

NET INSIGHT DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2011

Net Insight AB (publ) org nr 556533-4397

Tredje kvartalet 2011

- Nettoomsättningen uppgick till 75,4 MSEK (67,6) motsvarande en tillväxt på 11,5 % jämfört med samma period föregående år. Tillväxttakten är 2 % med jämförbara valutakurser
- Rörelseresultatet uppgick till 15,5 MSEK (9,2) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 20,6 % (13,7)
- Rörelseresultatet per aktie uppgick till 0,04 SEK (0,03)
- Totalt kassaflöde uppgick till 4,8 MSEK (-4,2)

Januari – September 2011

- Nettoomsättningen uppgick till 214,2 MSEK (199,6) motsvarande en tillväxt på 7,3 % jämfört med samma period föregående år. Tillväxttakten är 8 % med jämförbara valutakurser
- Rörelseresultatet uppgick till 26,7 MSEK (27,4) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,5 % (13,7)
- Rörelseresultat per aktie uppgick till 0,07 SEK (0,21). Minskningen är hänförlig till en positiv engångseffekt under 2010.
- Totalt kassaflöde uppgick till -40,5 MSEK (52,3). Kassaflödet innehöll 2010 en positiv engångseffekt på 60 MSEK.

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 25 oktober 2011 klockan 8.30.

NÄTEXPANSIONER HOS EXISTERANDE KUNDER, VIKTIGA NYA KUNDER OCH GOD LÖNSAMHET

Våra intäkter för det tredje kvartalet uppgick till 75,4 MSEK (67,6 MSEK), vilket är 11 % högre jämfört med samma kvartal förra året. Valutajusterat blev tillväxten 2 %. Bruttomarginalen på 65,8 % (61,1 %) var stark och även rörelsemarginalen var högre och uppgick till 20,6 % (13,7%). Med de starkare marginalerna och ett förbättrat finansnetto åstadkom vi ett rörelseresultat på 17 MSEK (9,6 MSEK). Den ökade lönsamheten drivs av goda underliggande marginaler, kostnadskontroll och till en begränsad del, en positiv växelkurseffekt om 2,4 MSEK. Kassaflödet var positivt och vår nettokassa ökade med 4,8 MSEK till 195,4 MSEK.

Förutom tilläggsbeställningar vann vi också en del viktiga nya kunder under kvartalet. Vi vann ett kontrakt överstigande 20 MSEK från ett företag i den tyska ARD-gruppen avseende en strategiskt viktig nätutbyggnad. Efter ett framgångsrikt samarbete under ett stort idrottsevenemang 2010 vann vi ett kontrakt för en nätutbyggnad hos en av de stora operatörerna i Kina. Via en ny partner vann vi även ett projekt med Telecom Italia Media Broadcasting (TIMB), som är en större nätoperatör för markbunden TV i Italien. Projektet kommer bland annat att innehålla vår videokomprimeringslösning (JPEG2000).

Vår EMEA-region har bidragit med 69 % (84 %) av de totala intäkterna, medan Americas bidrog med 22 % (10 %) och APAC 9 % (6 %). Både Americas och APAC presterar bättre än förra året, vilket är ett steg i rätt riktning.

Vårt partnersätverk är en strategisk hörnsten för vår marknadsexpansion och är allt viktigare för att generera nya affärer. Vårt fokus framöver är att öka intäkter per partner snarare än att rekrytera nya. Den indirekt försäljning via partners kommer att variera över tiden och uppgick under kvartalet till den högsta nivån hittills, 65 % (46 %) av de totala intäkterna.

Vi har nyligen utökat vår produktportfölj med ett flertal nya produktanseringarna. Därmed breddar vi vår nätaccessportfölj så att kunderna kan använda Nimbra-plattformen från kärnan ända till accessen i nätet. Det är viktigt att ha ett brett produkterbjudande och med dessa produktanseringarna har vi även utökat vår adresserbara marknad. Samtidigt är accessportföljen ett nytt, attraktivt ingångserbjudande till nya kunder för våra partners.

