

Net Insight delårsrapport

Januari – Juni 2015



Net Insight AB (publ) org nr 556533-4397

Citat från verkställande direktör Fredrik Tumegård:

”Nettoförsäljningen under andra kvartalet slutade på 93 MSEK, vilket är fem miljoner mer än förra kvartalet. Det är sju miljoner kronor lägre än motsvarande kvartal förra året, som var starkt påverkat av två stora affärer. Vi har en stadig ingång av nya affärer och en stabil underliggande tillväxt.”

ANDRA KVARTALET 2015

- Nettomsättningen uppgick till 93,2 MSEK (100,7) motsvarande en minskning om -7,4% jämfört med samma period föregående år. Minskningen är -13,9% i jämförbara valutor.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,9 MSEK (13,0), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,3% (12,9).
- Totalt kassaflöde uppgick till 2,2 MSEK (5,4).

JANUARI - JUNI 2015

- Nettomsättningen uppgick till 180,9 MSEK (175,1) motsvarande en ökning om 3,3%. I jämförbara valutor innebär detta en minskning om -7,8%.
- Rörelseresultatet uppgick till 11,1 MSEK (16,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal 6,1% (9,4).
- Totalt kassaflöde uppgick till 12,8 MSEK (13,8).

Q2 VÄSENTLIGA HÄNDELSER

- The Switch utökar nät för media transport av amerikansk sportliga.
- Net Insights kundundersökning visar på att 75 % av kunderna rekommenderar bolaget.
- Net Insight lanserar ny varumärkesplattform med ny vision och visuell identitet.
- Net Insights styrelse har beslutat om återköp av egna aktier.
- Net Insight lanserar syntetiskt optionsprogram för nyckelpersoner.

MSEK	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Förändring	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Förändring	Jul 2014 Jun 2015	Jan-Dec 2014	Förändring
Nettoomsättning per region									
EMEA	65,2	36,4	79,2%	109,2	81,4	34,2%	213,0	185,2	15,0%
Nord- och Sydamerika	22,6	59,6	-62,1%	58,3	84,0	-30,7%	142,7	168,4	-15,3%
APAC	5,4	4,7	14,4%	13,5	9,7	38,8%	29,3	25,5	14,8%
Total nettoomsättning	93,2	100,7	-7,4%	180,9	175,1	3,3%	384,9	379,1	1,5%
Rörelseresultat	4,9	13,0	-62,0%	11,1	16,5	-32,8%	48,2	53,6	-10,1%
Rörelsemarginal	5,3%	12,9%	-	6,1%	9,4%	-	12,5%	14,1%	-
Periodens resultat	3,6	9,9	-63,2%	7,6	12,1	-36,7%	37,1	41,5	-10,7%
EBITDA	7,1	18,6	-61,8%	14,8	21,9	-32,1%	60,0	67,1	-10,5%
EBITDA-marginal	7,6%	18,5%	-	8,2%	12,5%	-	15,6%	17,7%	-
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,01	0,03	-63,2%	0,02	0,03	-36,7%	0,10	0,11	-10,7%
Totalt kassaflöde	2,2	5,4	-59,5%	12,8	13,8	-7,8%	89,5	90,6	-1,2%

VD har ordet

Nettoförsäljningen under andra kvartalet slutade på 93 MSEK, vilket är fem miljoner mer än förra kvartalet. Det är sju miljoner kronor lägre än motsvarande kvartal förra året, som var starkt påverkat av två stora affärer. Vi har en stadig ingång av nya affärer och en stabil underliggande tillväxt.

”

Vi är – och vill fortsätta att vara – ett tillväxtbolag. En viktig förutsättning för det är att stärka varumärket. Och genom en tydlig vision om den framtida mediemarknaden kan vi attrahera nya kunder.

Nettoomsättningen under andra kvartalet har minskat med -7,4 procent. Justerar vi för valutakursförändringar så är minskningen -13,9 procent. Tittar vi på första halvåret har nettoomsättningen ökat 3,3 procent (valutajusterat är det minus 7,8 procent). Bruttomarginalen under kvartalet var 60,6 procent och rörelsemarginalen var 5,3 procent. I kronor räknat var rörelseresultatet 4,9 MSEK. Under första halvåret var rörelseresultatet 11,1 MSEK, vilket gav en rörelsemarginal på 6,1 procent. Även detta kvartal har vi ett positivt kassaflöde på 2,2 MSEK och 12,8 MSEK för första halvåret.

