

Delårsrapport

April – juni 2026



April – juni 2026

- Nettoomsättningen minskade med 36,0% till 91,3 MSEK (142,6). Justerat för jämförbara valutakurser minskade nettoomsättningen med 35,1%.
- EBITDA uppgick till -3,8 MSEK (13,8), motsvarande en EBITDA-marginal om -4,2% (9,7).
- EBITDAC uppgick till -25,2 MSEK (-8,2), motsvarande en EBITDAC-marginal om -27,5% (-5,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -25,9 MSEK (-9,7), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -28,3% (-6,8).
- Periodens resultat uppgick till -30,7 MSEK (-10,7).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,09 SEK (-0,03).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3,3 MSEK (-34,6).

Januari – juni 2026

- Nettoomsättningen minskade med 21,0% till 203,3 MSEK (257,2). Justerat för jämförbara valutakurser minskade nettoomsättningen med 17,4%.
- EBITDA uppgick till 16,7 MSEK (28,3), motsvarande en EBITDA-marginal om 8,2% (11,0).
- EBITDAC uppgick till -25,8 MSEK (-18,4), motsvarande en EBITDAC-marginal om -12,7% (-7,2).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -27,8 MSEK (-18,9), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -13,7% (-7,3).
- Periodens resultat uppgick till -31,0 MSEK (-24,7).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,09 SEK (0,00).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 45,7 MSEK (-73,2).

I korthet

- Svagt andra kvartal med en nettoomsättning om 91 MSEK och ett rörelseresultat om -26 MSEK
- Produktlanseringar stärker erbjudandet inom Live Media, och har resulterat i de första kundordrarna för Nimbra 520 och andra kunden för 400G
- Tillgänglig likviditet om 165 MSEK ger förutsättningar att fortsätta genomföra prioriterade tillväxtinitiativ

Finansiell översikt

MSEK	Apr-jun			Jan-jun			Jul 2025-	Jan-dec	Förändring
	2026	2025	Förändring	2026	2025	Förändring	jun 2026	2025	
Nettoomsättning	91,3	142,6	-36,0%	203,3	257,2	-21,0%	467,3	521,2	-10,3%
Tillväxt, valutajusterad	-35,1%	-13,4%		-17,4%	-15,9%		-4,0%	-9,1%	
Bruttoresultat	44,3	77,9	-43,1%	98,9	135,2	-26,8%	238,2	274,5	-13,2%
Bruttomarginal	48,5%	54,6%		48,7%	52,6%		51,0%	52,7%	
EBITDA	-3,8	13,8		16,7	28,3	-40,9%	79,9	91,5	-12,7%
EBITDA-marginal	-4,2%	9,7%		8,2%	11,0%		17,1%	17,6%	
EBITDAC	-25,2	-8,2		-25,8	-18,4		-1,9	5,5	
EBITDAC-marginal	-27,5%	-5,7%		-12,7%	-7,2%		-0,4%	1,1%	
Rörelseresultat (EBIT)	-25,9	-9,7		-27,8	-18,9		-10,9	-2,0	
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-28,3%	-6,8%		-13,7%	-7,3%		-2,3%	-0,4%	
Rörelseresultat (EBIT) justerat*	-25,9	0,3		-27,8	-8,8		-10,2	8,8	
Rörelsemarginal (EBIT-marginal) justerat*	-28,3%	0,2%		-13,7%	-3,4%		-2,2%	1,7%	
Nettomarginal	-33,6%	-7,5%		-15,3%	-9,6%		-3,0%	-1,4%	
Resultat per aktie	-0,09	-0,03		-0,09	0,00		-0,04	-0,02	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,3	-34,6		45,7	-73,2		79,5	-39,4	
Totalt kassaflöde	-19,3	-58,4		-3,1	-124,9		-17,1	-138,9	

*Justerat för omstruktureringskostnader av engångskaraktär

VD har ordet

Svagt kvartal - fortsatt fokus på kommersiell exekvering

Det andra kvartalet blev svagt då försäljningen inte nådde upp till våra förväntningar inom Media. Samtidigt förändrar utfallet inte vår syn på de långsiktiga marknadsmöjligheterna eller på inriktningen i vår strategi. Tvärtom understryker det vikten av att fortsätta exekvera på de strategiska prioriteringar som vi tidigare kommunicerat – att förstärka produktportföljen och öka säljeffektiviteten inom Media samt fokusera på konvertering och utbyggnaden av vårt partnerekosystem inom Tidssynkronisering.

Finansiell utveckling och kassaflöde

Omsättningen under kvartalet uppgick till 91 MSEK (143) och rörelseresultatet uppgick till -26 MSEK (-10). Intäkterna för Media-affären minskade till 79 MSEK (139), medan intäkterna från tidssynkronisering ökade till 12 MSEK (4). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 3 MSEK (-35). Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -19 MSEK (-77).

Den lägre omsättningen från Media har en betydande påverkan på resultatet givet affärens höga bruttomarginal.

Live Media – från produktutveckling till lönsam tillväxt

För att förstå utvecklingen inom Media är det viktigt att se hur affären är uppbyggd. Net Insight har en bred installerad kundbas inom Media som utgör en stabil grund för löpande försäljning av uppgraderingar och utbyggnader av befintliga nätverk. Därutöver påverkas omsättningen av större investeringsprojekt hos ett begränsat antal större kunder när de bygger ut sin verksamhet, vinner nya rättigheter eller lanserar nya tjänster. Fördelen är att våra lösningar utgör en central del av dessa kunders nätverk vilket innebär upprepade tilläggsförsäljning. Nackdelen med koncentrationen till ett fåtal större kunder och enskilda ordrar är att våra intäkter kan variera kraftigt mellan olika perioder.

Det sker också förändringar inom mediasektorn. För många av de traditionella aktörerna är situationen utmanande, med kostnadsbesparingar och ökat fokus på lönsamhet som följd. Det innebär längre beslutsprocesser och att vissa teknikuppgraderingar senareläggs. Samtidigt ser vi framväxten av ett nytt kundsegment i form av globala media- och teknikaktörer. Kvartalets svaga utfall speglar en lägre investeringsaktivitet hos våra befintliga kunder, i kombination med att inga större order erhöles och att intäkterna från de nya kundsegmenten fortfarande är begränsade. Framåt ska vi fortsatt vara förstahandsvalet för våra befintliga stora kunder, vinna nya kunder inom våra existerande kundsegment och samtidigt säkerställa att vi är relevanta även hos de nya kundsegmenten. Som tidigare kommunicerat fokuserar vi därför på två strategiska områden:

Förstärka produktportföljen: Net Insights styrka ligger i vår förmåga att utveckla innovativa, marknadsledande produkter. Under de senaste kvartalen har vi tagit viktiga steg för att vidareutveckla vårt erbjudande genom att förbättra existerande produkter och addera nya lösningar som både stärker vår position i befintliga marknadssegment och breddar vår adresserbara marknad över tid. Vi har lanserat 400G, Nimbra 520 och en uppgraderad full IP JPEG XS-lösning. 400G och JPEG XS stärker existerande produkter mot befintliga kundsegment, medan Nimbra 520 ökar vår konkurrenskraft inom det snabbväxande internet- och molnområdet. Hittills har vi

vunnit två kunder inom 400G och tre kunder för Nimbra 520. Vår uppgraderade JPEG XS-lösning har valts som en del av en komplett IP-baserad videolösning för ett större internationellt sportevenemang. Det är viktiga tidiga bevis på att portföljen utvecklas i rätt riktning, även om det tar tid innan nya produkter får fullt genomslag i försäljning och resultat. Nästa steg i utvecklingen är lanseringen av en renodlad kompressions- och accessprodukt som är en mindre och mer kostnadseffektiv produktversion inom Nimbra 1000-familjen, planerad till slutet av året. Den breddar vår möjlighet att adressera flera användningsområden och kundsegment där kostnadseffektiva, flexibla och skalbara lösningar är viktiga.

