiska Tata Communications, blev den första kunden att offentliggöra att de kommer att integrera Net Insights nya lösning till samtliga sina media- och underhållningskunder via deras globala nät.

Kärnverksamheten, med näterbjudandet, har etablerats på en ny försäljningsnivå, särskilt i EMEA. Under sista kvartalet slöts ett betydande avtal med holländska DMC. Även i APAC ökade omsättningen, med 150 procent, men då från en låg nivå. Den amerikanska försäljningen försvagades under 2015, vilket ska ses i ljuset av att 2014 påverkades starkt av enskilda stora ordrar från The Switch och Zayo. Den vikande ekonomin i Latin Amerika påverkade också försäljningen negativt. Marksänd digital-TV är fortfarande en viktig del av verksamheten.

Resultatet av årets kundundersökning visar att våra kunder är mycket nöjda över hur vi hanterar vår verksamhet. Kvittot är att 75 procent av kunderna gärna skulle rekommendera oss till andra, vilket tyder på att vi har en hög kundlojalitet. En av våra framtida utmaningar är att öka kännedomen om Net Insight ännu mer på den globala arenan för att utöka vår kundbas. Under året lanserade vi en ny vision där det centrala budskapet är att vi står för nästa generations TV och video, och att vi är drivande i den globala utvecklingen. Bolagets kommunikation har uppdaterats under året, och ett framsteg är att Net Insight har nominerats till det svenska Telekompriset i den prestigefyllda kategorin "Årets bolag".

Vi ser fram emot 2016, där vi kommer att fortsätta integrera ScheduALL under varumärket Net Insight. Förvärvet har även inneburit att erbjudandet kring Customer Provisioned Networks har säkerställts. Samtidigt har vi sett ett ökat intresse kring vårt tjänsteerbjudande, vilket bidrar till att vi stärker positionen som helhetsleverantör. Sammanfattningsvis kan vi konstatera att 2015 blev ett spännande år, med tre nya strategiska initiativ, och att det nu är dags att fortsätta vår utveckling för att skapa såväl ökad tillväxt som lönsamhet.

Stockholm, februari 2016

Fredrik Tumegård, vd



Under året lanserades en ny vision där det centrala budskapet är att vi står för nästa generations TV och video, och är med och driver den globala utvecklingen.

INTÄKTER

Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet uppgick till 110,6 MSEK (91,8), vilket motsvarar en ökning med 20,4% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor uppgick ökningen till 14,7%. Intäkter om 3,6 MSEK som ScheduALL hade intäktsfört som fristående bolag har inte kunnat tas i fjärde kvartalet under IFRS. Justerad för detta, se tabell sidan 8, uppgick nettoomsättningen till 114,1 MSEK (91,8). Omsättningen exklusive ScheduALL uppgår till 96,0 MSEK (91,8), vilket motsvarar en organisk tillväxt om 4,6%.

I region EMEA ökade omsättning med 24,5% till 67,7 MSEK (54,4). Den största delen av ökningen är hänförlig till konsolideringen av ScheduALL, men även Mellanöstern och södra Afrika visade på organisk tillväxt med försäljning till både nya och befintliga kunder. I västra Europa fortsätter Storbritannien och de tysktalande marknaderna visa stabila intäkter, med bla utrullningar av delar av den DTT-order som erhöles av Swisscom Broadcast i tredje kvartalet. Vi har under året ökat vår närvaro i västra Europa, vilket har förstärkts ytterligare via förvärvet av ScheduALL.

Den generellt sett svaga makroekonomin i Sydamerika har inneburit att region Nord- och Sydamerika visar på en nedgång med -12,5% till 27,6 MSEK (31,5). Däremot visar Nordamerika på en organisk tillväxt på 29,8%, exklusive ScheduALL, dock från ett relativt svagt fjärde kvartal 2014. Tillväxten kommer primärt från befintliga kunder.

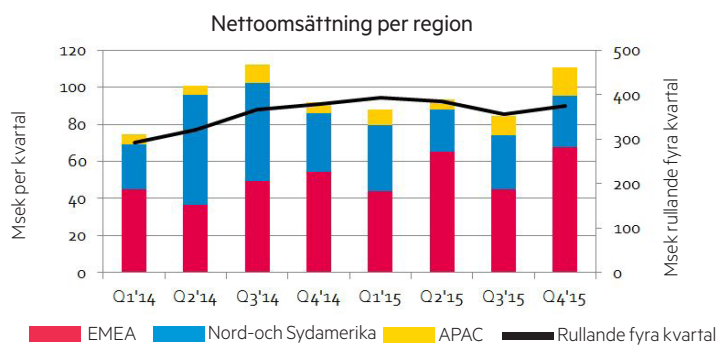
Region APAC avslutade året starkt med en nettoomsättning på 15,3 MSEK (5,9). Tillväxten är driven av leveranser till ett flertal kunder i Kina. I kvartalet har också en första affär vunnits där Net Insights produkter har sålts under ett lokalt varumärke.

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast & Media (BMN) uppgick till 87% (79), inom Marksänd Digital-TV (DTT) till 9% (19) och inom kabel-TV/IPTV till 4% (2) av den totala försäljningen.