Net Insight har även tilldelats priset "Best HDTV Technology Project" av Cable and Satellite International för vårt framgångsrika digitala markbundna (DVB-T2) projekt tillsammans med Teracom i Sverige.

Vad gäller perioden januari-september så var intäkterna, bruttomarginal och periodens resultat högre jämfört med föregående år.



Stockholm, 25 oktober, 2011
Fredrik Trägårdh
Verkställande Direktör

AFFÄRSHÄNDELSER TREDJE KVARTALET

Net Insight hade stadiga återkommande affärer under kvartalet och affärsområdet Broadcast and Media stod för 89% av de totala intäkterna. Affärsområdet Digital markbunden TV (DTT) stod för 9% och CATV/IPTV 2%. DTT-verksamheten är beroende av utrullningarna av DTT-projekt på marknaden och kommer därför att fluktuera med tiden.

Net Insight mottog en av våra viktigaste beställningar i år från en större ny tysk kund som investerar i ett kontributionsnät. Denna nya kund har köpt Net Insights Nimbra-plattform för kontribution av video, radio och data mellan sitt huvudkontor och mer än 15 platser i Tyskland. Denna beställning bekräftar vår ställning på den europeiska marknaden. Net Insight har en lång framgångsrik historia inom direktsända idrottsevenemang och Net Insights Nimbra-plattform valdes nyligen för videoöverföring för friidrotts-VM i Sydkorea. Tidigare i år har Net Insights Nimbra-plattform använts i alpina skid-VM 2011 i Tyskland, i sim-VM i Kina, VM i rugby i Nya Zeeland.

Net Insights ambition är att växa våra affärer i Kina och i början av september tillkännagavs en beställning från en större kinesisk kabeloperatör som vanns tillsammans med Times Sage Technology (TST), medlem i CSS-gruppen. Beställningen är av vikt för Net Insight eftersom det är den andra fasen i implementeringen för att tillhandahålla interregional medietransport.

En ökande del av Net Insights intäkter härrör från tjänsteleverantörer som går in i det mediasegmentet för att sälja tjänster och Net Insights fokus på tjänsteleverantörer kommer att ge Net Insight möjlighet att nå en större del av marknaden på ett effektivt sätt och att expandera i nya marknadssegment. En italiensk tjänsteleverantör och ny kund till Net Insight, Telecom Italia Media Broadcasting (TIMB), har valt Nimbra-plattformen. Företaget är en större nätoperatör för markbunden TV som driver, hanterar och utvecklar transmission varigenom digitala och analoga TV-kanaler som ägs av gruppen och av tredje parter sänds i hela Italien.

SAMARBETEN

Två nya partnerskap tillkännagavs under tredje kvartalet i 2011 som är relaterade till nätantering. Net Insights partnerskap med Dimetis tillför Net Insights kunder ansevärt värde genom att möjliggöra schemaläggning och bokning av nätresurser i Nimbra-plattformen. Partnerskapet med Skyline ger Net Insights kunder ytterligare stöd genom avancerade tillämpningar för automation, schemaläggning, evenemangssamordning och rapportering. Vad gäller vårt globala partnernätverk anslöts en ny återförsäljare, Brilliantel, Sydafrika, under det tredje kvartalet och i slutet av kvartalet hade Net Insight 49 partners.