Ökad säljeffektivitet för att vinna nya kunder i befintliga segment och bryta oss in i nya kundsegment: För att ytterligare stärka vår förmåga att gå från produktutveckling och marknadsintresse till affärer har vi förbättrat samarbetet mellan produkt, marknad och försäljning. Detta bland annat genom en mer fokuserad marknadsorganisation och rekryteringen av Larissa Görner-Meeus som CPO. Hennes uppdrag är att bygga en mer kommersiellt orienterad produktorganisation med tydligare fokus på paketering, positionering och kundernas behov. Parallellt stärker vi vår säljorganisation, med särskilt fokus på Nordamerika, för att vinna nya kunder inom både befintliga och nya segment med vår utökade portfölj. Hittills har vi brutit oss in till två globala media- och teknikaktörer där vi under våren vunnit ett antal ordrar.

Sammantaget ser vi positiva effekter av de aktiviteter som genomförts för att stärka produktportföljen och öka vår säljeffektivitet.

Tidssynkronisering – fokus på konvertering

Tidssynkroniseringen fortsätter att utvecklas i rätt riktning även om kommersialiseringen går långsamt.

Under kvartalet fortsatte utrullningen hos Türk Telekom, där långt över 1 000 noder nu har installerats. Det är en viktig referensinstallation och ett starkt bevis på vår förmåga att leverera motståndskraftig synkronisering i stor skala i en verklig telekommiljö. Samtidigt utvecklades vår kommersiella pipeline genom två nya kundtester, två fälttester och två nya pilotprojekt. Därutöver har vi avslutat två kundtester som kvalificerat oss till två nationella upphandlingar.

Vi stärkte även vårt partnerekosystem inom tidssynkronisering, där vi idag har 23 signerade partners. Partnerskapet med World Wide Technology och installationen av Zyntai i deras teknikcenter stärker våra möjligheter till gemensam marknadsbearbetning, särskilt i Nordamerika.

Net Insight i korthet

Vi ser också ett växande intresse från myndigheter och aktörer inom kritisk infrastruktur, drivet av en ökande medvetenhet om störning och manipulation av satellitbaserade tidssignaler samt behovet av betrodd, observerbar och säker tid. Detta återspeglades bland annat i ytterligare en testorder inom försvarslösningar.

De framsteg vi ser inom tidssynkronisering stärker vår syn på den långsiktiga potentialen, även utanför traditionell telekom. Samtidigt är det viktigt att konstatera att beslut, tester och utrullningar inom kritisk infrastruktur tar tid.

Fokus framåt

Sammanfattningsvis var andra kvartalet en besvikelse. Försäljningen och resultatet blev väsentligt svagare än förväntat. Samtidigt fortsatte vårt arbete inom våra strategiskt viktigaste områden och vår långsiktiga strategi ligger fast.

Framåt ska vi, med strikt kostnadsdisciplin och tydligt fokus på genomförande, fortsätta stärka vår kommersiella förmåga, vidareutveckla produktportföljen och öka takten i omvandlingen från marknadsintresse och kundtester till kommersiella affärer. Effekten av dessa initiativ kommer successivt att bidra till ökad omsättning och förbättrat resultat.

Vår bedömning är att intäkterna för det kommande kvartalet kommer att vara väsentligt svagare än motsvarande period föregående år.

Trots den rådande situationen ser jag med tillförsikt på vår förmåga att vända utvecklingen. Med Net Insights långa historia av marknadsledande innovation, i kombination med ett tydligare kommersiellt fokus, ökad agilitet och ett konsekvent genomförande av våra prioriteringar, är det min övertygelse att vi kommer att återgå till tillväxt och god lönsamhet.



Andreas Eriksson, VD
Solna, 15 juli 2026

Net Insight i korthet

Net Insight är en ledande aktör inom lösningar för överföring av livemedia samt inom tidssynkronisering i 5G-nät och andra kritiska nätverk.

Net Insight kombinerar avancerad teknologi med kundnära relationer för att tillhandahålla lösningar som möter behoven av pålitlighet och precision inom överföring av livemedia. Bolaget erbjuder också lösningar för GNSS/GPS-oberoende tidssynkronisering inom 5G och andra kritiska nätverk.

Med över 25 års erfarenhet och bevisad förmåga att gå från innovation till lyckad kommersialisering, levererar Net Insight helhetslösningar till en global och växande kundbas med fokus på långvariga relationer med kunder och affärspartners.

Bolagets produkter för överföring av livemedia möjliggör en högkvalitativ, effektiv och tillförlitlig distribution av framför allt sportinnehåll till en stor mängd tittare världen över.

Den nätverksbaserade tidssynkroniseringslösningen ger en kostnadseffektiv och säker tidssynkronisering för 5G och andra kritiska nätverk. Den har vidareutvecklats ur teknik som funnits i bolagets medieprodukter i över 15 år.

Affärsmodell

Net Insight fokuserar på långsiktig, hållbar tillväxt genom att erbjuda högkvalitativa helhetslösningar till en global och växande kundbas.

Bolaget är verksamt i EMEA, Americas samt APAC och försäljningen sker direkt till slutkund liksom indirekt via affärspartners.

Intäkterna genereras genom försäljning av hårdvara, licensiering av mjukvara samt abonnemang och supportavtal till fyra huvudgrupper

av kunder inom media samt till bolag beroende av tidssynkronisering (se "Kunder" nedan).

Stor vikt läggs vid starka partnerskap, långsiktiga kundrelationer samt forskning och utveckling för att kunna erbjuda marknadsledande tekniklösningar med hög pålitlighet och kvalitet.

Kunder

Inom Media vänder sig Net Insight till tjänsteleverantörer, TV-bolag, produktionsbolag samt rättighetsinnehavare. Inom Tidssynkronisering utgör kunderna i första hand telekomoperatörer och tjänsteleverantörer av 5G-nätverk samt andra samhällskritiska nätverk.

Strategi

Net Insight kombinerar innovationskraft med tekniskt ledarskap för att leverera högkvalitativa och tillförlitliga lösningar för överföring av livemedia och GNSS/GPS-oberoende tidssynkronisering.

Med stöd i kärnvärdena innovation, samarbete och förtroende är bolagets vision att vara en högt ansedd partner och en global ledare år 2028. Genom teknisk kompetens och kundnära relationer arbetar Net Insight för att stärka sin position i marknaden och fokuserar inom media framför allt på det snabbväxande sportsegmentet.

Strategiska initiativ innefattar bland annat att växa tillsammans med befintliga kunder, ta nya affärer, öka andelen molnrelaterade mjukvaruintäkter och arbeta för en effektiv skalning av verksamheten.

Net Insight i siffror rullande 12 månader

467

Nettoomsättning, MSEK

67%

Bruttomarginal före avskrivningar på
aktiverade utvecklingsutgifter

28%

Innovation* i procent av
nettoomsättningen

-10

Rörelseresultat (EBIT) justerat för
engångsposter**, MSEK

-0,04

Resultat per aktie, SEK

165

Tillgänglig likviditet***, MSEK

* Totala utvecklingsutgifter

**Exklusive omstrukturingskostnader av engångskaraktär i samband med besparingsprogrammet

***Likvida medel inklusive ej utnyttjad checkräkningskredit om 85 MSEK. Efter periodens slut har tillgänglig kredit utökats till 130 MSEK i form av upptagande av en revolverande kredit facilitet.

Net Insight i korthet

April-juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2026 uppgick till 91,3 MSEK (142,6), en minskning med 36,0% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor minskade omsättningen med 35,1%. Minskningen hänförs främst till lägre försäljning inom Media där jämförelsekvartalet innehöll flera större affärer, medan ingen större order erhöles under innevarande kvartal.