Vi har fått en ny marknätskund i Italien, vilket är intressant eftersom marknads tv har en mycket stark ställning i medelhavsländerna på ett helt annat sätt än i norra Europa. EMEA region gick bra under kvartalet där Västeuropa har en stark försäljningsökning jämfört med samma period föregående år. Under kvartalet har vi fått affärer från kunder i Italien, Storbritannien och Sverige. Dessa länder toppar också intäktslistan i Västeuropa. Ett intressant exempel är att vår lösning köpts av SIS LIVE, en av de Storbritanniens ledande nätoperatörer, för att transportera direktsänd video från fotbollsmatcher i engelska Premier League. Vi har också gjort bra affärer i USA och Kanada och vi börjar få en stabil närvaro på dessa viktiga marknader.

Vi kan notera att allt fler tjänster, även inom sociala medier, som tidigare varit textcentrerade numera fokuserar på rörlig bild. Vi är på väg mot en videocentrisk värld där rörlig bild blir det dominerande sättet att konsumera media. Det innebär en ökad strukturell efterfrågan på effektiv överföring i realtid hela vägen från produktion till konsumtion, där vår roll är mellan produktion och operatör.

Den omvandling som sker på mediemarknaden kräver att bolaget transformeras till ett mer kund- och marknadsorienterat bolag och att vi satsar på försäljning, marknadsföring, produktutveckling och kompetensutveckling.

Årets kundundersökning visar att vi har mycket nöjda kunder. Net Promoter Score, den andel som kan tänka sig att rekommendera oss, är 75 procent, vilket ska jämföras med branschsnittet som är 25 procent.



Som ett led i arbetet med att komma närmare kunderna, samlade vi i mitten av juni våra viktigaste kunder till en träff i Stockholm. Vi presenterade vår strategi, vår syn på marknadens utveckling och kommande produkter. Återkopplingen från våra kunder var positiv och de bekräftade vår strategi och syn på marknaden.

Vi har noterat att våra kunder är nöjda när de väl är kunder, men också att vi som många andra teknikbolag haft en tendens att tala mer om teknik än om nytta, vilket ofta blir svårbegripligt. Det är många företag på marknaden som vi ännu inte lyckats nå, därför ska det nu bli enklare att bli och vara kund hos Net Insight. Den nya varumärkesplattformen, med ny vision och grafisk profil, som vi presenterade offentligt den 14 juli är en viktig del i vår tillväxtstrategi.

Vi är – och vill fortsätta att vara – ett tillväxtbolag. En viktig förutsättning för det är att stärka varumärket. Och genom en tydlig vision om den framtida mediemarknaden kan vi attrahera nya kunder.

Stockholm, juli 2015

Fredrik Tumegård, vd

INTÄKTER

Andra kvartalet

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 93,2 MSEK (100,7), vilket motsvarar en minskning med -7,4% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor uppgick minskning till -13,9%.

Den minskade nettoomsättningen är primärt hänförlig till region Nord- och Sydamerika där rekordstora leveranser till Zayo i USA skedde under andra kvartalet 2014, vilket inte har uppreplats fullt ut under andra kvartalet 2015. Region EMEA har dock delvis kompenserat för detta tapp med framförallt stark försäljning i Västeuropa.

Nettoomsättningen i region EMEA uppgick till 65,2 MSEK (36,4). Ökningen på 79,2% är driven av framförallt befintliga kunder i Västeuropa men även nya kunder i södra Europa.

I region Nord- och Sydamerika uppgick nettoomsättningen till 22,6 MSEK (59,6). Minskningen är primärt hänförlig till den stora ordern från Zayo avseende ett rikstäckande nät i USA som rullades ut med start i andra kvartalet 2014. Rentat för dessa leveranser är kvartalets försäljning i Nord- och Sydamerika i paritet med andra kvartalet 2014, drivet av primärt expansionordrar från befintliga kunder i Nordamerika.

Nettoomsättningen i region APAC uppgick till 5,4 MSEK (4,7).