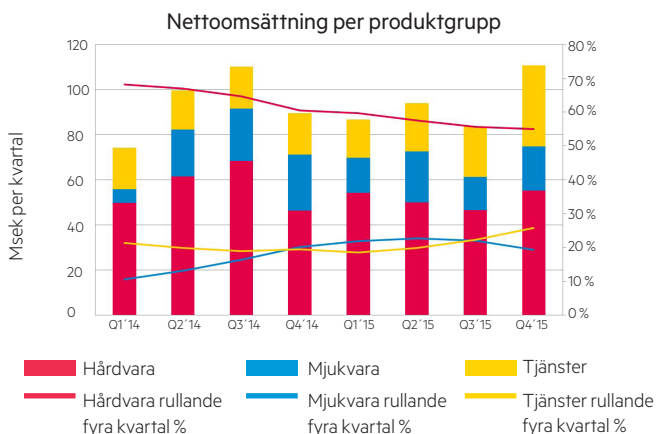
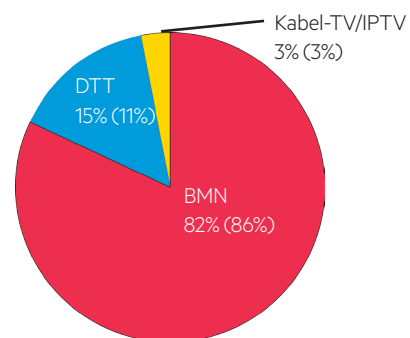
Nettoomsättningen från hårdvara uppgick till 55,3 MSEK (46,3). Ökningen från samma period föregående år skall ses som normala svängningar mellan kvartal. Nettoomsättningen från mjukvarulicenser uppgick till 19,5 MSEK (24,9) och support och service uppgick till 35,9 MSEK (18,3). Med förvärvet av ScheduALL kommer det absoluta värdet av tjänster att öka då affärsmodellen till stor del bygger på support och uppgraderingsavtal. Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på -0,1 MSEK (2,3) som består av valutakursdifferenser på kundfordringar i utländsk valuta.

Helår

Nettoomsättningen under 2015 uppgick till 375,8 MSEK (379,1), vilket innebär en minskning med -0,9%. I jämförbara valutor uppgick minskningen till -9,7% och är hänförlig till region Nord- och Sydamerika. Intäkter om 3,6 MSEK som ScheduALL hade intäktsfört som fristående bolag har inte kunnat tas i fjärde kvartalet under IFRS. Justerad för detta, se tabell sidan 8, uppgick nettoomsättningen till 379,4 MSEK (379,1). Omsättningen exklusive ScheduALL uppgick till 361,2 (379,1), vilket är en minskning med -4,7% jämfört med 2014. Denna omsättningsnivå har kunnat nås, till skillnad från 2014, utan enskilt stora ordrar. En större installerad bas har lett till ökade tjänsteintäkter och fler ordrar.



Nettoomsättning per affärsområde jan-dec 2015



Nyckeltal	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning, MSEK	110,6	91,8	375,8	379,1
Bruttomarginal	59,1%	58,0%	60,2%	61,2%
Rörelsemarginal	-1,3%	6,1%	5,1%	14,1%
Rörelsekostnader/ Nettoomsättning	60,4%	51,8%	55,0%	47,1%
EBITDA-marginal	-2,6%	8,7%	6,2%	17,7%
Justerat*				
Nettoomsättning	114,1	91,8	379,4	379,1
Rörelsemarginal	4,4%	6,1%	7,5%	14,1%

* Se tabell sidan 8.

Under 2015 visar region EMEA en nettoomsättning på 222,0 MSEK (185,2). Ökningen med 19,9% är främst driven av Västeuropa, men även södra Afrika och Mellanöstern har gått starkt under perioden och där Net Insight nu har etablerat ett starkare kundunderlag.

I region Nord- och Sydamerika uppgick nettoomsättningen till 115,1 MSEK (168,4). Detta motsvarar en minskning om -31,7% trots en stärkt USD mot SEK. Minskningar har skett i både Nord- och Sydamerika men av olika orsaker. Den huvudsakliga orsaken i Nordamerika är den stora affär som vanns 2014 från Zayo som inte har upprepats under 2015. Övrig försäljning är dock stabil och bolaget har en bra kundbas att växa med. Med förvärvet av ScheduALL och som en del av tidigare fastlagd strategi kommer Net Insight att satsa på Nordamerika, som är världens största mediemarknad. I Sydamerika har det makroekonomiska läget påverkat efterfrågan, men också lett till att de lokala valutorna har tappat mot USD vilket gör import dyrt. Detta i sin tur leder till skrinlagda eller förskjutna ordrar.

Nettoomsättning i region APAC ökade med 51,8% till MSEK 38,7 (25,5). Ökningen är primärt ett resultat av ökad försäljning i Kina där Net Insight nu börjar bli mer känt som varumärke och där lösningen är godkänd av det marknadens största TV-bolag.

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast & Media (BMN) uppgick till 82% (86), inom DTT till 15% (11) och inom kabel-TV/IPTV till 3% (3) av den totala försäljningen.

Nettoomsättningen från hårdvara uppgick till 206,0 MSEK (225,9). Nettoomsättningen från mjukvarulicenser uppgick till 72,5 MSEK (74,9) och support och service uppgick till 96,6 MSEK (72,7). Förskjutningen under året mot tjänsteintäkter är dels kopplad till färre stora nyutrustningar, en större kundbas och därmed större supportintäkter samt förvärvet av ScheduALL som har en affärsmodell med hög andel support och uppgraderingsavtal. Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på 0,8 MSEK (5,6) som består av valutakursdifferenser på kundfordringar i utländsk valuta.

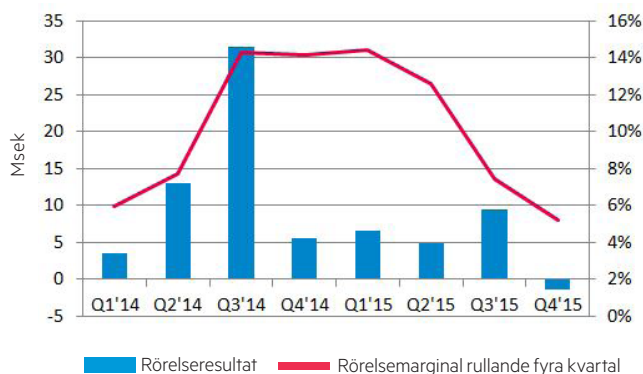
RESULTAT

Fjärde kvartalet

Under fjärde kvartalet slutfördes förvärvet av ScheduALL och konsoliderades för första gången i Net Insights resultat. Detta har gett upphov till att en del förvärsrelaterade poster, som tillsammans med en större omvärdering av ett syntetiskt optionsprogram till följd av kraftigt stärkt aktiekurs under fjärde kvartalet, påverkar resultatet. För en översikt av dessa effekter se tabell sidan 8.