Intäkterna från tidssynkronisering för 5G och samhällskritiska nät uppgick i kvartalet till 12,0 MSEK (4,3), motsvarande en ökning om 181,6%.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för det andra kvartalet uppgick till 44,3 MSEK (77,9), en minskning med 43,1%. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -18,4 MSEK (-20,1). Bruttomarginalen exklusive och inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 68,6% (68,7) respektive 48,5% (54,6). Den lägre bruttomarginalen inklusive avskrivningar är en följd av den lägre omsättningen.

Rörelsekostnader

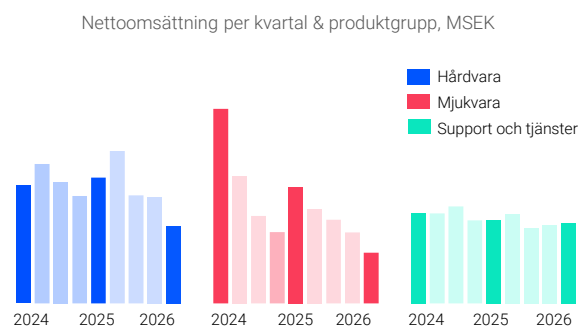
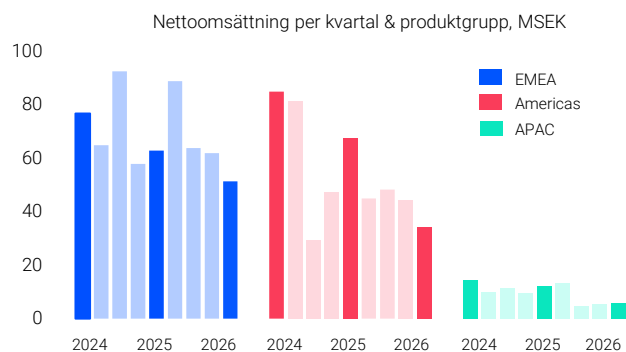
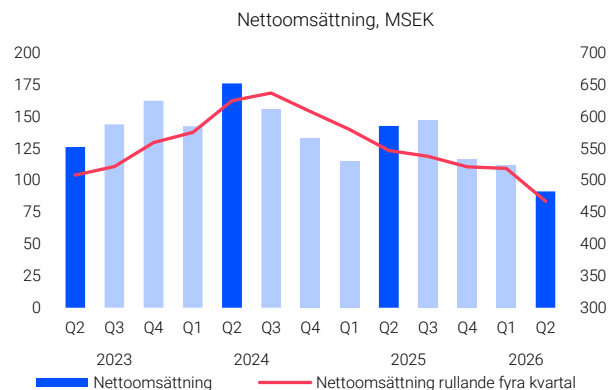
Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -41,1 MSEK (-46,4). Administrationskostnader uppgick till -17,6 MSEK (-26,2) och inkluderar - MSEK (-10,0) i omstrukturingskostnader av engångskaraktär i samband med besparingsprogram. Utvecklingskostnader uppgick till -13,9 MSEK (-13,0) och de totala utvecklingsutgifterna före aktiveringar till -35,3 MSEK (-35,0).

Sammantaget uppgick rörelsekostnaderna för det andra kvartalet till -72,6 MSEK (-85,6), en minskning med 15,2% jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är hänförlig till genomfört kostnadsbesparingsprogram om 30 MSEK årligen. Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 2,5 MSEK (-2,0), varav 1,7 MSEK (-2,0) utgörs av valutakursdifferenser.

Resultat

Rörelseresultatet (EBIT) för det andra kvartalet uppgick till -25,9 MSEK (-9,7), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -28,3% (-6,8). Justerat för omstrukturingskostnader av engångskaraktär om - MSEK (-10,0) och valutakursdifferenser om 1,7 MSEK (-2,0), uppgick rörelseresultatet till -27,6 MSEK (2,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -30,2% (1,6). Det lägre resultatet förklaras främst av den lägre omsättningen. Till följd av bolagets höga bruttomarginal fick den minskade försäljningen en betydande negativ påverkan på rörelseresultatet, trots lägre rörelsekostnader jämfört med föregående år. Se även tabellen "Väsentliga resultatposter" på sidan 18.

EBITDA och EBITDAC (EBITDA inklusive återläggning av aktiverade utvecklingsutgifter) uppgick till -3,8 MSEK (13,8) respektive -25,2 MSEK (-8,2), vilket motsvarade en EBITDA-marginal om -4,2% (9,7) och en EBITDAC-marginal om -27,5% (-5,7). Justerat för omstrukturingskostnader av engångskaraktär och



valutakursdifferenser uppgick EBITDA och EBITDAC till -5,5 MSEK (25,9) och -26,9 MSEK (3,8).

I det andra kvartalet uppgick finansnettot till -4,8 MSEK (-0,6), varav -4,7 MSEK (-1,1) är hänförligt till valutakursdifferenser, -0,3 MSEK (-0,2) till värdeförändring av kapitalförsäkring samt 0,1 MSEK (0,8) till räntenetto.

Resultatet före skatt i det andra kvartalet uppgick till -30,7 MSEK (-10,3) och periodens resultat uppgick till -30,7 MSEK (-10,7), vilket motsvarade en nettomarginal om -33,6% (-7,5).

Finansiell information

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten för det andra kvartalet uppgick till 3,3 MSEK (-34,6). Det högre kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med samma period föregående år härrör sig främst till en minskning av kapitalbindningen i rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för det andra kvartalet uppgick till -20,4 MSEK (-22,5) och består till största del av balanserade utvecklingsutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det andra kvartalet till -2,2 MSEK (-1,3).

Det totala kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till -19,3 MSEK (-58,4). Justerat för likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner (återköp av egna aktier) uppgick det totala kassaflödet för kvartalet till -19,3 MSEK (-58,4). För mer information se sidorna 12 och 18.

Investeringar

Det andra kvartalets investeringar uppgick till 20,4 MSEK (22,5), varav 21,3 MSEK (22,0) avsåg balanserade av utvecklingsutgifter.

Av- och nedskrivningar under det andra kvartalet uppgick till -22,0 MSEK (-23,6), varav -18,4 MSEK (-20,1) avsåg avskrivningar på balanserade utvecklingsutgifter.

Förändringar av aktiverade utvecklingsutgifter och avskrivningar drivs av aktivitetsgraden i utvecklingsprojekt i kombination med tidpunkten för lanseringar av färdigutvecklade produkter.

Januari-juni

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det första halvåret 2026 uppgick till 203,3 MSEK (257,2), en minskning med 21,0% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor minskade omsättningen med 17,4%. Minskningen hänförs främst till lägre försäljning inom Media, där jämförelseperioden innehöll fler större affärer.

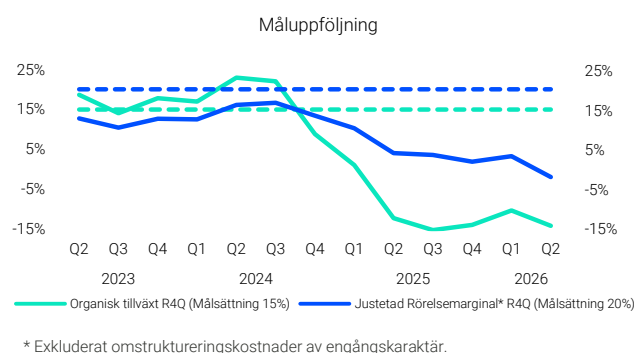
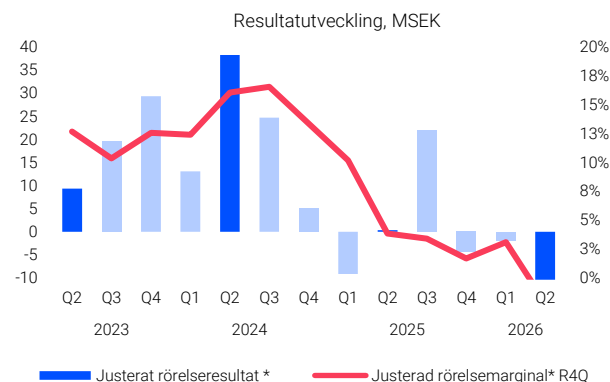
Intäkterna från tidssynkronisering för 5G och samhällskritiska nät uppgick under det första halvåret till 19,3 MSEK (14,9), motsvarande en ökning om 29,5%. Leveranser relaterade till avtalet med Türk Telekom stod för merparten av intäkterna.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för det första halvåret uppgick till 98,9 MSEK (135,2), en minskning med 26,8%. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -37,2 MSEK (-38,6). Bruttomarginalen exklusive och inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 67,0% (67,6) respektive 48,7% (52,6). Det lägre bruttoresultatet och den lägre bruttomarginalen är primärt drivet av den lägre nettoomsättningen.

Rörelsekostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -76,4 MSEK (-89,1). Administrationskostnader uppgick till -33,6 MSEK



Finansiella mål 2023–2027:

- En genomsnittlig årlig organisk intäktstillväxt som överstiger 15 procent
- En rörelsemarginal (EBIT-marginal) som under perioden ska nå 20 procent

(-44,0) och inkluderar - MSEK (-10,0) i omstrukturingskostnader av engångskaraktär i samband med besparingsprogrammet. Utvecklingskostnader uppgick till -26,6 MSEK (-24,4) och de totala utvecklingsutgifterna före aktiveringar till -69,2 MSEK (-71,2).

Sammantaget uppgick rörelsekostnaderna för det första halvåret till -136,6 MSEK (-157,6), en minskning med 13,3% jämfört med motsvarande period föregående år. I rörelsekostnaderna ingår engångsposter om - MSEK (-10,0) hänförliga till omstrukturingskostnader i samband med besparingsprogram.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 9,9 MSEK (3,5), varav valutakursdifferenser utgjorde 2,4 MSEK (3,5).

Resultat

Rörelseresultatet (EBIT) för det första halvåret uppgick till -27,8 MSEK (-18,9), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -13,7% (-7,3). Exklusive jämförelsestörande poster om - MSEK (-10,0) och valutakursdifferenser om 2,4 MSEK (3,5), uppgick

Finansiell information

rörelseresultatet till -30,2 MSEK (-12,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -14,9 % (-4,8). Det lägre resultatet förklaras främst av den lägre omsättningen. Till följd av bolagets höga bruttomarginal fick den lägre försäljningen en betydande negativ påverkan på rörelseresultatet. Se även tabellen "Väsentliga resultatposter" på sidan 18.

EBITDA och EBITDAC (EBITDA inklusive återläggning av aktiverade utvecklingsutgifter) uppgick till 16,7 MSEK (28,3) respektive -25,8 MSEK (-18,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 8,2% (11,0) och en EBITDAC-marginal om -12,7% (-7,2). Justerat för engångskostnader och valutakursdifferenser uppgick EBITDA och EBITDAC till 14,3 MSEK (34,8) och -28,3 MSEK (-11,9).

I första halvåret uppgick finansnettot till -3,2 MSEK (-5,7), varav -2,3 MSEK (-7,8) är hänförligt till valutakursdifferenser, -0,7 MSEK (-0,2) är hänförligt till värdeförändring av kapitalförsäkring och -0,1 MSEK (2,4) till räntenetto.

Resultatet före skatt för det första halvåret uppgick till -31,0 MSEK (-24,5) och periodens resultat uppgick till -31,0 MSEK (-24,7), vilket motsvarade en nettomarginal om -15,3% (-9,6).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten för det första halvåret uppgick till 45,7 MSEK (-73,2). Det högre kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med första halvåret föregående år härrör sig främst till den minskade kapitalbindningen av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för det första halvåret uppgick till -44,4 MSEK (-47,3) och består till största del av aktiveringar av utvecklingsutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för det första halvåret till -4,4 MSEK (-14,6) och bestod föregående år främst av återköp av egna aktier om - MSEK (-10,2).

Det totala kassaflödet för det första halvåret uppgick till -3,1 MSEK (-135,1). Justerat för likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner (återköp av egna aktier) uppgick det totala kassaflödet för första halvåret till -3,1 MSEK (-124,9). För mer information se sidorna 12 och 18.

Investeringar

Det första halvårets investeringar uppgick till 44,4 MSEK (47,3), varav 42,5 MSEK (46,7) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Av- och nedskrivningar under det första halvåret uppgick till -44,5 MSEK (-47,2), varav -37,2 MSEK (-38,6) avsåg avskrivningar på balanserade utvecklingsutgifter.

Förändringar av aktiverade utvecklingsutgifter och avskrivningar drivs av aktivitetsgraden i utvecklingsprojekt i kombination med tidpunkten för lanseringar av färdigutvecklade produkter.

Vid periodens slut uppgick nettovärdet av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till 283,6 MSEK (278,8).

Nettokassa

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 79,8 MSEK, jämfört med 97,8 MSEK per den 30 juni 2025. Vid periodens slut hade bolaget en outnyttjad checkkredit om 85,0 MSEK (50,0). Tillgänglig likviditet uppgick därmed till 164,8 MSEK (147,8).

Efter periodens slut har Net Insight ingått ett avtal om en revolverande kreditfacilitet om 130,0 MSEK. Den tidigare checkräkningskrediten om 85,0 MSEK har inkluderats i den nya faciliteten.

Nettokassan, rensat för effekter av IFRS16, uppgick till 79,8 MSEK, jämfört med 156,3 MSEK per den 30 juni 2025.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 596,0 MSEK (609,3). Under kvartalet har inga återköp av aktier gjorts. Förändringen av det egna kapitalet skiljer sig från redovisat resultat drivet av valutakursdifferenser som bokförs direkt mot eget kapital.

Soliditet

Soliditeten uppgick till 75,5% (68,1).

Medarbetare

Medelantalet anställda och konsulter under det andra kvartalet respektive första halvåret var 193 (209) respektive 191 (208).

Moderbolaget i sammandrag

Moderföretagets nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 91,3 MSEK (142,6) och periodens resultat uppgick till -31,7 MSEK (-11,5). Den koncerninterna försäljningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och de koncerninterna inköpen -17,3 MSEK (-19,4).

Utvecklingen för moderföretaget under året och dess finansiella ställning följde i allt väsentligt koncernens utveckling som presenterats ovan (undantaget koncerninterna transaktioner).

Övrig information

Händelser under kvartalet

- **Förstärkt produktledning:** Larissa Görner-Meeus tillträdde 4 maj rollen som Chief Product Officer (CPO) och medlem av Net Insights koncernledning. Förändringen stärker bolagets fokus på produktstrategi, innovation och kommersialisering av nästa generations medielösningar.
- **Kundimplementering av Nimbra 520:** En multinationell teknikaktör valde Nimbra 520 för att etablera ett molnanslutet liveproduktionsnätverk. Affären bekräftar den fortsatta efterfrågan på Net Insights lösningar för IP- och molnbaserade mediearbetsflöden.
- **Utökat erbjudande inom Nimbra Edge:** Net Insight integrerade InSync FrameFormer i Nimbra Edge-plattformen, vilket breddar erbjudandet med avancerad bildfrekvens- och formatkonvertering som en orkestrerad tjänst i bolagets medieplattform.

Händelser efter periodens utgång

Den 3 juli 2026 meddelades att CFO Cecilia Höjgård Höök har beslutat att lämna Net Insight. Cecilia kommer att kvarstå i sin roll till utgången av 2026 samtidigt som rekryteringen av en ny CFO pågår.

Net Insight har i juli ingått ett avtal om en revolverande kreditfacilitet om 130,0 MSEK. Den tidigare checkräkningskrediten om 85,0 MSEK har inkluderats i den nya faciliteten.

Redovisningsprinciper

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

Upplysningar enligt IAS 34 framkommer, förutom i de finansiella rapporterna och tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

Det finns inga nyheter och tillägg till IFRS under 2026 som haft någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

För koncernen och moderföretaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. I årsredovisningen för 2025 finns en beskrivning av dessa redovisningsprinciper.