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast & Media (BMN) uppgick till 82% (91), inom DTT till 16% (8) och inom IPTV/ kabel-TV till 2% (1).

Nettoomsättningen från hårdvara uppgick till 49,9 MSEK (61,5). Nettoomsättningen från mjuk-varulicenser ökade med 1,9 MSEK till 22,6 MSEK (20,7) och support och service uppgick till 21,4 MSEK (17,4). Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på -0,7 MSEK (1,1) som består av valutakursdifferenser på kundfordringar i utländsk valuta.

Sex månader

Nettoomsättningen under årets första hälft uppgick till 180,9 MSEK (175,1). Ökningen på 3,3% är valutarelaterad, framförallt driven av en starkare USD jämfört med SEK. I jämförbara valutor har nettoomsättningen minskat med -7,8%.

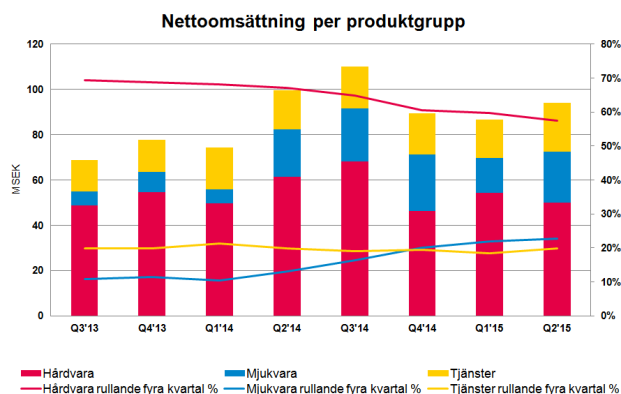
Under årets första sex månader visar region EMEA en nettoomsättning på 109,2 MSEK (81,4). Ökningen med 34,2% är primärt driven av andra kvartalets starka försäljning och till viss del av en stärkt Euro mot SEK.

Nettoomsättningen i region Nord- och Sydamerika uppgick till 58,3 MSEK (84,0). Trots en försvagad SEK mot USD uppgår minskningen till -30,7% och är primärt driven av den stora utrullningen i andra kvartalet 2014 till Zayo, vilken inte har uppreplats under 2015.

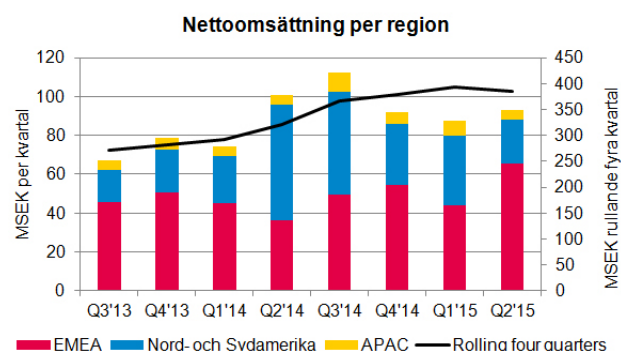
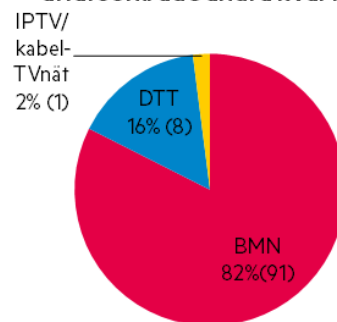
Ökningen i region APACs nettoomsättning med 38,8% till MSEK 13,5 (9,7) är till stor del valutadragen.

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast & Media (BMN) uppgick till 84% (89), inom DTT till 14% (8) och inom IPTV/ kabel-TV till 2% (3).

Nettoomsättningen från hårdvara uppgick till 104,1 MSEK (111,3). Nettoomsättningen från mjuk-varulicenser ökade med 11,3 MSEK till 38,1 MSEK (26,8) och support och service uppgick till 38,3 MSEK (35,7). Siffrorna ovan exkluderar övriga rörelseintäkter på 0,4 MSEK (1,3) som består av valutakursdifferenser på kundfordringar i utländsk valuta.