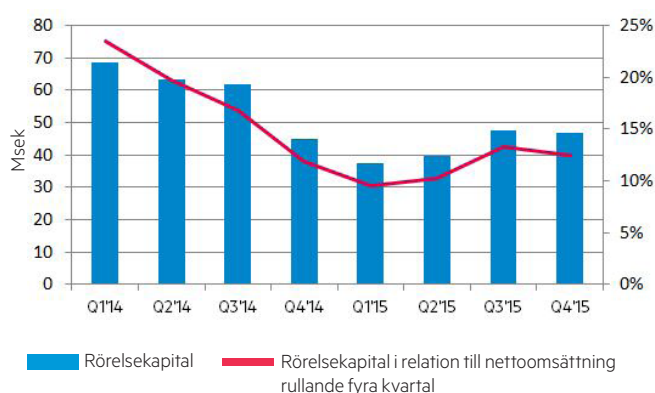
Bruttoresultatet uppgick till 65,4 MSEK (53,2). Ökningen är primärt hänförlig till ScheduALL men även den organiska tillväxten har bidragit. Bruttomarginalen uppgår i kvartalet till 59,1% (58,0) vilket är en smärre förbättring jämfört med samma period föregående år.

Resultatutveckling



Rörelsekostnaderna för fjärde kvartalet uppgår till 66,8 MSEK (47,6). Ökningen är i huvudsak hänförlig till tillägget av ScheduALLs organisation. Rörelsekostnaderna har också i mindre utsträckning påverkats av avskrivningar på förvärvade varumärken och kundrelationer. Dessa kommer även fortsättningsvis att belasta försäljnings- och marknadsföringskostnaderna. I kvartalet har förvärsrelaterade omkostnader på 1,4 MSEK, i form av rådgivningstjänster, belastat administrationskostnaderna. Administrationskostnaderna har även påverkats av ett ökat värde om 3,2 MSEK avseende ett aktierelaterat incitamentsprogram med koppling till företagets aktiekurs. Denna post, liksom det syntetiska optionsprogrammet vilket redogörs för under finansnettot nedan, har haft en mycket stor inverkan på periodens resultat till följd av aktiekursens utveckling under fjärde kvartalet. Utvecklingskostnaderna har ökat med 4,7 MSEK till 16,2 MSEK (11,4). Ökningen är huvudsakligen hänförlig till konsolideringen av ScheduALL. Totala utvecklingsutgifter uppgår till 33,1 MSEK (22,8). Ökningen är en kombination av konsolideringen av ScheduALL och satsningen på Live OTT.

Rörelsekapitaltrend



Rörelseresultatet uppgick till en förlust på -1,4 MSEK (5,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på -1,3% jämfört med 6,1% i jämförbar period 2014. Det justerade rörelseresultatet, se tabell sidan 8, uppgick till 5,0 MSEK (5,6) vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 4,4% (6,1). Den ökade omsättningen kompenserar inte fullt ut de ökade rörelseomkostnaderna som primärt är hänförliga till konsolideringen av ScheduALL.

I fjärde kvartalet belastas finansnettot av värdeförändringar om 12,0 MSEK på det syntetiska optionsprogram som introducerades under andra kvartalet 2014 och finansnettot uppgick därmed till -11,3 MSEK (0,2). De syntetiska optionerna omvärderas löpande enligt Black & Scholes modellen och kommer vid kraftiga aktiekursförändringar påverka finansnettot substantiellt. Det syntetiska optionsprogrammet är säkrat fullt ut via återköp av egna aktier varför värdeförändringarna inte får någon framtida kassaflödeseffekt.

Resultat före skatt uppgick till -12,7 MSEK (5,9). Det justerade resultatet före skatt uppgick till 5,8 MSEK (5,9), se tabell sidan 8.

Periodens resultat uppgick till en förlust om -12,2 MSEK (4,7), vilket resulterade i en negativ nettomarginal om -11,0% (5,1).

Helår

Bruttoresultatet för helåret 2015 uppgick till 226,1 MSEK (232,0), vilket motsvarar en bruttomarginal om 60,2% (61,2). Den lägre bruttomarginalen är resultatet av en kombination av ökade avskrivningar på immateriella tillgångar och kund/produktmix. Detta motverkas delvis av en försvagad SEK mot primärt USD men också EUR.

Rörelseomkostnaderna har ökat med 28,4 MSEK till 206,8 (178,4). Ökningen av rörelsekostnaderna är hänförlig till förvävsrelaterade kostnader och redovisningseffekter om 4,8 MSEK, konsolidering av ScheduALLs organisation och investeringar i Live OTT. Resultatförda utvecklingskostnader uppgick till 44,0 MSEK (41,0) och totala utvecklingsutgifter för helåret uppgick till 96,6 MSEK (81,9). Ökningen är hänförlig till ScheduALL och satsningar inom Live OTT.

Rörelseresultatet uppgick till 19,2 MSEK (53,6), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,1% (14,1). Förvävsrelaterade kostnader och redovisningseffekter, se tabell sidan 8, har påverkat rörelseresultatet negativt med -9,1 MSEK. Justerat rörelseresultat uppgick till 28,4 MSEK (53,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 7,5% (14,1). Minskningen utöver det justerade rörelseresultatet är något lägre försäljningsvolymer i nätaffären, där förvärvet av ScheduALL inte fullt ut har kunnat kompensera för minskningen på den Nordamerikanska marknaden, samt investeringar i försäljnings- och marknadsföringskostnader och Live OTT.

Finansnettot är negativt med -12,6 MSEK (1,5), till följd av värdeförändringar om -11,8 MSEK i ett syntetiskt optionsprogram. Det syntetiska optionsprogrammet är säkrat fullt ut via återköp av egna aktier varför värdeförändringarna inte får någon kassaflödeseffekt.

Resultat före skatt uppgick till 6,7 MSEK (55,1). Justerat resultat före skatt, se tabell sidan 8, uppgick till 27,6 MSEK (55,1).

Periodens resultat uppgick till 1,9 MSEK (41,5), vilket motsvarar en nettomarginal om 0,5% (10,9).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för det fjärde kvartalet uppgick till -105,0 MSEK (21,1). Justerat för betalningen av förvärvet av ScheduALL om -98,2 MSEK, uppgick kassaflödet till -6,8 MSEK (21,1). Det negativa kassaflödet är primärt orsakat av betalningar av den uppbyggnad av komponentlager som aviserades i tredje kvartalet, en ökning av investeringar i försäljning- och marknadsföringsresurser samt forskning och utveckling. Ökade inbetalningar ifrån kund har delvis motverkat ovanstående.