MARKNADSFÖRINGSAKTIVITETER

Under det tredje kvartalet har vårt huvudfokus för marknadsföring varit vårt deltagande i IBC 2011-mässan i Amsterdam i Nederländerna. IBC är en ledande mässa för skapandet, hanteringen och leveransen av underhållning och medieinnehåll i hela världen. I samband med IBC 2011 lanserade Net Insight flera nya produkter och fick mycket publicitet kring vår live-demonstration av nästa generations fjärrproduktion, som sänker kostnaden betydligt för evenemangsproduktion. Net Insight demonstrerade en fjärrproduktionslösning tillsammans med TeliaSonera International Carrier som gav prov på hur realtidsmedianät kan utnyttjas för att revolutionera direktsänd TV-produktion. Net Insight fick dessutom CSI:s pris för bästa projekt inom HDTV-teknologi grundat på Teracom-projektet i Sverige som tillkännagavs i maj 2010. Net Insight lanserade vårt erbjudande kring Service Aware Media Networks och Nimbra-plattformen med dess unika MSR-funktionalitet (Media Switch Router) som möjliggör för nätägare att leverera 100% tjänstekvalitet och serviceintegritet i IP-medianät liksom förhöjer prestanda hos IP-näten. Alla dessa aktiviteter genererade god medietäckning i media- och radio/TV-facktidningar.

Net Insight deltog också i SET Broadcast and Cable i Sao Paulo i Brasilien. Utställningen är det stora evenemanget för televisions-, radio- och telekommunikationsteknik i Latinamerika. Tillsammans med våra försäljningspartners har vi också deltagit i fackmässor i Sydafrika, Australien och Kina.

NY PRODUKTLANSERING

Nya serier av Nimbra-plattformen lanserades i samband med IBC 2011 med inriktning på nätaccessmarknaden. Nimbra 140-serien ger optiska lösningar för studios, play-out-centra, fjärrproduktionsanläggningar och filialer. Även Nimbra 230 lanserades och det är den första helt Ethernet-switchbaserade lösningen från Net Insight som möjliggör att nätoperatörer kan expandera sitt nät till Ethernet-accesssegmentet på ett mycket kostnadseffektivt sätt och med tillgång till ett stort antal avancerad Ethernet-funktionalitet. Nimbra 230 är en kompakt och integrerad lösning för nätaccess för transport av medie- och datatjänster med inriktning på den ökande efterfrågan på transport av känsliga realtidsmedie- och datatillämpningar med garanterad tjänstekvalitet. Net Insight lanserade även 10GE trunkmodulen för Nimbra 600 som möjliggör flertjänsttransport med tjänstekvalitet av video-, audio- och IP-tjänster via högkapacitets IP/MPLS/Ethernet-infrastruktur till krävande medier.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

Inga betydande händelser har ägt rum efter kvartalets slut.

FÖRSÄLJNING OCH RESULTAT

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 75,4 MSEK (67,6) vilket motsvarar en tillväxt på 11,5%. Omvärdering av kundfordringar i utländsk valuta hade en positiv effekt på nettoomsättningen om 2,4 MSEK jämfört med -5,9 MSEK för samma period föregående år.

Med jämförbara valutakurser är tillväxttakten 2%.

Regionen EMEA stod för 51,8 MSEK (56,6) av den totala omsättningen. Nord- och Sydamerika visade en uppgång på 9,8 MSEK till 16,8 MSEK (7,0) medan Asien ökade jämfört med föregående år till 6,8 MSEK (4,0).

FÖRSÄLJNING PER REGION

Belopp i MSEK	Q3 2011	Q3 2010	Q4 2010	Q1 2011	Q2 2011	Q4'10 - - Q3'11	Helår 2010
Europa	51,8	56,6	80,1	50,3	45,1	227,3	229,2
Nord- och Sydamerika	16,8	7	6,2	13,2	21,8	58,0	43,8
Asien	6,8	4,0	1,8	3,1	5,3	17,0	14,7
Totalt	75,4	67,6	88,1	66,6	72,2	302,3	287,7

Nettoomsättningen inom affärsområdet Broadcast and Media Network (BMN) ökade till 89 % (68) av den totala försäljningen som ett resultat av temporära omviktning i vunna affärer. DTT & Mobile TV uppgick till 9 % (30) och IPTV/CATV uppgick till 2 % (2).

Försäljningen av hårdvara minskade till 55,0 MSEK (56,9). Försäljningen av mjukvarulicenser ligger stabilt på 6,5 MSEK (6,6) där support och services har ökat jämfört med föregående år till 10,2 MSEK (9,8).