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt 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 rimliga under rådande förhållanden. I årsredovisningen för 2025 finns en beskrivning av dessa uppskattningar och bedömningar.

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

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Årsstämman 2026 beslutade att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om förvärv av så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger tio procent av samtliga aktier i bolaget. Vidare beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier.

Årsstämman 2026 beslutade att godkänna förslaget om införande av ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram, LTIP 2026. Årsstämman 2026 beslutade även att godkänna överlåtelse av egna aktier för att säkra kostnader, inklusive sociala avgifter hänförliga till LTIP 2026.

Vid utgången av andra kvartalet 2026 uppgick moderföretagets innehav av egna B-aktier till 1 028 430 aktier, till ett genomsnittligt anskaffningspris om 4,75 kr/aktie och med ett kvotvärde om 0,04 kr per aktie. Aktierna innehas som egna aktier. Moderföretaget har rätt att sälja dessa aktier vid en senare tidpunkt.

Bolaget har två aktieprogram som godkänkts på årsstämmorna 2025 respektive 2026 (LTIP 2025 och LTIP 2026). För information om LTIP 2025 och tillhörande redovisningsprinciper hänvisas till not 7 på sidorna 85–86 i årsredovisningen för 2025. LTIP 2026 infördes genom beslut på årsstämman 2026 och redovisas enligt samma redovisningsprinciper som LTIP 2025.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Risk- och känslighetsanalys

Net Insights verksamhet och resultat påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Risker identifieras och bedöms fortlöpande för att säkerställa att de hanteras på ett lämpligt sätt.

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

Internationell exponering

Den rådande geopolitiska oron resulterar i en mer avvaktande marknad, där tajmingen av affärerna har blivit svårare att förutse. I tillägg till den ökade geopolitiska instabiliteten medför risken för höjda amerikanska tullar ytterligare osäkerhet. Vid tidpunkten för rapportens publicering är Net Insights produkter undantagna de tullar som infördes i april 2025, men detta kan komma att ändras och påverka bolagets lönsamhet negativt. Net Insight vidtar motåtgärder för att minska effekterna av eventuellt förändrade tullvillkor, bland annat genom översyn av värdekedjor samt att på sikt ökad andel mjukvaruförsäljning.

Under de senaste åren har fluktueringen av valutakurserna varit hög. Bolaget är exponerat för förändringar i främst USD och EUR. En starkt krona påverkar omsättningen och resultat negativt, vilket delvis motverkas genom valutasäkring.

Övrig information

Lagerinkurans

Produktivscyklerna av programmerbara kretsar (FPGA) har förkortats, vilket har medfört ett ökat behov av att säkra komponenttillgång. Net Insight arbetar löpande med att optimera och övervaka lagernivåer och att sälja eventuellt överskott på spotmarknaden.

I övrigt har inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer förändrats i jämförelse med de som finns beskrivna i årsredovisningen 2025.

Riskerna och osäkerhetsfaktorerna är i allt väsentligt de samma för moderföretaget och koncernen i sin helhet. För en utförlig beskrivning av bolagets risk- och känslighetsanalys samt riskhantering hänvisas till sidorna 42–43, 61–63 och 78–79 i årsredovisningen för 2025.

Transaktioner med närstående

Under 2026 har moderföretaget anlitat ett bolag för konsulttjänster som ägs av en närstående till medlem i ledningsgruppen. Kostnadsförda arvoden under året uppgår till 0,5 MSEK (0,1).

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Solna den 15 juli 2026

Andreas Eriksson
Verkställande direktör

Rapporten har upprättats i både en svensk och engelsk version. Vid variationer mellan de två ska den svenska versionen gälla. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 juli 2026, kl. 7:30 CET.

Finansiell rapportering

Koncernens resultaträkning i sammandrag

KSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	91 323	142 606	203 266	257 179	467 260	521 173
Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 041	-64 717	-104 337	-121 968	-229 057	-246 688
Bruttoresultat	44 282	77 889	98 929	135 211	238 203	274 485
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-41 111	-46 395	-76 367	-89 144	-146 311	-159 088
Administrationskostnader	-17 550	-26 245	-33 641	-43 995	-64 908	-75 262
Utvecklingskostnader	-13 940	-12 994	-26 622	-24 449	-48 305	-46 132
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2 450	-1 977	9 915	3 508	10 447	4 040
Rörelseresultat (EBIT)	-25 869	-9 722	-27 786	-18 869	-10 874	-1 957
Finansnetto	-4 836	-564	-3 179	-5 650	-4 560	-7 031
Resultat före skatt	-30 705	-10 286	-30 965	-24 519	-15 434	-8 988
Skatt	-18	-395	-36	-174	1 575	1 437
Periodens resultat	-30 723	-10 681	-31 001	-24 693	-13 859	-7 551
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-30 723	-10 681	-31 001	-24 693	-13 859	-7 551

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Resultat per aktie						
-Före utspädning, SEK	-0,09	-0,03	-0,09	-0,07	-0,04	-0,02
-Efter utspädning, SEK	-0,09	-0,03	-0,09	-0,07	-0,04	-0,02
Genomsnittligt antal utestående tusental aktier						
-Före utspädning	340 376	340 376	340 376	340 989	340 376	340 706
-Efter utspädning	340 376	340 376	340 376	341 591	340 376	341 067

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Periodens resultat	-30 723	-10 681	-31 001	-24 693	-13 859	-7 551
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	456	-716	1 067	-2 190	463	-2 794
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	456	-716	1 067	-2 190	463	-2 794
Totalresultat för perioden	-30 267	-11 397	-29 934	-26 883	-13 396	-10 345
Totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	-30 267	-11 397	-29 934	-26 883	-13 396	-10 345

Finansiell rapportering

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 Dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	283 605	278 776	279 730
Goodwill	38 751	38 751	38 751
Övriga immateriella tillgångar	104	208	143
Nyttjanderättstillgångar	37 600	47 103	41 996
Inventarier	8 732	9 694	8 236
Uppskjuten skattefordran	4 724	3 125	4 717
Depositioner	5 016	5 116	5 003
Summa anläggningstillgångar	378 532	382 773	378 576
Omsättningstillgångar			
Varulager	148 175	155 733	138 357
Kundfordringar	135 329	211 877	158 840
Kortfristiga fordringar	48 015	46 397	41 143
Likvida medel	79 793	97 764	82 678
Summa omsättningstillgångar	411 312	511 771	421 018
SUMMA TILLGÅNGAR	789 844	894 544	799 594
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	13 930	13 930	13 930
Övrigt tillskjutet kapital	1 200 443	1 200 443	1 200 443
Omräkningsreserv	539	76	-528
Ansamlade förluster	-618 959	-605 174	-587 779
Summa eget kapital	595 953	609 275	626 066
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	27 099	35 042	31 110
Övriga långfristiga skulder	10 388	11 047	8 770
Summa långfristiga skulder	37 487	46 089	39 880
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	7 943	12 008	8 305
Leverantörsskulder	40 003	108 778	41 745
Övriga kortfristiga skulder	108 458	118 394	83 598
Summa kortfristiga skulder	156 404	239 180	133 648
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	789 844	894 544	799 594

Finansiell rapportering

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

KSEK	Hänförligt till moderföretagets aktieägare				
	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2025-01-01	13 930	1 200 443	2 266	-570 273	646 365
Återköp av egna aktier	-	-	-	-10 207	-10 207
Totalresultat för perioden	-	-	-2 190	-24 693	-26 883
2025-06-30	13 930	1 200 443	76	-605 173	609 275
2026-01-01	13 930	1 200 443	-528	-587 779	626 066
Reserv för aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-178	-178
Totalresultat för perioden	-	-	1 067	-31 001	-29 934
2026-06-30	13 930	1 200 443	539	-618 958	595 954