Kassaflödet för helåret uppgick till -101,1 MSEK (90,4). Justerat för betalningen av förvärvet av ScheduALL om -98,2 MSEK, betalningar för rådgivningstjänster i samband med förvärvet om totalt -4,1 MSEK, och återköp av aktier om -7,7 MSEK uppgick kassaflödet till 8,9 MSEK (90,4). Det minskade kassaflödet jämfört med föregående år beror i huvudsak på en ökning av investeringar i försäljning- och marknadsföringsresurser samt forskning och utveckling och i viss mån en lageruppbyggnad.

Likvida medel vid slutet av kvartalet uppgick till 193,6 MSEK (294,3).

Kvarvarande skattemässiga underskott för bolagen i koncernen uppgick vid periodens utgång till 91,8 MSEK (118,3).

Eget kapital uppgick till 531,6 MSEK (536,9) med en soliditet på 79,3% (86,1). Eget kapital har under året minskats med -7,7 MSEK hänförligt till värdet av återköpta egna aktier.

INVESTERINGAR

Fjärde kvartalets investeringar uppgick till 19,2 MSEK (11,9), varav 17,0 MSEK (11,3) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Avskrivningarna under perioden uppgick till 15,4 MSEK (13,7), varav 14,2 MSEK (13,1) avsåg avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.

Investeringar under helåret uppgick till 57,3 MSEK (42,1), varav 52,7 MSEK (40,9) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Avskrivningarna under helåret uppgick till 56,8 MSEK (54,4), varav 54,0 MSEK (51,9) avsåg avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.

Vid slutet av perioden uppgick nettovärdet av aktiverade utvecklingsutgifter till 208,8 MSEK (173,0). I samband med förvärvet av ScheduALL erhöles aktiverade utvecklingsutgifter om 37,1 MSEK.

Den sammanlagda ersättningen vid förvärvet av ScheduALL uppgick till 111,8 MSEK. Justerat för erhållna likvida medel, om 13,6 MSEK, blev påverkan på koncernens likvida medel -98,2 MSEK. För totalt erhållna tillgångar och skulder i samband med förvärvet av ScheduALL, se tabell sidan 12.

ANSTÄLLDA

Vid slutet av året hade Net Insight 210 anställda (134) varav moderföretaget, Net Insight AB (publ), hade 126 anställda (120). Ökningen i koncernen är primärt hänförlig till förvärvet av ScheduALL.

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets nettoomsättning under fjärde kvartalet uppgick till 122,6 MSEK (115,3) och periodens resultat uppgick till -5,5 MSEK (-113,5). Det negativa resultatet motsvarande period föregående år var i sin helhet hänförligt till nedskrivning av aktier i ett helägt dotterföretag och hade ingen effekt på koncernens resultat.

För helåret uppgick nettoomsättningen till 452,9 MSEK (463,3) och periodens resultat till 18,5 MSEK (-76,6).

Den sammanlagda ersättningen vid förvärvet av ScheduALL uppgick till -111,8 MSEK. Tillsammans med förvärvsrelaterade kostnader om 4,1 MSEK uppgick moderföretagets investering i koncernföretag till 115,9 MSEK.

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 2014 har tillkommit under 2015.

För en fullständig beskrivning av bolagets risk- och känslighetsanalys samt riskhantering hänvisas till sidan 21 i årsredovisning från 2014.

SÄSONGSEFFEKTER

De senaste tre kalenderåren har säsongsvariationen i genomsnitt varit relativt liten. Nettoomsättningen har under första kvartalet uppgått till 22 procent, andra kvartalet 26 procent, tredje kvartalet till 25 procent och det fjärde kvartalet till 27 procent vardera av årsomsättningen.

FINANSIELL INFORMATION

	Jan-Mar	Apr-Jun	Jul-Sep	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2015	2015	2015	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättning per region							
EMEA	44,0	65,2	45,0	67,7	54,4	222,0	185,2
Nord- och Sydamerika	35,7	22,6	29,2	27,6	31,5	115,1	168,4
APAC	8,1	5,4	10,0	15,3	5,9	38,7	25,5
Nettoomsättning	87,7	93,2	84,3	110,6	91,8	375,8	379,1
<i>Nettoomsättning, jmftr motsvarande period fg år</i>	17,9%	-7,4%	-24,9%	20,4%	16,5%	-0,9%	35,0%
Resultaträkning							
Bruttoresultat	52,7	56,5	51,5	65,4	53,2	226,1	232,0
<i>Bruttomarginal</i>	60,1%	60,6%	61,1%	59,1%	58,0%	60,2%	61,2%
Rörelsekostnader	46,6	51,5	42,0	66,8	47,6	206,8	178,4
<i>Rörelsekostnader/Nettoomsättningen</i>	53,1%	55,3%	49,8%	60,4%	51,9%	55,0%	47,1%
Rörelseresultat	6,2	4,9	9,5	-1,4	5,6	19,2	53,6
<i>Rörelsemarginal</i>	7,0%	5,3%	11,3%	-1,3%	6,1%	5,1%	14,1%
Resultat efter finansnetto	5,6	4,7	9,0	-12,7	5,9	6,7	55,1
Periodens resultat	4,0	3,6	6,5	-12,2	4,7	1,9	41,5
<i>Nettomarginal</i>	4,6%	3,9%	7,7%	-11,0%	5,1%	0,5%	10,9%
EBITDA							
Rörelseresultat	6,2	4,9	9,5	-1,4	5,6	19,2	53,6
Avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	13,1	13,0	13,7	14,2	13,1	54,0	51,9
Övriga avskrivningar	0,6	0,5	0,5	1,3	0,6	2,8	2,4
Aktiverade utvecklingsutgifter	-12,1	-11,3	-12,3	-16,9	-11,3	-52,7	-40,9
EBITDA	7,7	7,1	11,4	-2,9	8,0	23,3	67,1
<i>EBITDA-marginal</i>	8,8%	7,6%	13,5%	-2,6%	8,7%	6,2%	17,7%
Balansräkning							
Rörelsekapital	37,4	39,6	47,5	46,9	45,1	41,9	59,5
<i>Rörelsekapital/Nettoomsättning</i>	42,6%	42,5%	56,3%	42,4%	49,1%	11,2%	15,7%
<i>Avkastning på sysselsatt kapital</i>	1,0%	0,9%	1,8%	1,8%	1,1%	5,5%	10,7%
<i>Soliditet</i>	87,5%	86,4%	84,9%	79,3%	86,1%	79,3%	86,1%
<i>Avkastning på eget kapital</i>	0,7%	0,7%	1,2%	-2,3%	0,9%	0,4%	8,1%
Likvida medel	304,9	307,1	298,6	193,6	294,3	193,6	294,3
Totalt kassaflöde	10,2	2,2	-8,5	-105,0	21,1	-101,1	90,4
Aktien							
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,01	0,01	0,02	-0,03	0,01	0,00	0,11
Kassaflöde per aktie, SEK	0,03	0,01	-0,02	-0,27	0,05	-0,26	0,23
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, SEK	1,39	1,40	1,40	1,37	1,38	1,37	1,38
Genomsnittligt antal tusental aktier före och efter utspädning	389 933	389 933	389 484	387 200	389 933	389 138	389 933
Anställda							
Antal anställda i slutet av perioden	138	138	138	210	134	210	134