Som framgår av koncernens resultaträkning på sidan 11 uppgick bruttomarginalen till 65,9% (61,1). Den starkare bruttomarginalen är i första hand kopplad till förbättrade valutakurser.

Totala rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet är svagt uppåt till 34,1 MSEK (32,1). Försäljnings- och marknadsföringskostnaderna ligger stabilt på 22,5 MSEK. De administrativa kostnaderna har ökat som ett resultat av fler externa tjänster har köpts under kvartalet, 7,2 MSEK (4,8). Kostnaderna för R&D har minskat med 0,5 MSEK jämfört med föregående år.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 15,5 MSEK (9,2) vilket motsvarar en vinstmarginal på 20,6% (13,7).

Finansnettot uppgick till 1,5 MSEK (0,3) vilket är ett resultat av högre räntor.

Resultatet före skatt uppgick till 17,0 MSEK (9,6) vilket motsvarar en vinstmarginal på 22,6 % (14,2).

Periodens resultat uppgick till 14,3 MSEK (11,1) vilket motsvarar en nettomarginal på 19,0 % (16,4).

Nio månader

Nettoomsättningen under niomånadersperioden som avslutas den 30 september uppgick till 214,2 MSEK (199,6) vilket motsvarar en förbättring med 7,3 % jämfört med motsvarande period föregående år. Omvärderingen av kundfordringar hade en positiv effekt på nettoomsättningen med 2,5 MSEK (-7,3).

Med jämförbara valutakurser hade tillväxten uppgått till 8 %.

Regionen EMEA stod för 147,2 MSEK (148,9), Nord- och Sydamerika för 51,8 MSEK (38,0) och Asien för 15,2 MSEK (12,7).

Nettoomsättningen fördelades mellan affärsområdena med Broadcast & Media Network på 73 % (70), DTT & Mobile TV 22 % (28) och IPTV/CATV 5 % (2).

Försäljningen av hårdvara uppgick till 150,8 MSEK (152,7), mjukvarulicenser till 20,2 MSEK (21,0) och support och service till 32,6 MSEK (30,2).

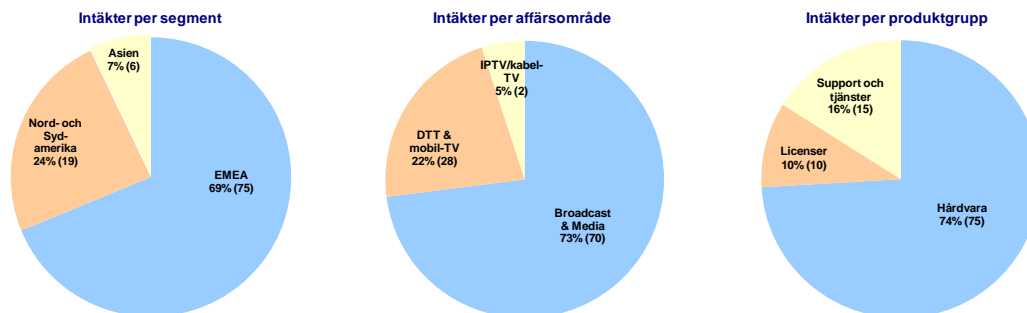
Som framgår av koncernens resultaträkning på sidan 11 uppgår bruttomarginalen till 61,8% (64,4).

Rörelseresultatet uppgick till 26,7 MSEK (27,4) vilket motsvarar en rörelsemarginal på 12,5% (13,7).

Finansnettot var positivt och uppgick till 3,8 MSEK (-0,1).

Resultatet före skatt uppgick till 30,6 MSEK (27,3) och motsvarar en vinstmarginal på 14,3% (13,7).

Periodens resultat uppgick till 28,4 MSEK (83,8). Den transaktion som rapporterades under första kvartalet 2010, varvid Net Insights IP-rättigheter överfördes till ett helägt dotterbolag, resulterade föregående år i en positiv skatteeffekt och ett positivt kassaflöde på omkring 60 MSEK.



KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till 20,9 MSEK (8,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i arbetande kapital var positivt, 24,5 MSEK (15,0). Förändringar i arbetande kapital påverkade kassaflödet negativt, -3,7 MSEK (-6,5). Vidare var investeringsverksamheten negativ,

-16,1 MSEK (-12,6), som ett resultat av ökad aktivering av utvecklingskostnader. Tredje kvartalets kassaflöde uppgick till 4,8 MSEK (-4,2) och likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 195,4 MSEK (204,3).

Kassaflödet från den löpande verksamheten för de första nio månaderna uppgick till 8,0 MSEK (31,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i arbetande kapital uppgick till 51,9 MSEK (46,8). Förändringar i arbetande kapital påverkade kassaflödet negativt för perioden, -43,8 MSEK (-15,6). Investeringsverksamheten var negativ, -48,5 MSEK (21,1). Föregående års positiva kassaflöde genererades av första kvartalets IPR-transaktion vilket gav ett positivt kassaflöde på omkring 60 MSEK. Totala kassaflödet för niomånadersperioden uppgick till -40,5 MSEK (52,3).

Eget kapital uppgick till 469,9 MSEK (420,8) med en soliditet på 86,8 % (84,2).

INVESTERINGAR

Tredje kvartalets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 MSEK (0,0) och avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 MSEK (0,2). Aktiveringar av utvecklingskostnader uppgick till 14,2 MSEK (12,4). Avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader uppgick till 6,7 MSEK (6,1).

Investeringar i materiella anläggningstillgångar under årets första nio månader uppgick till 2,8 MSEK (0,2) och avskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 MSEK (0,8). Aktiveringar av utvecklingskostnader uppgick till 45,7 MSEK (37,8). Avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader uppgick till 19,9 MSEK (17,2).

Vid slutet av perioden uppgick det bokförda värdet av aktiverade utvecklingskostnader till 147,5 MSEK (115,9).

ANSTÄLLDA

Vid slutet av perioden hade Net Insight-koncernen 146 anställda (133). Moderbolaget Net Insight AB hade 137 anställda (124), Net Insight Intellectual Property AB hade 4 anställda (4) och det amerikanska dotterbolaget Net Insight Inc. hade 5 anställda (5).

MODERBOLAGET

Moderbolagets försäljning under tredje kvartalet uppgick till 94,5 MSEK (87,1). Periodens resultat uppgick till 15,1 MSEK (21,4).

För niomånadersperioden med avslutning den 30 september uppgick moderbolagets försäljning till 277,7 MSEK (243,1) och resultatet till 36,9 MSEK (213,0). Likvida medel uppgick till 130,6 MSEK (135,1).

Kvarvarande underskottsavdrag uppgår till 163 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 ska 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 och tvister, kundberoende och avtalsrisker) samt finansiella risker (inklusive huvudsakligen valutarisker).

Inga ytterligare väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer än de som finns beskrivna i årsredovisningen 2010 har tillkommit under det tredje kvartalet.

För en fullständig beskrivning av bolagets risk- och känslighetsanalys samt riskhantering hänvisas till sidorna 26 och 44 i årsredovisningen 2010.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i kSEK	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'10-Q3'11	Helår
	2011	2010	2011	2010	12 månader	2010
Nettoomsättning	75 367	67 644	214 221	199 638	302 281	287 698
Kostnad för sålda varor & tjänster	-25 760	-26 323	-81 855	-71 099	-117 924	-107 168
Bruttoresultat	49 607	41 321	132 366	128 539	188 816	180 530
Försäljning och marknadsföringskostnader	-22 452	-22 344	-66 787	-70 480	-91 350	-95 043
Administrationskostnader	-7 234	-4 827	-22 462	-15 105	-27 614	-20 257
Utvecklingskostnader	-4 424	-4 914	-16 391	-15 594	-22 943	-22 146
Rörelseresultat	15 497	9 236	26 726	27 360	42 450	43 084
Finansnetto	1 511	344	3 842	-95	4 411	474
Resultat före skatt	17 008	9 580	30 568	27 265	46 861	43 558
Skatt	-2 659	1 490	-2 148	56 531	566	59 245
Periodens resultat	14 349	11 070	28 420	83 796	47 427	102 803
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 349	11 070	28 420	83 796	47 427	102 803