Nettoomsättning per affärsområde andra kvartalet



Nyckeltal	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014
Nettoomsättning, MSEK	93,2	100,7	180,9	175,1
Bruttomarginal	60,6%	59,6%	60,4%	59,0%
Rörelsemarginal	5,3%	12,9%	6,1%	9,4%
Rörelsekostnader/Nettoomsättning	55,3%	46,7%	54,2%	49,6%
EBITDA-marginal	7,6%	18,5%	8,2%	12,5%

RESULTAT

Andra kvartalet

Bruttomarginalen stärktes en procentenhet till följd av positiva valutaeffekter och uppgick till 60,6% (59,6).

Till följd av ökade satsningar inom primärt marknadsföring och försäljningsorganisationen, steg rörelsekostnaderna med 4,5 MSEK till 51,5 MSEK (47,0). Satsningarna syftar dels till att öka kännedomen om bolaget för att underlätta nykundsförsäljning och en stärkt sälj- och säljstödande verksamhet. Den försvagade SEK har även den i mindre utsträckning bidragit till de ökade rörelsekostnaderna. Administrationskostnaderna och utvecklingskostnaderna ligger i linje med föregående år. De totala utvecklingsutgifterna steg dock i kvartalet till 22,3 MSEK (19,6).

Rörelseresultatet minskade till 4,9 MSEK (13,0) till följd av lägre försäljningsvolym och ökade omkostnader. Rörelsemarginalen uppgick till 5,3% (12,9) och EBITDA marginalen till 7,6% (18,5).

Finansnettot är negativt med -0,3 MSEK (0,4) till följd av omvärdering av bankbalanser i utländsk valuta.

Periodens resultat uppgick till 3,6 MSEK (9,9) och resulterade i en nettomarginal på 3,9% (9,8).

Sex månader

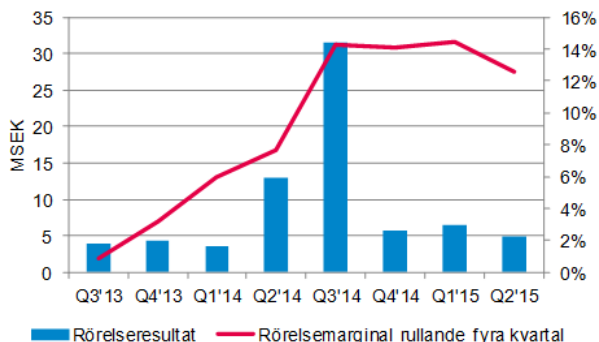
För första halvåret 2015 stärktes bruttomarginalen till 60,4% (59,0) primärt till följd av en försvagad SEK.

Rörelsekostnaderna steg med 11,3 MSEK till 98,1 MSEK (86,8) drivet primärt av ökat antal resurser och aktiviteter inom försäljning och marknadsföringsorganisationerna.

Rörelseresultatet uppgick till 11,1 MSEK (16,5), vilket motsvarar en rörelsemarginal på 6,1% (9,4). Minskningen av rörelseresultatet är i huvudsak hänförlig till ökade försäljnings- och marknadsföringskostnader delvis motverkat av ökat bruttoreultat.

Periodens resultat uppgick till 7,6 MSEK (12,1) vilket motsvarar en nettomarginal på 4,2% (6,9).

Resultatutveckling



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

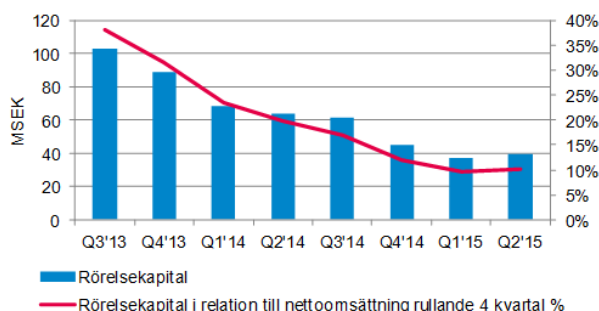
Kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till 2,2 MSEK (5,4). Kassaflödet för sexmånadersperioden uppgår till 12,8 MSEK (13,8).

Likvida medel vid slutet av kvartalet uppgick till 307,1 MSEK (217,6).

Kvarvarande skattemässiga underskott för bolagen i koncernen uppgick vid periodens utgång till 100,1 MSEK (145,6).

Eget kapital uppgick till 545,0 MSEK (506,4) med en soliditet på 86,4% (84,4).