För definitioner, se sida 16.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING, JUSTERAD

MSEK	Okt-Dec	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
	2015	2015	2015	2015	2015	2015
	IFRS	Justering*	Icke-IFRS**	IFRS	Justering*	Icke-IFRS**
Nettoomsättning	110,6	3,6	114,1	375,8	3,6	379,4
Kostnad för sålda varor och tjänster	-45,2	0,7	-44,5	-149,7	0,7	-149,0
Bruttoresultat	65,4	4,3	69,7	226,1	4,3	230,3
<i>Bruttomarginal</i>	59,1%		61,0%	60,2%		60,7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-34,3	0,7	-33,6	-122,4	0,7	-121,7
Administrationskostnader	-16,3	1,4	-14,9	-40,5	4,1	-36,4
Utvecklingskostnader	-16,2		-16,2	-44,0		-44,0
Rörelseresultat	-1,4	6,4	5,0	19,2	9,1	28,4
<i>Rörelsemarginal</i>	-1,3%		4,4%	5,1%		7,5%
Finansnetto	-11,3	12,0	0,8	-12,6	11,8	-0,8
Resultat före skatt	-12,7	18,5	5,8	6,7	20,9	27,6

*Justering icke-IFRS

Förutbetalda intäkter		3,6			3,6	
Avskrivningar balanserade utgifter för utvecklingsarbete		0,7			0,7	
Avskrivningar varumärke		0,1			0,1	
Avskrivningar kundrelationer		0,6			0,6	
Förvärvskostnader ScheduALL		1,4			4,1	
Syntetiska optioner, värdeförändring		12,0			11,8	

**Förklaring till icke-IFRS finansiell information

Vi tror att upplysningen om ovan gjorda icke-IFRS information medför en användbar information till investerare då ledningen använt denna information, som tillägg till den finansiella informationen i enlighet med IFRS, för att få en bättre förståelse för hur vår verksamhet gått under fjärde kvartalet och helåret 2015.

Intäkter

Intäkterna har justerats genom att inkludera de supportintäkter som hade redovisats om ScheduALL hade intäktsfört som fristående bolag, men som inte Net Insight kunnat redovisa i enlighet med IFRS 3 Rörelseförvärv. Effekterna av dessa IFRS 3 justeringar på intäkterna kommer succesivt att avta, och har störst effekt på resultatet de första sex månaderna efter förvärvet.

Kostnader för sålda varor och tjänster samt rörelsekostnader

Följande icke-IFRS justeringar har gjorts:

- Avskrivningar hänfödda till de immateriella tillgångar som Net Insight redovisat i enlighet med IFRS regler för rörelseförvärv, men som inte ScheduAll hade redovisat som ett fristående bolag. Dessa avskrivningar kommer även fortsättningsvis att belasta resultatet.

- Förvärvsrealterade rådgivningskostnader. Dessa kostnader är engångskostnader.

Finansnetto

Det syntetiska optionsprogrammet är säkrat fullt ut via återköp av egna aktier, varför värdeförändringarna inte får någon framtida kassaflödeseffekt. Maximalt belopp som en deltagare kan erhålla per syntetisk option kan högst komma att uppgå till tre gånger den vid implementeringen aktuella aktiekursen, vilket var 3,80 SEK.

De syntetiska optionerna omvärderas löpande till verkligt värde genom tillämpning av optionsvärderingsmodell. Värdeförändringar under optionens löptid redovisas som en finansiell post.

Återköpta aktier redovisas i eget kapital, balanserad vinst, och är inte fall för löpande omvärderingar.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Oct-Dec 2015	Oct-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	110 552	91 817	375 773	379 110
Kostnad för sålda varor och tjänster	-45 187	-38 584	-149 719	-147 155
Bruttoresultat	65 365	53 233	226 054	231 955
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-34 292	-29 778	-122 379	-107 869
Administrationskostnader	-16 307	-6 401	-40 498	-29 518
Utvecklingskostnader	-16 157	-11 426	-43 957	-40 992
Rörelseresultat	-1 391	5 628	19 220	53 576
Finansnetto	-11 282	245	-12 563	1 474
Resultat före skatt	-12 673	5 873	6 657	55 050
Skatt	492	-1 195	-4 733	-13 576
Periodens resultat	-12 181	4 678	1 924	41 474
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12 181	4 678	1 924	41 474
Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden (uttryckt i kr per aktie)				
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	0,01	0,00	0,11
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	0,01	0,00	0,11
Genomsnittligt antal tusental aktier före utspädning	387 200	389 933	389 138	389 933
Genomsnittligt antal tusental aktier efter utspädning	387 200	389 933	389 138	389 933