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

Resultat per aktie före utspädning	0,04	0,03	0,07	0,21	0,11	0,26
Resultat per aktie efter utspädning	0,04	0,03	0,07	0,21	0,11	0,26
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	14 349	11 070	28 420	83 796	47 427	102 803
Övrigt totalresultat						
Valutakursdifferenser	60	-1 024	69	-476	134	-411
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	60	-1 024	69	-476	134	-411
Totalresultat för perioden	14 409	10 046	28 489	83 320	47 561	102 392
Totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	14 409	10 046	28 489	83 320	47 561	102 392

NYCKELTAL

	Q3	Q3	Jan - sept	Jan - sept	Helår
	2011	2010	2011	2010	2010
Räntabilitet på eget kapital före skatt (%)	3,6	2,3	6,5	6,5	9,9
Eget kapital per aktie (SEK)			1,2	1,1	1,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie (SEK)	0,06	0,04	0,20	0,12	0,19

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'10-Q3'11	Helår
	2011	2010	2011	2010	12 månader	2010
Den löpande verksamheten						
Resultat före skatt	17 008	9 580	30 568	27 265	46 861	43 558
Avskrivningar	7 213	6 555	21 260	18 688	27 737	25 165
Övriga ej likviditetspåverkande poster	320	-1 124	45	798	3 538	4 291
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	24 541	15 011	51 873	46 751	78 136	73 014
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	4 014	-25	-8 499	1 775	-11 832	-1 558
Ökning-/Minskning+ av fordringar	-6 703	-5 420	-13 788	-24 130	-2 055	-12 397
Ökning-/Minskning- av kortfristiga skulder	-993	-1 075	-21 558	6 761	-9 620	18 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20 859	8 491	8 028	31 157	54 629	77 758
Investeringsverksamheten						
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-14 260	-12 671	-45 724	-38 523	-60 490	-53 289
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 779	0	-2 796	-236	-3 056	-496
Förvärv av nettotillgångar	0	0	0	59 990	0	59 990
Ökning-/Minskning+ av långfristiga fordringar	-11	28	13	-117	25	-105
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 050	-12 643	-48 507	21 114	-63 521	6 100
Minskning/ökning av likvida medel	4 809	-4 152	-40 479	52 271	-8 892	83 858
Likvida medel vid periodens början	190 569	208 422	235 857	151 999	208 422	151 999
Likvida medel vid periodens slut	195 378	204 270	195 378	204 270	199 530	235 857

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Sep 2011	30 Sep 2010	31 dec 2010
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	147 457	115 893	121 600
Goodwill	4 354	4 354	4 354
Övriga immateriella tillgångar	1 507	2 372	2 156
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	3 754	1 702	1 702
Utrustning för uthyrning	0	238	0
Finansiella tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	26 926	26 361	29 075
Lämnade depositioner, långfristiga	340	365	353
Summa anläggningstillgångar	184 338	151 285	159 239
Omsättningstillgångar			
Varulager	37 123	24 894	28 228
Kundfordringar	111 166	109 046	98 430
Kortfristiga fordringar	11 719	10 151	9 034
Likvida medel	195 378	204 270	235 857
Summa omsättningstillgångar	355 386	348 361	371 549
Summa tillgångar	539 724	499 646	530 788
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15 597	15 597	15 597
Övrigt tillskjutet kapital	1 192 727	1 192 727	1 192 727
Omräkningsdifferenser	-1 590	-1 724	-1 659
Ansamlade förluster	-736 865	-785 778	-766 091
Summa eget kapital	469 869	420 822	440 574
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	0	229	0
Övriga avsättningar	6 202	6 856	5 001
Summa långfristiga skulder	6 202	7 085	5 001
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	14 878	26 258	32 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	48 775	45 481	52 494
Summa kortfristiga skulder	63 653	71 739	85 213
Summa eget kapital och skulder	539 724	499 646	530 788