Rörelsekapitaltrend



INVESTERINGAR

Andra kvartalets investeringar uppgick till 12,7 MSEK (8,5) varav 11,3 MSEK (8,3) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Avskrivningarna under perioden uppgick till 13,5 MSEK (13,9) varav 13,0 MSEK (13,3) avsåg avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.

Första halvårets investeringar uppgick till 25,3 MSEK (21,9) varav 23,4 MSEK (21,3) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Avskrivningarna under perioden uppgick till 27,2 MSEK (26,7) varav 26,1 MSEK (25,4) avsåg avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.

Vid slutet av perioden uppgick nettovärdet av aktiverade utvecklingsutgifter till 170,4 MSEK (180,0).

ANSTÄLLDA

Vid slutet av kvartalet hade Net Insight 138 anställda (136) varav moderföretaget, Net Insight AB (publ), hade 123 anställda (123).

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets nettoomsättning under andra kvartalet uppgick till 116,0 MSEK (120,9) och periodens resultat uppgick till 6,2 MSEK (10,5).

För sexmånadersperioden uppgick netto-omsättningen till 226,5 MSEK (217,6) och periodens resultat till 12,5 MSEK (15,5).

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 osäkerhets-faktorer än de som finns beskrivna i årsredovisningen 2014 har tillkommit under det första kvartalet.

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 23 procent, andra kvartalet 26 procent, tredje kvartalet till 25 procent och det fjärde kvartalet till 26 procent vardera av årsomsättningen.

FINANSIELL INFORMATION

MSEK (om inte definierat på annat sätt)	Jan-Mar 2015	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Jul-Sep 2014	Okt-Dec 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Jul 2014- Jun 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning per region									
EMEA	44,0	65,2	36,4	49,4	54,4	109,2	81,4	213,0	185,2
Nord- och Sydamerika	35,7	22,6	59,6	52,9	31,5	58,3	84,0	142,7	168,4
APAC	8,1	5,4	4,7	9,9	5,9	13,5	9,7	29,3	25,5
Nettoomsättning	87,7	93,2	100,7	112,2	91,8	180,9	175,1	384,9	379,1
Nettoomsättning, jmfv motsvarande period fög år	17,9%	-7,4%	38,5%	67,7%	16,5%	3,3%	29,6%	20,0%	35,0%
Resultaträkning									
Bruttoresultat	52,7	56,5	60,1	75,4	53,2	109,2	103,4	237,8	232,0
Bruttomarginal	60,1%	60,6%	59,6%	67,2%	58,0%	60,4%	59,0%	61,8%	61,2%
Rörelsekostnader	46,6	51,5	47,0	43,9	47,6	98,1	86,8	189,6	178,4
Rörelsekostnader/Nettoomsättningen	53,1%	55,3%	46,7%	39,1%	51,9%	54,2%	49,6%	49,3%	47,1%
Rörelseresultat	6,2	4,9	13,0	31,4	5,6	11,1	16,5	48,2	53,6
Rörelsemarginal	7,0%	5,3%	12,9%	28,0%	6,1%	6,1%	9,4%	12,5%	14,1%
Resultat efter finansnetto	5,6	4,7	13,4	32,0	5,9	10,3	17,1	48,2	55,1
Periodens resultat	4,0	3,6	9,9	24,7	4,7	7,6	12,1	37,1	41,5
Nettomarginal	4,6%	3,9%	9,8%	22,1%	5,1%	4,2%	6,9%	9,6%	10,9%
EBITDA									
Rörelseresultat	6,2	4,9	13,0	31,4	5,6	11,1	16,5	48,2	53,6
Avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	13,1	13,0	13,3	13,4	13,1	26,1	25,4	52,6	51,9
Övriga avskrivningar	0,6	0,5	0,6	0,6	0,6	1,1	1,2	2,3	2,4
Aktiverade utvecklingsutgifter	-12,1	-11,3	-8,3	-8,2	-11,3	-23,4	-21,3	-43,0	-40,9
EBITDA	7,7	7,1	18,6	37,2	8,0	14,8	21,9	60,0	67,1
EBITDA-marginal	8,8%	7,6%	18,5%	33,1%	8,7%	8,2%	12,5%	15,6%	17,7%
Balansräkning									
Rörelsekapital	37,4	39,6	63,4	61,7	45,1	38,6	69,1	47,9	59,5
Rörelsekapital/Nettoomsättning	42,6%	42,5%	63,0%	55,0%	49,1%	21,4%	39,5%	12,4%	15,7%
Avkastning på sysselsatt kapital	1,1%	0,9%	2,7%	6,2%	1,1%	1,9%	3,5%	9,1%	10,7%
Soliditet	87,5%	86,4%	84,4%	85,9%	86,1%	86,4%	84,4%	86,4%	86,0%
Avkastning på eget kapital	0,8%	0,7%	2,0%	4,8%	0,9%	1,4%	2,4%	7,0%	8,0%
Likvida medel	304,9	307,1	217,6	273,1	294,3	307,1	217,6	307,1	294,3
Totalt kassaflöde	10,6	2,2	5,4	55,6	21,2	12,8	13,8	89,5	90,6
Aktien									
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	0,01	0,01	0,03	0,06	0,01	0,02	0,03	0,10	0,11
Kassaflöde per aktie, SEK	0,03	0,01	0,01	0,14	0,05	0,03	0,04	0,23	0,23
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, SEK	1,39	1,40	1,30	1,36	1,38	1,40	1,30	1,40	1,38
Genomsnittligt antal tusental aktier före och efter utspädning	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933
Anställda									
Antal anställda i slutet av perioden	138	138	136	137	134	138	136	138	134