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALTRESULTAT

KSEK				
Periodens resultat	-12 181	4 678	1 924	41 474
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser	-306	567	466	1 261
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-306	567	466	1 261
Totalresultat för perioden	-12 487	5 245	2 390	42 735
Totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	-12 487	5 245	2 390	42 735

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	31 Dec 2015	31 Dec 2014
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	208 792	173 016
Goodwill	59 242	4 354
Övriga immateriella tillgångar	25 590	1 151
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	3 743	3 358
Finansiella tillgångar		
Uppskjuten skattefordran	23 322	23 544
Depositioner	379	378
Summa anläggningstillgångar	321 068	205 801
Omsättningstillgångar		
Varulager	56 037	44 207
Kundfordringar	84 620	66 169
Kortfristiga fordringar	15 051	13 025
Likvida medel	193 616	294 318
Summa omsättningstillgångar	349 324	417 719
SUMMA TILLGÅNGAR	670 392	623 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	15 597	15 597
Övrigt tillskjutet kapital	1 192 727	1 192 727
Omräkningsdifferens	-227	-693
Ansamlade förluster	-676 547	-670 745
Summa eget kapital	531 550	536 886
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	23 198	3 166
Summa långfristiga skulder	23 198	3 166
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	21 410	14 550
Övriga kortfristiga skulder	94 234	68 918
Summa kortfristiga skulder	115 644	83 468
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	670 392	623 520

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

KSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-differens	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2014-01-01	15 597	1 192 727	-1 954	-712 218	494 152
Totalresultat för perioden	-	-	1 261	41 474	42 735
2014-12-31	15 597	1 192 727	-693	-670 745	536 886
2015-01-01	15 597	1 192 727	-693	-670 745	536 886
Återköp av egna aktier	-	-	-	-7 726	-7 726
Totalresultat för perioden	-	-	466	1 924	2 390
2015-12-31	15 597	1 192 727	-227	-676 547	531 550

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	Oct-Dec	Oct-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
	2015	2014	2015	2014
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-12 673	5 873	6 657	55 050
Betalda inkomstskatter	0	-	-79	-
Avskrivningar	15 447	13 728	56 774	54 350
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5 434	3	6 013	1 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	8 208	19 604	69 365	110 540
Förändring i rörelsekapital				
Ökning-/Minskning+ av varulager	-2 909	-561	-11 830	-1 594
Ökning-/Minskning+ av fordringar	11 075	14 294	-2 014	1 974
Ökning+ /Minskning- av skulder	-3 725	-283	5 715	21 738
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	4 441	13 450	-8 129	22 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12 649	33 054	61 236	132 658
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar, netto	-18 913	-11 325	-55 478	-41 012
Förvärv av materiella anläggningstillgångar, netto	-331	-537	-1 872	-1 107
Förvärv av koncernföretag, netto likvidpåverkan	-98 217	-	-98 217	-
Förvärv av finansiella tillgångar, netto	8	-101	49	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-117 453	-11 963	-155 518	-42 234
Finansieringsverksamheten				
Optionspremie	-	-	860	-
Återköp av egna aktier	-233	-	-7 726	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-233	0	-6 866	0
Periodens förändring av likvida medel	-105 037	21 091	-101 148	90 424
Kursdifferenser i likvida medel	68	97	446	163
Likvida medel vid periodens början	298 585	273 130	294 318	203 731
Likvida medel vid periodens slut	193 616	294 318	193 616	294 318

FÖRVÄRV AV RÖRELSE

Förvärv 2015

Den 1 oktober 2015 förvärvade koncernen 100% av aktierna i det noterade amerikanska mjukvarubolaget VizuALL Inc, som bedriver sin verksamhet under namnet ScheduALL. Köpeskillingen om 14 MUSD (cirka 117 MSEK) på en kontant- och skuldfri basis betalades kontant. Slutlig ersättning, baserad på faktisk skuld-, rörelsekapital och kassanivå, reglerades i december 2015. Förvärvet finansierades genom tillämpliga kontanta medel. Syftet med förvärvet är att stärka Net Insights marknadsposition inom medietjänster och orkestrering av arbetsflöden.

ScheduALL, som grundades 1989, är en leverantör av ERM-mjukvara (Enterprise Resources Management) till medie-, TV- och transaktionsbolag och har sitt huvudkontor i Hollywood, Florida, USA. Net Insight och ScheduALL har haft ett strategiskt partnerskap i flera år och har tillsammans utvecklat en SDN-lösning (Software Defined Networking) för tjänsteleverantörer så att dessa kan erbjuda sina kunder en unik, helt automatiserad tjänsteprovisionering över globala medienät (WAN – Wide Area Networks). Med denna lösning kan tjänsteleverantörer minska sina driftskostnader och TV-bolag få mer flexibla och effektiva arbetsflöden. Net Insight kan nu bredda lösningen med nya tjänster och tillämpningar.

Den sammanlagda överförda köpeskillingen vid förvärvet uppgick till 111,8 MSEK. I förvärvsanalysen uppgår goodwill till 55,1 MSEK. Den goodwill som redovisas för förvärvet återspeglar framförallt framtida merförsäljning. Goodwillen förväntas vara skattemässigt avdragsgill i sin helhet. Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 4,1 MSEK. Dessa kostnader har i koncernen redovisats som övriga rörelsekostnader och ingår i posten administrationskostnader i rapport över resultat och övrigt totalresultat, varav 2,7 MSEK belastat resultatet för det tredje kvartalet och 1,4 MSEK belastat resultatet för det fjärde kvartalet.

ScheduALL bidrog med intäkter på 14,5 MSEK och ett resultat före skatt med -4,5 MSEK till koncernen för perioden 1 oktober till 31 december 2015. Intäkter om 3,6 MSEK som ScheduALL hade intäktsfört som fristående bolag har inte kunnat tas i fjärde kvartalet under IFRS. Avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende teknologi, varumärke och kundrelationer uppgår till -1,4 MSEK. Rensad för dessa förvärvsrelaterade redovisningseffekter skulle bidragen till nettoomsättning och resultat före skatt för perioden uppgått till 18,1 MSEK respektive 0,5 MSEK.