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-differens	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2010-01-01	15 597	1 192 727	-1 248	-871 843	335 233
Totalresultat för perioden	0	0	-476	83 796	83 320
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	2 268	2 268
2010-09-30	15 597	1 192 727	-1 724	-785 779	420 821
2010-10-01					
Totalresultat för perioden	0	0	65	19 007	19 072
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	681	681
2010-12-31	15 597	1 192 727	-1 659	-766 091	440 574
2011-01-01	15 597	1 192 727	-1 659	-766 091	440 574
Totalresultat för perioden	0	0	69	28 420	28 489
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring	0	0	0	806	806
2011-09-30	15 597	1 192 727	-1 590	-736 865	469 869

SEGMENTSRAPPORTERING

Belopp i KSEK	Q3 2011				Q3 2010			
	EMEA	APAC	AM	Total	EMEA	APAC	AM	Total
Nettoomsättning	52	7	17	75	57	4	7	68
Regionresultat	20	0	8	27	17	0	2	19
Regionresultat (%)	38%	-7%	49%	36%	31%	-6%	25%	28%
Justerat för avskrivningar - utveckling	5	1	1	7	5	0	1	6
Justerat regionresultat	25	1	9	34	23	0	2	25
Justerat regionresultat (%)	47%	8%	55%	46%	40%	3%	34%	37%

Regionresultat defineras som bruttoreultat minus försäljnings- och marknadsföringsomkostnader. AM är förkortning för Nord- och Sydamerika.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i MSEK						Jan-sep	Jan-sep
	Q3 2011	Q3 2010	Q4 2010	Q1 2011	Q2 2011	2011	2010
Försäljning	75,4	67,6	88,1	66,6	72,2	214,2	199,6
Bruttoreultat	49,6	41,3	52,0	38,5	44,2	132,3	128,5
Bruttomarginal	65,9%	61,1%	59,0%	57,8%	61,2%	61,8%	64,4%
Rörelseresultat	15,5	9,2	15,7	2,9	8,3	26,7	27,4
Rörelsemarginal	20,6%	13,6%	17,8%	4,4%	11,5%	12,5%	13,7%
Resultat före skatt	17,0	9,6	16,3	3,8	9,7	30,5	27,3
Periodens resultat	14,3	11,1	19,0	4,7	9,3	28,3	83,8
Nettomarginal	19,0%	16,4%	21,6%	7,1%	12,9%	13,2%	42,0%

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	Q3	Q3	Jan-Sep	Jan-Sep	Q4'10-Q3'11	Hel år
	2011	2010	2011	2010	12 månader	2010
Nettoomsättning	94 468	87 089	277 692	243 069	384 482	349 859
Kostnad för sålda varor & tjänster	-44 585	-45 495	-136 187	-118 292	-195 126	-177 231
Bruttoresultat	49 883	41 594	141 505	124 777	189 356	172 628
Försäljning och marknadsföringskostnader	-19 030	-21 339	-56 744	-69 626	-79 992	-92 874
Administrationskostnader	-9 495	-4 826	-29 081	-15 105	-34 233	-20 257
Utvecklingskostnader	-4 422	-4 914	-16 390	-15 594	-22 942	-22 146
Rörelseresultat	16 936	10 515	39 290	24 452	52 188	37 350
Finansnetto	1 148	240	2 868	-249	-212 191	-215 308
Resultat före skatt	18 084	10 755	42 158	24 203	-160 003	-177 958
Skatt	-2 959	10 614	-5 241	188 753	-1 749	192 245
Periodens resultat	15 125	21 369	36 917	212 956	-161 752	14 286