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat (EBIT)	-25 869	-9 723	-27 786	-18 869	-10 874	-1 957
Av- och nedskrivningar	22 050	23 571	44 522	47 183	90 762	93 423
Övriga ej likviditetspåverkade poster	4 684	-2 304	656	-3 213	9 281	5 412
Delsumma	865	11 544	17 392	25 101	89 169	96 878
Erhållen ränta	440	727	568	2 352	1 393	3 177
Erlagd ränta	-327	21	-685	-185	-1 231	-731
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-4 949	-1 311	-3 062	-7 817	-4 724	-9 479
Betalda inkomstskatter	-1 862	-6 544	-4 507	-12 098	-549	-8 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 833	4 437	9 706	7 353	84 058	81 705
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	-12 768	-66 597	-9 623	-65 882	311	-55 948
Ökning-/Minskning+ av fordringar	20 661	-58 190	16 438	-89 225	74 537	-31 126
Ökning+/Minskning- av skulder	1 274	85 707	29 145	74 558	-79 421	-34 008
Summa förändringar i rörelsekapital	9 167	-39 080	35 960	-80 549	-4 573	-121 082
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 334	-34 643	45 666	-73 196	79 485	-39 377
Investeringsverksamheten						
Balanserade utvecklingsutgifter	-19 860	-22 035	-41 073	-46 718	-80 334	-85 979
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-588	-465	-3 282	-594	-4 387	-1 699
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20 448	-22 500	-44 355	-47 312	-84 721	-87 678
Finansieringsverksamheten						
Amortering av leasingsskuld	-2 195	-1 281	-4 373	-4 348	-11 885	-11 860
Återköp av egna aktier	-	-	-	-10 207	-	-10 207
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 195	-1 281	-4 373	-14 555	-11 885	-22 067
Periodens förändring av likvida medel	-19 309	-58 424	-3 062	-135 063	-17 121	-149 122
Kursdifferenser i likvida medel	-8	-141	177	-114	-850	-1 141
Likvida medel vid periodens början	99 110	156 329	82 678	232 941	97 764	232 941
Likvida medel vid periodens slut	79 793	97 764	79 793	97 764	79 793	82 678

Finansiell rapportering

Uppdelning av intäkter

KSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning per intäktslag						
Hårdvara	33 935	55 003	80 328	102 039	194 311	216 022
Mjukvara	22 189	50 949	53 305	82 162	131 036	159 893
Support & tjänster	35 199	36 654	69 633	72 978	141 913	145 258
Summa	91 323	142 606	203 266	257 179	467 260	521 173
Nettoomsättning per region						
EMEA	51 279	62 836	113 097	120 734	265 657	273 294
AM	34 157	67 470	78 640	114 796	171 895	208 051
APAC	5 887	12 300	11 529	21 649	29 708	39 828
Summa	91 323	142 606	203 266	257 179	467 260	521 173
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Varor och tjänster överförda vid ett tillfälle	56 124	105 943	133 633	182 152	325 347	373 866
Varor och tjänster överförda över tiden	35 199	36 663	69 633	75 027	141 913	147 307
Summa	91 323	142 606	203 266	257 179	467 260	521 173

Finansiella tillgångar och skulder

Koncernens finansiella instrument per kategori

Belopp i KSEK	30 jun 2026			30 jun 2025		
	Värde-nivå	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värde-nivå	Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument, valutaterminer	2		7 941	2		3 595
Kundfordringar och andra fordringar, exklusive icke finansiella fordringar		143 965			219 000	
Likvida medel		79 793			97 764	
Summa		223 758	7 941		316 764	3 595

Koncernens finansiella instrument per kategori

Belopp i KSEK	30 jun 2026			30 jun 2025		
	Värde-nivå	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värde-nivå	Övriga finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument, valutaterminer	2		-	2		-
Leverantörsskulder och andra skulder, exklusive icke finansiella skulder		41 734			109 624	
Leasingskulder		35 042			47 050	
Summa		76 776	-		156 674	-

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder, leasingskulder och övriga skulder utgör en rimlig approximation av verkligt värde.

Finansiella instrument i nivå 2

Det verkliga värdet för derivatinstrument fastställs genom användning av kurser för valutaterminerna på balansdagen.

Finansiell rapportering

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	91 322	142 630	202 931	257 203	466 901	521 173
Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 284	-65 121	-104 826	-122 547	-229 911	-247 632
Bruttoresultat	44 038	77 509	98 105	134 656	236 990	273 541
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-43 725	-48 094	-81 253	-91 806	-155 001	-165 554
Administrationskostnader	-16 689	-25 327	-32 708	-43 061	-62 968	-73 321
Utvecklingskostnader	-14 037	-12 887	-26 816	-24 570	-49 063	-46 817
Övriga intäkter och kostnader	3 222	-1 421	11 445	4 064	13 210	5 829
Rörelseresultat (EBIT)	-27 191	-10 220	-31 227	-20 717	-16 832	-6 322
Finansnetto	-4 517	-596	-2 526	-5 486	-3 421	-6 381
Resultat före skatt	-31 708	-10 816	-33 753	-26 203	-20 253	-12 703
Skatt	-20	-692	-52	7	1 855	1 914
Periodens resultat	-31 728	-11 508	-33 805	-26 196	-18 398	-10 789

Finansiell rapportering

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

KSEK	30 jun 2026	30 jun 2025	31 Dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	283 605	278 776	279 730
Övriga immateriella tillgångar	104	208	143
Inventarier	6 519	9 333	7 972
Andelar i koncernföretag	3 198	3 198	3 198
Uppskjuten skattefordran	3 665	1 810	3 717
Depositioner	4 752	4 855	4 752
Summa anläggningstillgångar	301 843	298 180	299 512
Omsättningstillgångar			
Varulager	148 175	155 709	138 357
Kundfordringar	136 047	212 987	159 758
Fordringar koncernföretag	-	346	72
Kortfristiga fordringar	52 165	48 966	45 003
Likvida medel	73 060	91 412	75 683
Summa omsättningstillgångar	409 447	509 420	418 873
SUMMA TILLGÅNGAR	711 290	807 600	718 385
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	374 187	375 492	370 312
Fritt eget kapital	167 581	184 600	205 440
Summa eget kapital	541 768	560 092	575 752
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	10 388	11 047	8 770
Summa långfristiga skulder	10 388	11 047	8 770
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	39 840	108 654	41 592
Skulder koncernföretag	16 930	15 676	14 359
Övriga kortfristiga skulder	102 364	112 131	77 912
Summa kortfristiga skulder	159 134	236 461	133 863
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	711 290	807 600	718 385

	30 jun, 2026			31 Dec, 2025		
Uppdelning av aktier	A-aktier	B-aktier	Totalt	A-aktier	B-aktier	Totalt
Utestående aktier	1 000 000	339 376 009	340 376 009	1 000 000	339 376 009	340 376 009
Återköpta aktier	-	1 028 430	1 028 430	-	1 028 430	1 028 430
Utgivna aktier	1 000 000	340 404 439	341 404 439	1 000 000	340 404 439	341 404 439