Definitioner

EMEA Europa, Mellanöstern och Afrika.

Nord- och Sydamerika Nord- och Sydamerika.

APAC Asien och Stillahavsområdet.

Bruttomarginal Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.

Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av nettoomsättning.

Nettomarginal Periodensresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITDA Rörelseresultat före avskrivningar och aktivering av utvecklingsutgifter.

EBITDA-marginal EBITDA i procent av nettoomsättning.

Rörelsekapital Omsättningstillgångar minus likvidamedel, 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.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Jul 2014- Jun 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	93 198	100 693	180 937	175 121	384 926	379 110
Kostnad för sålda varor och tjänster	-36 719	-40 634	-71 730	-71 751	-147 134	-147 155
Bruttoresultat	56 479	60 059	109 207	103 370	237 792	231 955
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-32 631	-27 781	-61 935	-51 658	-118 146	-107 869
Administrationskostnader	-7 861	-7 943	-15 138	-15 107	-29 549	-29 518
Utvecklingskostnader	-11 038	-11 306	-21 030	-20 083	-41 939	-40 992
Rörelseresultat	4 949	13 029	11 104	16 522	48 158	53 576
Finansnetto	-263	402	-777	607	90	1 474
Resultat före skatt	4 686	13 431	10 327	17 129	48 248	55 050
Skatt	-1 054	-3 572	-2 694	-5 077	-11 193	-13 576
Periodens resultat	3 632	9 859	7 633	12 052	37 055	41 474
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	3 632	9 859	7 633	12 052	37 055	41 474

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

Resultat per aktie före utspädning	0,01	0,03	0,02	0,03	0,10	0,11
Resultat per aktie efter utspädning	0,01	0,03	0,02	0,03	0,10	0,11
Genomsnittligt antal tusental aktier före utspädning	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933
Genomsnittligt antal tusental aktier efter utspädning	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933	389 933

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KSEK						
Periodens resultat	3 632	9 859	7 633	12 052	37 055	41 474
Övrigt totalresultat						
Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Omräkningsdifferenser	-367	202	524	236	1 549	1 261
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-367	202	524	236	1 549	1 261
Totalresultat för perioden	3 265	10 061	8 157	12 288	38 604	42 735
Totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	3 265	10 061	8 157	12 288	38 604	42 735