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 Sep 2011	30 Sep 2010	31 dec 2010
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	147 457	115 893	121 600
Övriga immateriella tillgångar	1 507	2 372	2 156
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	3 754	1 702	1 702
Utrustning för uthyrning	0	238	0
Finansiella tillgångar			
Andelar i koncernföretag	18 398	18 398	18 398
Uppskjuten skattefordran	216 824	218 573	25 580
Lämnade depositioner, långfristiga	340	365	339
Summa anläggningstillgångar	388 280	357 541	169 774
Omsättningstillgångar			
Varulager	37 123	24 894	28 228
Kundfordringar	111 166	109 046	98 430
Fordran, koncernföretag	613 194	56 199	533 937
Kortfristiga fordringar	12 071	10 054	11 501
Likvida medel	130 559	135 141	167 650
Summa omsättningstillgångar	904 113	335 334	839 746
Summa tillgångar	1 292 393	692 875	1 009 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15 597	15 597	15 597
Reservfond	112 822	302 888	112 822
Fritt kapital/ansamlade förluster	802 174	221 767	764 449
Summa eget kapital	930 593	540 252	892 868
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	0	229	0
Övriga avsättningar	5 511	6 468	4 509
Summa långfristiga skulder	5 511	6 697	4 509
Kortfristiga skulder			
Aktuell skatt	196 485	0	0
Leverantörsskulder	14 646	26 258	32 640
Skulder till koncernföretag	98 483	77 831	29 398
Övriga kortfristiga skulder	46 675	41 837	50 105
Summa kortfristiga skulder	356 289	145 926	112 143
Summa eget kapital och skulder	1 292 393	692 875	1 009 520

ÖVRIG INFORMATION

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpbara regler i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget följer kapitel 9 upprättande i årsredovisningslagen för delårsrapporter. Samma redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent såsom i årsredovisningen för 2010. I årsredovisningen finns en utförlig beskrivning av dessa redovisningsprinciper.

VALBEREDNINGEN

I enlighet med beslutet på årsstämman den 28 april 2011 ska ledamöterna i valberedningen utses av de fyra till röstetalets största aktieägarna. Därutöver ska valberedningen bestå av bolagets styrelseordförande

Valberedningen inför årsstämman 2012 utgörs av Lars Bergkvist (Lannebo fonder), Clifford H. Friedman (Constellation Growth Capital), Åsa Nisell (Swedbank Robur fonder), Ramsay Brufer (Alecta) samt Lars Berg (styrelseordförande i Net Insight AB och European Venture Partner för Constellation Growth Capital). Valberedningen har utsett Lars Bergkvist (Lannebo fonder) till sin ordförande.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag till stämмоordförande, styrelse, styrelseordförande och revisorer samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna samt eventuell ersättning för utskottsarbete liksom arvodering av revisorer. Dessutom ska valberedningen lämna förslag till valberedningens sammansättning och uppgifter inför årsstämman 2012.

RAPPORTDATUM

Bokslutskommuniké 2011
Delårsrapport januari – mars 2011

17 februari 2012
4 maj 2012

Stockholm, 25 oktober 2011

Fredrik Trägårdh
Styrelseledamot och VD

För mer information kontakta:

Fredrik Trägårdh, VD Net Insight AB
Tel: +46 (0)8 – 685 04 00, fredrik.tragardh@netinsight.net

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

GRANSKNINGSRAPPORT

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Net Insight AB (publ) för perioden 1 januari 2011 till 30 september 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning.

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

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

Stockholm den 25 oktober 2011

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Sten Håkansson

Auktoriserad revisor

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

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

Fler än 130 kunder levererar publika mediatjänster med Net Insights produkter i mer än 50 länder. Net Insight är noterat på NASDAQ OMX, Stockholm.

För mer information, se www.netinsight.net