Finansiell rapportering

Finansiell information

MSEK (om inte definierat på annat sätt)	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Resultat						
Nettoomsättning	91,3	142,6	203,3	257,2	467,3	521,2
Bruttoresultat	44,3	77,9	98,9	135,2	238,2	274,5
Rörelsekostnader	72,6	85,6	136,6	157,6	259,5	280,5
Totala utvecklingsutgifter	35,3	35,0	69,2	71,2	130,1	132,1
EBITDA	-3,8	13,8	16,7	28,3	79,9	91,5
EBITDAC	-25,2	-8,2	-25,8	-18,4	-1,9	5,5
Rörelseresultat (EBIT)	-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Resultat före skatt	-30,7	-10,3	-31,0	-24,5	-15,4	-9,0
Periodens resultat	-30,7	-10,7	-31,0	-24,7	-13,9	-7,6
Finansiell ställning och kassaflöde						
Likvida medel	79,8	97,8	99,1	97,8	79,8	82,7
Rörelsekapital	189,8	165,0	197,5	142,6	197,8	170,1
Totalt kassaflöde	-19,3	-58,4	-3,1	-135,1	-17,1	-149,1
Aktien						
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,09	-0,03	-0,09	0,00	-0,04	-0,02
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, SEK	-0,06	-0,17	-0,01	-0,40	-0,05	-0,44
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	340 376	340 376	340 376	341 591	340 376	341 067
Antal utestående aktier vid periodens utgång, efter utspädning, tusental	340 376	340 376	340 376	340 376	340 376	340 376
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	4,00	4,03	4,00	4,03	4,00	3,92
Anställda och konsulter						
Anställda och konsulter under perioden	193	209	191	208	204	196
Nyckeltal						
Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år	-36,0%	-19,0%	-21,0%	-19,3%	-14,5%	-14,3%
Bruttomarginal	48,5%	54,6%	48,7%	52,6%	51,0%	52,7%
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättningen	38,6%	24,6%	34,0%	27,7%	27,8%	25,3%
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-28,3%	-6,8%	-13,7%	-7,3%	-2,3%	-0,4%
EBITDA-marginal	-4,2%	9,7%	8,2%	11,0%	17,1%	17,6%
EBITDAC-marginal	-27,5%	-5,7%	-12,7%	-7,2%	-0,4%	1,1%
Nettomarginal	-33,6%	-7,5%	-15,3%	-9,6%	-3,0%	-1,4%
Avkastning på sysselsatt kapital	-1,5%	2,9%	-1,4%	10,3%	-1,4%	0,2%
Soliditet	75,5%	68,1%	75,5%	68,1%	75,5%	78,3%
Avkastning på eget kapital	-2,2%	0,3%	-2,2%	0,3%	-2,2%	-1,2%

Finansiell rapportering

Nyckeltal resultaträkning	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	91,3	142,6	203,3	257,2	467,3	521,2
Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år	-36,0%	-19,0%	-21,0%	-19,3%	-14,5%	-14,3%
KSV exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-28,7	-44,7	-67,1	-83,3	-153,6	-169,7
Bruttoresultat exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	62,7	98,0	136,1	173,9	313,7	351,4
Bruttomarginal exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	68,6%	68,7%	67,0%	67,6%	67,1%	67,4%
KSV avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-18,4	-20,1	-37,2	-38,6	-75,5	-76,9
Bruttoresultat	44,3	77,9	98,9	135,2	238,2	274,5
Bruttomarginal	48,5%	54,6%	48,7%	52,6%	51,0%	52,7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-41,1	-46,4	-76,4	-89,1	-146,3	-159,1
Administrationskostnader	-17,6	-26,2	-33,6	-44,0	-64,9	-75,3
Utvecklingskostnader	-13,9	-13,0	-26,6	-24,4	-48,3	-46,1
Rörelsekostnader	-72,6	-85,6	-136,6	-157,6	-259,5	-280,5
Rörelsekostnader/Nettoomsättningen	79,5%	60,0%	67,2%	61,3%	55,5%	53,8%
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2,5	-2,0	9,9	3,5	10,4	4,0
Rörelseresultat (EBIT)	-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-28,3%	-6,8%	-13,7%	-7,3%	-2,3%	-0,4%
Finansnetto	-4,8	-0,6	-3,2	-5,7	-4,6	-7,0
Resultat före skatt	-30,7	-10,3	-31,0	-24,5	-15,4	-9,0
Skatt	-0,0	-0,4	-0,0	-0,2	1,6	1,4
Periodens resultat	-30,7	-10,7	-31,0	-24,7	-13,9	-7,6
Nettomarginal	-33,6%	-7,5%	-15,3%	-9,6%	-3,0%	-1,4%

EBITDA-marginal	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	91,3	142,6	203,3	257,2	467,3	521,2
Rörelseresultat (EBIT)	-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	18,4	20,1	37,2	38,6	75,5	76,9
Övriga avskrivningar	3,7	3,5	7,3	8,5	15,3	16,5
EBITDA	-3,8	13,8	16,7	28,3	79,9	91,5
EBITDA-marginal	-4,2%	9,7%	8,2%	11,0%	17,1%	17,6%
Aktiverade utvecklingsutgifter	-21,3	-22,0	-42,5	-46,7	-81,8	-86,0
EBITDAC	-25,2	-8,2	-25,8	-18,4	-1,9	5,5
EBITDAC-marginal	-27,5%	-5,7%	-12,7%	-7,2%	-0,4%	1,1%

Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	Apr-jun		Jan-jun		Jan-dec
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	91,3	142,6	203,3	257,2	521,2
Nettoomsättning i jämförbar valuta	92,6	152,5	212,5	268,0	552,6
Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	-35,1%	-13,4%	-17,4%	-15,9%	-9,1%

Finansiell rapportering

Utvecklingsutgifter	Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025		
Utvecklingskostnader	13,9	13,0	26,6	24,4	48,3	46,1
Aktiverade utvecklingsutgifter	21,3	22,0	42,5	46,7	81,8	86,0
Totala utvecklingsutgifter	35,3	35,0	69,2	71,2	130,1	132,1
Aktiveringsgrad	60,5%	62,9%	61,5%	65,6%	62,9%	65,1%
Nettoomsättning	91,3	142,6	203,3	257,2	467,3	521,2
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättning	38,6%	24,6%	34,0%	27,7%	27,8%	25,3%

Väsentliga resultatposter

Koncernen har identifierat ett antal poster som är väsentliga antingen på grund av sin karaktär och/eller belopp. De presenteras här nedan för att tydliggöra koncernens finansiella resultat samt kassaflöde:

Väsentliga resultatposter		Apr-jun		Jan-jun		Jul 2025- jun 2026	Jan-dec 2025
MSEK	Not	2026	2025	2026	2025		
Valutakursdifferenser							
Del av övriga rörelseintäkter och kostnader		-5,0	-2,0	2,4	3,5	3,0	4,0
Del av finansnetto		-4,7	-1,1	-2,3	-7,8	-4,0	-9,5
Total		-9,7	-3,1	0,1	-4,3	-1,0	-5,4
Övriga rörelseintäkter		0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Total		0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Jämförelsestörande poster							
Omstrukturering	(a)	-	-10,0	-	-10,0	-0,7	-10,7
Total		-	-10,0	-	-10,0	-0,7	-10,7
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster		-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		-	10,0	-	10,0	0,7	10,7
Total		-25,9	0,3	-27,8	-8,8	-10,2	8,8
Rörelseresultat (EBIT) exkl. valutakursdifferenser							
Rörelseresultat EBIT		-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Valutakursdifferenser, enligt ovan		5,0	2,0	-2,4	-3,5	-3,0	-4,0
Total		-20,9	-7,7	-30,2	-22,4	-13,9	-6,0
Rörelseresultat (EBIT) exkl. valutakursdifferenser & jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat (EBIT)		-25,9	-9,7	-27,8	-18,9	-10,9	-2,0
Valutakursdifferenser, enligt ovan		5,0	2,0	-2,4	-3,5	-3,0	-4,0
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		-	10,0	-	10,0	0,7	10,7
Total		-20,9	2,3	-30,2	-12,3	-13,2	4,7
Kassaflöde exklusive aktierelaterade transaktioner	(b)						
Periodens förändring likvida medel		-19,3	-58,4	-3,1	-135,1	-17,1	-149,1
Återköp av egna aktier		-	-	-	10,2	-	10,2
Total		-19,3	-58,4	-3,1	-124,9	-17,1	-138,9

Alla poster i tabellen ovan påverkar rörelseresultatet, förutom (b) som påverkar kassaflödet.

(a) Avser kostnader för omstrukturering i samband med förändringsarbete och kostnadsbesparingar.

(b) Att presentera kassaflödet utan effekter från återköpsprogrammet av egna aktier och inlösta optioner ger en bättre bild och jämförelse av den underliggande verksamhetens kassaflöde.

Styrelsens och VDs försäkran

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen samt verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari – juni 2026 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.