Om förvärvet hade inträffat den 1 januari 2015 uppskattar företagsledningen att ScheduALL skulle påverkat omsättningen med 67,6 MSEK och resultatet före skatt med -6,9 MSEK. Rensad för ovan angivna förvärvsrelaterade redovisningseffekter skulle ScheduALL påverkat nettoomsättning och resultat före skatt med 77,4 MSEK respektive 15,0 MSEK om förvärvet hade inträffat den 1 januari 2015.

TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISATS TILL FÖLJD AV FÖRVÄRVET:

KSEK	
Immateriella anläggningstillgångar	59 890
Materiella anläggningstillgångar	193
Finansiella anläggningstillgångar	50
Uppskjuten skattefordran	4 415
Kortfristiga fordringar	18 463
Likvida medel	13 558
Långfristiga skulder	-6 540
Kortfristiga skulder	-33 352
Netto identifierbara tillgångar och skulder	56 677
Goodwill	55 098
Överförd ersättning*	111 775

*Kontant.

SEGMENTSRAPPORTERING

MSEK	Okt-Dec 2015				Okt-Dec 2014				Jan-Dec 2015				Jan-Dec 2014			
	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total
Nettoomsättning	68	28	15	111	54	32	6	92	222	115	39	376	185	168	26	379
Regionsresultat	20	8	3	31	13	10	1	23	67	30	6	104	64	58	3	125
Regionsmarginal	29%	29%	21%	28%	24%	32%	10%	26%	30%	27%	16%	28%	34%	34%	13%	33%
Återläggning av avskrivningar - utveckling	9	3	2	14	8	5	1	13	32	17	6	54	26	23	4	52
Justerat regionsresultat	29	11	5	45	21	15	1	37	98	47	12	157	89	81	7	178
Justerad regionsmarginal	43%	40%	35%	41%	38%	47%	25%	40%	44%	41%	31%	42%	48%	48%	27%	47%

Regionsresultat defineras som bruttoreultat minus försäljnings- och marknadsföringskostnader. Vd granskar verksamheten ur de geografiska perspektiven i Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA), Nord- och Sydamerika (AM) samt Asien och Stillahavsområdet (APAC).

MODERFÖRTAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Okt-Dec 2015	Okt-Dec 2014	Jan-Dec 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	122 646	115 274	452 948	463 318
Kostnad för sålda varor & tjänster	-50 114	-48 784	-181 011	-192 909
Bruttoresultat	72 532	66 490	271 937	270 409
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-27 347	-27 834	-109 651	-103 063
Administrationskostnader	-10 216	-6 395	-31 705	-29 505
Utvecklingskostnader	-26 079	-22 752	-89 612	-81 856
Rörelseresultat	8 890	9 509	40 969	55 985
Finansnetto	-11 421	-120 924	-12 733	-119 982
Resultat före skatt	-2 531	-111 415	28 236	-63 997
Skatt	-2 517	-2 084	-9 691	-12 589
Periodens resultat	-5 048	-113 499	18 545	-76 586

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	31 Dec 2015	31 Dec 2014
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar		
Övriga immateriella tillgångar	3 493	1 151
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	3 494	3 358
Finansiella tillgångar		
Andelar i koncernföretag	233 243	117 427
Uppskjuten skattefordran	154	6 545
Depositioner	205	289
Summa anläggningstillgångar	240 589	128 770
Omsättningstillgångar		
Varulager	56 037	44 207
Kundfordringar	77 983	66 169
Fordringar koncernföretag	162 926	190 771
Kortfristiga fordringar	12 913	11 635
Likvida medel	164 955	267 111
Summa omsättningstillgångar	474 814	579 893
Summa tillgångar	715 403	708 663
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	15 597	15 597
Reservfond	112 822	112 822
Fritt eget kapital		
Överkursfond	51 296	51 296
Balanserade vinstmedel	411 516	507 528
Periodens resultat	18 545	-76 586
Summa eget kapital	609 776	610 657
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	21 032	3 166
Summa långfristiga skulder	21 032	3 166
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	20 288	14 327
Skulder till koncernföretag	-	15 278
Övriga kortfristiga skulder	64 307	65 235
Summa kortfristiga skulder	84 595	94 840
Summa eget kapital och skulder	715 403	708 663

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpbara regler i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderföretaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagens 9:e kapitel Delårsrapport och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimlig under rådande förhållanden.

Koncernen och moderföretaget har under året introducerat ett syntetiskt optionsprogram och i samband med detta börjat återköpa egna aktier, vilket medfört nedanstående tillägg till koncernens och moderföretagets redovisningsprinciper under 2015.

Syntetiska optioner med marknadsmässig premie redovisas och värderas i enlighet med IAS 39. Erhållen premie redovisas som finansiell skuld. Det har initialt inte inneburit någon kostnad för företaget då en värdering av optionerna till verkligt värde genom en optionsvärderingsmodell motsvarar den premie företaget erhållit. Skulden omvärderas löpande till verkligt värde genom tillämpning av optionsvärderingsmodell, med beaktande av gällande villkor. Värdeförändringar under optionens löptid redovisas som en finansiell post. Om en syntetisk option utnyttjas av innehavaren regleras den finansiella skulden, som tidigare omvärderats till verkligt värde. Eventuellt realiserat resultat redovisas i resultatet som en finansiell post. Om de syntetiska optionerna förfaller värdelösa, intäktsförs den redovisade skulden.

Då något koncernföretag köper moderföretagets aktier (återköp av egna aktier) reducerar den betalda köpeskillingen, inklusive eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader (netto efter skatt), den balanserade vinsten, till dess aktierna annulleras eller avyttras. Om dessa stamaktier senare avyttras, redovisas erhållna belopp (netto efter eventuella direkt hänförliga transaktionskostnader och skatteeffekter) i balanserad vinst.

I samband med under året förvärvat rörelse erhöles immateriella tillgångar i form av teknologi, varumärken och kundrelationer. Den beräknade nyttjandeperioden för dessa förvärvade tillgångar uppgår till 7-15 år. Den beräknade nyttjandeperioden för övriga immateriella tillgångar är 3-5 år.