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30-Jun 2015	30-Jun 2014	31-Dec 2014
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	170 387	179 966	173 016
Goodwill	4 354	4 354	4 354
Övriga immateriella tillgångar	1 214	1 005	1 151
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 084	4 032	3 358
Finansiella tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	20 912	32 026	23 544
Depositioner	327	272	378
Summa anläggningstillgångar	201 278	221 655	205 801
Omsättningstillgångar			
Varulager	39 647	40 402	44 207
Kundfordringar	70 386	107 700	66 169
Kortfristiga fordringar	12 242	12 643	13 025
Likvida medel	307 081	217 576	294 318
Summa omsättningstillgångar	429 356	378 321	417 719
SUMMA TILLGÅNGAR	630 634	599 976	623 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	15 597	15 597	15 597
Övrigt tillskjutet kapital	1 192 727	1 192 727	1 192 727
Omräkningsdifferens	-169	-1 718	-693
Ansamlade förluster	-663 112	-700 166	-670 745
Summa eget kapital	545 043	506 440	536 886
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	4 499	2 869	3 166
Summa långfristiga skulder	4 499	2 869	3 166
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	21 915	16 716	14 550
Övriga kortfristiga skulder	59 177	73 951	68 918
Summa kortfristiga skulder	81 092	90 667	83 468
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	630 634	599 976	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	-	-	236	12 052	12 288
2014-06-30	15 597	1 192 727	-1 718	-700 166	506 440
2014-07-01	15 597	1 192 727	-1 718	-700 166	506 440
Totalresultat för perioden	-	-	1 025	29 422	30 447
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
Totalresultat för perioden	-	-	524	7 633	8 157
2015-06-30	15 597	1 192 727	-169	-663 112	545 043

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Jul 2014- Jun 2015	Jan-Dec 2014
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	4 686	13 431	10 327	17 129	48 248	55 050
Betalda inkomstskatter	-16	-	-79	-	-79	-
Avskrivningar	13 493	13 918	27 165	26 657	54 858	54 350
Övriga ej likviditetspåverkande poster	238	-51	1 857	-19	3 179	1 303
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18 401	27 298	39 270	43 767	106 206	110 703
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	739	210	4 560	2 202	764	-1 594
Ökning-/Minskning+ av fordringar	-11 801	-36 702	-3 434	-39 184	37 725	1 974
Ökning+/Minskning- av kortfristiga skulder	7 638	23 218	-2 359	28 953	-9 575	21 738
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 977	14 024	38 037	35 738	135 120	132 821
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar, netto	-11 769	-8 455	-23 886	-21 465	-43 433	-41 012
Förvärv av materiella anläggningstillgångar, netto	-973	-120	-1 439	-428	-2 118	-1 107
Förvärv av finansiella tillgångar, netto	-31	-1	51	0	-64	-115
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 773	-8 576	-25 274	-21 893	-45 615	-42 234
Periodens förändring av likvida medel	2 204	5 448	12 763	13 845	89 505	90 587
Likvida medel vid periodens början	304 877	212 128	294 318	203 731	217 576	203 731
Likvida medel vid periodens slut	307 081	217 576	307 081	217 576	307 081	294 318

SEGMENTSRAPPORTERING

MSEK	Apr-Jun 2015				Apr-Jun 2014				Jan-Jun 2015				Jan-Jun 2014			
	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total	EMEA	AM	APAC	Total
Nettoomsättning	65	23	5	93	36	60	5	101	109	58	13	181	81	84	10	175
Regionsresultat	18	5	0	24	13	19	0	32	32	14	1	47	28	24	0	52
<i>Regionsmarginal</i>	28%	23%	5%	26%	35%	32%	10%	32%	29%	25%	6%	26%	34%	28%	2%	30%
Återläggning av avskrivningar - utveckling	9	3	0	13	5	8	1	13	16	8	2	26	12	12	1	25
Justerat regionsresultat	27	8	1	37	18	27	1	46	48	23	3	73	40	36	2	77
<i>Justerad regionsmarginal</i>	42%	37%	14%	39%	48%	45%	23%	45%	44%	39%	19%	40%	49%	43%	17%	44%

Regionsresultat definieras som bruttoresultat minus försäljnings- och marknadsföringskostnader.

Vd granskar verksamheten ur de geografiska perspektiven i Europa, Mellanöstern och Afrika (EMEA),

Nord- och Sydamerika (AM) samt Asien och Stilla-havsområdet (APAC).

MODERFÖRTAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Apr-Jun 2015	Apr-Jun 2014	Jan-Jun 2015	Jan-Jun 2014	Jul 2014- Jun 2015	Jan-Dec 2014
Nettoomsättning	116 025	120 904	226 516	217 644	472 190	463 318
Kostnad för sålda varor & tjänster	-47 073	-55 766	-91 565	-91 456	-193 018	-192 909
Bruttoresultat	68 952	65 138	134 951	126 188	279 172	270 409
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-30 483	-25 509	-57 946	-49 879	-111 130	-103 063
Administrationskostnader	-7 855	-5 082	-15 125	-15 102	-29 528	-29 505
Utvecklingskostnader	-22 347	-21 154	-44 456	-41 396	-84 916	-81 856
Rörelseresultat	8 267	13 393	17 424	19 811	53 598	55 985
Finansnetto	-270	294	-807	387	-121 176	-119 982
Resultat före skatt	7 997	13 687	16 617	20 198	-67 578	-63 997
Skatt	-1 796	-3 145	-4 091	-4 723	-11 957	-12 589
Periodens resultat	6 201	10 542	12 526	15 475	-79 535	-76 586

Till följd av ändrade principer för redovisning av koncerninterna transaktioner har moderföretaget klassificerat om vissa kostnader från Administrationskostnader till Försäljnings- och marknadsföringskostnader. Omklassificeringen har även gjorts i jämförelseperioderna. Omklassificeringen påverkar inte koncernens resultaträkning.

Tabellen nedan visar effekten av omklassificeringen per post i resultaträkningen, jämfört med om kostnaderna hade redovisats enligt den föregående klassificeringen.

Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-5 743	-6 953	-12 030	-11 393	-23 876	-23 239
Administrationskostnader	5 743	6 953	12 030	11 393	23 876	23 239

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30 Jun 2015	30 Jun 2014	31 Dec 2014
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Övriga immateriella tillgångar	1 214	1 645	1 151
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	4 084	3 392	3 358
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	117 427	117 427	117 427
Uppskjuten skattefordran	2 454	14 411	6 545
Depositioner	197	272	289
Summa anläggningstillgångar	125 376	137 147	128 770
Omsättningstillgångar			
Varulager	39 647	40 402	44 207
Kundfordringar	70 386	107 700	66 169
Fordringar koncernföretag	190 748	325 297	190 771
Kortfristiga fordringar	12 496	12 804	11 635
Likvida medel	281 912	183 926	267 111
Summa omsättningstillgångar	595 189	670 129	579 893
Summa tillgångar	720 565	807 276	708 663
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			
Överkursfond	51 296	51 296	51 296
Balanserade vinstmedel	430 942	507 528	507 528
Periodens resultat	12 526	15 475	-76 586
Summa eget kapital	623 183	702 718	610 657
Långfristiga skulder			
Övriga avsättningar	4 499	2 869	3 166
Summa långfristiga skulder	4 499	2 869	3 166
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	21 656	16 446	14 327
Skulder till koncernföretag	15 278	15 278	15 278
Övriga kortfristiga skulder	55 949	69 965	65 235
Summa kortfristiga skulder	92 883	101 689	94 840
Summa eget kapital och skulder	720 565	807 276	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.

För koncernen och moderföretaget har 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.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av företagets revisor.

DET HÄR ÄR NET INSIGHT

Affärsidé och affärsmodell

Net Insight levererar nätverksprodukter och tjänster för en effektiv och högkvalitativ medietransport för TV-bolag och nätoperatörer. Net Insights lösningar ger våra kunder fördelen av lägre kostnader samt möjlighet att effektivt lansera nya medietjänster.

Intäkter genereras genom direkt och indirekt försäljning av produkter och licenser, support och underhåll, professionella tjänster och utbildning. 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.

Värde drivande 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 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 värde drivande faktor är omställningen till nya typer av TV-format i TV- och mediaindustrin.

RAPPORTDATUM

Delårsrapport januari-september 2015	28 oktober	2015
Bokslutkommuniké 2015	17 februari	2016

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen samt verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari – juni 2015 ger en rättvisande översikt av moderföretaget Net Insight AB (publ) och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 22 juli 2015

Lars Berg
Ordförande

Jan Barchan
Styrelseledamot

Cecilia Beck-Friis
Styrelseledamot

Crister Fritzon
Styrelseledamot

Gunilla Fransson
Styrelseledamot

Anders Harrysson
Styrelseledamot

Regina Nilsson
Styrelseledamot

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 2015, 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.