Solna, 15 juli, 2026

Anna Söderblom
Ordförande

Jan Barchan
Styrelseledamot

Cecilia de Leeuw
Styrelseledamot

Karl Thedéen
Styrelseledamot

Torbjörn Wingårdh
Styrelseledamot

Andreas Eriksson
Verkställande direktör

Finansiella definitioner

Finansiella definitioner

I delårsrapporten refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. De mått som presenteras i denna rapport kan avvika från mätningar med liknande namn i andra företag. Avsnittet har även kompletterats med några övriga definitioner.

Angivna nyckeltal i text, diagram eller tabeller som inkluderar perioder tidigare än 1 april 2021 avser kvarvarande verksamhet, dvs exklusive effekt från avyttrade verksamheter. För mer information, se delårsrapporter och årsredovisning för 2024.

Beskrivning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket samt några övriga definitioner

Resultatmått	Olika typer av resultatmått samt marginalmått uttryckta i procent av omsättningen.	
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Bruttomarginal	Bruttoresultat i procent av nettoomsättning.	Måtten är viktiga för att visa marginalen för att täcka företagets rörelsekostnader, kompletterat med marginalen för att täcka rörelsekostnaderna samt kostnaderna för avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter.
Bruttomarginal exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	Bruttoresultat exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter i procent av nettoomsättning.	
Rörelsekostnader	Försäljnings- och marknadsföringskostnader, administrationskostnader och utvecklingskostnader.	Visar bolagets totala rörelsekostnader. Att sätta dem i relation till omsättningen visar företagets kostnadseffektivitet.
Rörelsekostnader/ Nettoomsättning	Rörelsekostnader i procent av nettoomsättning.	
Rörelseresultat (EBIT)	Beräknas som rörelseresultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultatet ger en samlad bild av den totala resultatgenereringen i den operativa verksamheten.
Rörelsemarginal (EBIT%)	Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.	Rörelsemarginal är en nyckelkomponent tillsammans med försäljningstillväxt och sysselsatt kapital för att följa värdeskapande.
Nettoomsättning jmf motsvarande period fg år	Relationen mellan periodens nettoomsättning och jämförelseperiodens motsvarande omsättning.	Försäljningstillväxt är en nyckelkomponent tillsammans med rörelsemarginal och sysselsatt kapital för att följa värdeskapande.
Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	Relationen mellan periodens nettoomsättning, omräknad med jämförelseperiodens valutakurser och jämförelseperiodens motsvarande omsättning. Ingen omräkning görs av periodens omsättning för förvärvade verksamheter som inte ägts under hela jämförelseperioden.	Måttet är av stor vikt för ledningen för att följa underliggande försäljning drivet av volym-, pris- och mixändringar för jämförbara valutakurser mellan olika perioder.
Nettomarginal	Periodens resultat i procent av nettoomsättningen.	Nettomarginalen visar hur stor del av nettoomsättningen som kvarstår efter att alla företagets kostnader har dragits av.
Totala utvecklingsutgifter	Periodens utvecklingskostnader och aktiverade utvecklingsutgifter.	Att komplettera EBITDA med EBITDAC, där även aktiverade utvecklingsutgifter återläggs, ger ett bra komplement till rörelseresultat då det visar, förenklat, det kassamässiga resultatet från verksamheten samt att det är rensat för resultateffekter från förändringar i aktiveringsgrad i företagets utvecklingsprojekt.
Aktiveringsgrad	Periodens aktiverade utvecklingsutgifter i procent av totala utvecklingsutgifter.	
Totala utvecklingsutgifter/ nettoomsättning	Totala utvecklingsutgifter i relation till nettoomsättning.	
Regioner	Definition av regioner för fördelning av intäkter: • EMEA – Europa, Mellanöstern och Afrika • Americas (AM) - Nord- och Sydamerika • APAC – Asien och Stillahavsregionen	Definition av regioner för fördelning av intäkter.

Finansiella definitioner

Resultatmått	Olika typer av resultatmått samt marginalmått uttryckta i procent av omsättningen.	
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Rörelsekapital	Genomsnittliga omsättningstillgångar minus likvida medel, leverantörsskulder och övriga räntefria kortfristiga skulder. Bolaget har inga räntebärande skulder, förutom leasingskulder. Förändring i rörelsekapital i kassaflödesanalysen inkluderar även justeringar för ej likviditets-påverkande poster samt förändringar i långfristiga rörelserelaterade fordringar och skulder.	Måttet visar hur mycket rörelsekapital som binds i rörelsen och kan sättas i relation till netto-omsättningen för att förstå hur effektivt det bundna rörelsekapitalet använts.
Sysselsatt kapital	Koncernens sysselsatta kapital beräknas som ett genomsnitt av balansräkningens totala tillgångar minskat med totala skulder, exklusive ränte-bärande skulder. Koncern har inga räntebärande skulder, förutom leasingskulder.	Det centrala måttet för att mäta avkastning på allt det kapital som binds i verksamheten.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat plus ränteintäkter, rullande fyra kvartal (R4Q), i procent av sysselsatt kapital.	
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Ett traditionellt mått för att visa finansiell risk, uttryckt som hur stor del av det bundna kapitalet som finansierats av ägarna.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital, rullande fyra kvartal (R4Q).	Avkastningen på eget kapital visar total-avkastningen på ägarnas kapital och återspeglar effekten av såväl rörelsens lönsamhet som av finansiell hävstång. Måttet används främst för att analysera ägarlönsamheten över tid.
Investeringar	Periodens förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar.	Definitioner till rader i kassaflödesanalysen.
Totalt kassaflöde/Kassaflöde	Avser periodens förändring av likvida medel, exklusive kursdifferens i likvida medel.	

Aktieägarinformation	Mått relaterade till aktien	
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Genomsnittligt antal utestående aktier före och efter utspädning	Totalt antal antalet aktier i moderföretaget minus koncernföretagens innehav av aktier i moder-företaget (egna aktier).	Definition av IFRS-mått. Måtten visar hur mycket per aktie som aktieägarna får från koncernens totala verksamhet.
Utdelning per aktie	Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.	
Resultat per aktie före och efter utspädning	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.	
Kassaflöde per aktie	Totalt kassaflöde, dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.	Måtten visar hur mycket per aktie som aktieägarna får från koncernens totala verksamhet.

Finansiella definitioner

Aktieägarinformation		Mått relaterade till aktien
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Eget kapital per aktie före och efter utspädning	Eget kapital dividerat med antal utestående aktier vid periodens utgång.	

Anställda		Mått relaterade till anställda
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Medelantal anställda och konsulter/medarbetare	Genomsnittligt antal anställda samt konsulter för positioner som inte är tillfälliga (längre än nio månader) och som inte ersätter frånvarande anställda. Avser FTE (full sysselsättning).	Att komplettera antalet anställda med konsulter ger en bättre bild av kostnadsmassan.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari – september 2026

29 oktober 2026

Bokslutskommuniké 2026

10 februari 2027

Inbjudan till presentation

Den 15 juli 2026 kl. 09:00 CEST presenterar VD och koncernchef Andreas Eriksson samt CFO Cecilia Höjgård Höök rapporten för kvartalet i en livesänd webbkonferens.

Länk till livesänd presentation som även kan ses i efterhand: [Net Insight Q2 2026](#)

För ytterligare information

Andreas Eriksson, VD och koncernchef, Net Insight AB (publ)

Telefon: +46 (0)8-685 04 00

E-post: andreas.eriksson@netinsight.net

Cecilia Höjgård Höök, CFO, Net Insight AB (publ)

Telefon: +46 (0) 700 92 24 84

E-post: investor.relations@netinsight.net

Net Insight AB (publ), org.nr. 556533-4397

Box 1200, 171 23 Solna

Telefon: +46 (0)8 – 685 04 00

www.netinsight.net

Net Insight AB (publ)

Telephone: +46 (0)8 685 04 00, info@netinsight.net, www.netinsight.net