I övrigt har för koncernen och moderföretaget samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. I årsredovisningen finns en beskrivning av dessa redovisningsprinciper.

Numeriska uppgifter angivna inom parentes i denna rapport avser jämförelse med motsvarande period eller dag föregående år. Avvikelser på grund av avrundningar kan förekomma i denna rapport.

AKTIEKAPITAL OCH ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL

Moderföretaget har under perioden 2-5 november återköpt 83 231 egna B-aktier på Stockholmsbörsen. Det totala belopp som betalats för aktierna, netto efter skatt, var 0,2 MSEK.

Totalt under året har moderföretaget återköpt 2 775 000 egna B-aktier på Stockholmsbörsen. Det totala belopp som betalats för aktierna, netto efter skatt, var 7,7 MSEK.

Vid rapportperiodens utgång uppgick moderföretagets innehav av egna B-aktier till 2 775 000 aktier, till ett genomsnittligt anskaffningspris om 2,78 kr/aktie. Aktierna innehas som egna aktier. Moderföretaget har rätt att sälja dessa aktier vid en senare tidpunkt.

Det totala antalet B-aktier i Net Insight uppgår till 388 933 009. Antal utestående aktier vid periodens utgång uppgick till 1 000 000 A-aktier och 386 158 009 B-aktier. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

VALBEREDNING OCH STÄMMA

Efter publiceringen den 13:e oktober 2015 av Net Insights valberedning inför årsstämman 2016, har en ändring i sammansättning gjorts. Net Insights valberedning inför årsstämman 2016 utgörs av Jan Barchan (Briban Invest), Lars Bergkvist (Lannebo Fonder), Ramsay Brufer (Alecta), Christian Brunlid (Handelsbanken fonder) samt Lars Berg (styrelseordförande i Net Insight AB). Valberedningen har utsett Lars Bergkvist (Lannebo Fonder) till sin ordförande.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post, senast den 15 mars 2016, till valberedningens ordförande Lars Bergkvist: lars.bergkvist@lannebofonder.se

Net Insights bolagsstämma kommer att hållas den 10 maj kl. 10.00 i bolagets lokaler, Västberga Allé 9, Hägersten, Stockholm.

För aktieägare som är intresserade av att komma in med förslag till styrelsen för att få sitt ärende inkluderat i kallelsen till årsstämma ska inlämning ske senast den 22 mars 2016. Vänligen skicka in förslaget till agm@netinsight.net alternativt skicka förslaget via post till

Net Insight AB (publ)
Box 42093
126 14 Stockholm

Ange "Förslag till stämma 2016" på kuvertet eller e-postmeddelandet.

UTDELNING

Styrelsen föreslår årsstämman att ej lämna någon utdelning för räkenskapsåret 2015.

DET HÄR ÄR NET INSIGHT

Affärsidé och affärsmodell

Net Insight levererar produkter, mjukvara och tjänster för högkvalitativ medietransport i kombination med effektiv resurshantering vilket ger en förbättrad TV-upplevelse. Net Insights erbjudande sträcker sig från TV-kamera till TV-studio och vidare till TV-tittaren. Net Insights lösningar ger nätoperatörer, TV- och produktionsbolag fördelen av lägre kostnader samt möjlighet att effektivt lansera nya medietjänster.

Intäkter genereras genom direkt och indirekt försäljning av hård- och mjukvarulösningar och tjänster. Intäkterna härrör främst från hårdvaruförsäljning, även om intäkterna från mjukvara och service har ökat under de senaste åren.

Strategi

Vår ambition är att vara ett tillväxtbolag och målet är att skapa lönsam tillväxt. På en marknad i stor förändring skapar vi tillväxt och lönsamhet genom nära och strategiska samarbeten med våra kunder. Tillsammans skapar vi innovativa lösningar som gör våra kunder framgångsrika och genererar affärsnytta. För att kunna växa långsiktigt är det viktigt att transformera Net Insight till ett kund- och marknadsorienterat bolag.

Värdeskapande faktorer

De värdeskapande faktorerna påverkar Net Insights utveckling och delas upp i tre grupper: marknadstransformation, innovativ teknologi och global räckvidd. Net Insight drar nytta utav den generella ökningen av videotrafik, live streaming och filbaserade överföringar, användandet av fjärrproduktion och arbetsflöden på distans, ökad TV-distribution över internet samt en bredare täckning av live evenemang.

Definitioner

EMEA Europa, Mellanöstern och Afrika.

APAC Asien och Stillahavsområdet.

Bruttomarginal Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Nettomarginal Periodens resultat i procent av nettoomsättningen.

EBITDA Rörelseresultat före avskrivningar och aktivering av utvecklingsutgifter.

EBITDA-marginal EBITDA i procent av nettoomsättning.

Rörelsekapital Omsättningstillgångar minus likvida medel, leverantörsskulder och övriga räntefria kortfristiga skulder.

Totalt kassaflöde Avser förändring av likvida medel under perioden.

Soliditet Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Avkastning på sysselsatt kapital Rörelseresultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Sysselsatt kapital avser balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder inklusive uppskjutna skatteskulder.

Avkastning på eget kapital Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Resultat per aktie före och efter utspädning Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Kassaflöde per aktie Totalt kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie före och efter utspädning Eget kapital plus dolda reserver i tillgångar som har objektiva marknadsvärden minus uppskjuten skatt dividerat med antal aktier under perioden.

RAPPORTDATUM

Delårsrapport januari-mars 2016	27 april	2016
Årsstämma 2016	10 maj	2016
Delårsrapport januari-juni 2016	22 juli	2016
Delårsrapport januari-september 2016	28 oktober	2016

Stockholm den 17 februari 2016

Fredrik Tumegård,
Verkställande direktör

För ytterligare information vänligen kontakta:

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

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

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

Net Insight AB (publ)

Phone +46 (0)8 685 04 00, info@netinsight.net, netinsight.net

The information presented in this document may be subject to change without notice. For further information on product status and availability, please contact info@netinsight.net or visit www.netinsight.net ©Copyright 2016, Net Insight AB, Sweden. All rights reserved. Net Insight and Nimbra are trademarks of Net Insight AB, Sweden. All other registered trademarks are the property of their respective owners.

