

Delårsrapport

Juli – september 2026



Juli – september 2026

- Nettoomsättningen minskade med 29% till 103,9 MSEK (147,1). Justerat för jämförbara valutakurser minskade nettoomsättningen med 30,0%.
- EBITDA uppgick till 16,9 MSEK (46,0), motsvarande en EBITDA-marginal om 16,3% (31,3).
- EBITDAC uppgick till -0,3 MSEK (29,1), motsvarande en EBITDAC-marginal om -0,3% (19,8).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -5,1 MSEK (22,0), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -4,9% (14,9). Justerat för omstrukturingskostnader om -2,1 MSEK (-) uppgick rörelseresultatet till -3,1 MSEK (22,0).
- Periodens resultat uppgick till -8,0 MSEK (21,2).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,02 SEK (0,06).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10,1 MSEK (21,7).

Januari – september 2026

- Nettoomsättningen minskade med 24,0% till 307,1 MSEK (404,3). Justerat för jämförbara valutakurser minskade nettoomsättningen med 22,0%.
- EBITDA uppgick till 33,6 MSEK (74,3), motsvarande en EBITDA-marginal om 11,0% (18,4).
- EBITDAC uppgick till -26,1 MSEK (10,7), motsvarande en EBITDAC-marginal om -8,5% (2,7).
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -32,9 MSEK (3,1), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -10,7% (0,8). Justerat för omstrukturingskostnader om -2,1 MSEK (-10,0) uppgick rörelseresultatet till -30,8 MSEK (13,1).
- Periodens resultat uppgick till -39,0 MSEK (-3,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,11 SEK (-0,01).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 35,5 MSEK (-51,5).

I korthet

- Förväntat svagt tredje kvartal med en nettoomsättning om 104 MSEK och ett rörelseresultat exklusive omstrukturingskostnader om -3 MSEK
- Ökad nettoomsättning jämfört med föregående kvartal och stärkt bruttomarginal genom en högre andel mjukvaruintäkter
- Fortsatt breddning av Media-erbjudandet genom årets produktlanseringar, senast Nimbra 1020G
- Tidssynkroniseringsaffären utökad med två kunder inom de nya segmenten försvar och datacenter
- Mario van Dahn utsedd till Chief Financial Officer (CFO) med tillträde senast den 19 april 2027

Finansiell översikt

MSEK	Jul-sep			Jan-sep			Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025	
	2026	2025	Förändring	2026	2025	Förändring		2025	Förändring
Nettoomsättning	103,9	147,1	-29,4%	307,1	404,3	-24,0%	424,0	521,2	-18,6%
Tillväxt, valutajusterad	-30,0%	0,1%		-22,0%	-10,6%		-4,0%	-9,1%	
Bruttoresultat	56,9	77,7	-26,7%	155,9	212,9	-26,8%	217,4	274,5	-20,8%
Bruttomarginal	54,8%	52,8%		50,7%	52,7%		51,3%	52,7%	
EBITDA	16,9	46,0	-63,2%	33,6	74,3	-54,7%	50,8	91,5	-44,5%
EBITDA-marginal	16,3%	31,3%		11,0%	18,4%		12,0%	17,6%	
EBITDAC	-0,3	29,1		-26,1	10,7		-31,4	5,5	
EBITDAC-marginal	-0,3%	19,8%		-8,5%	2,7%		-7,4%	1,1%	
Rörelseresultat (EBIT)	-5,1	22,0		-32,9	3,1		-38,0	-2,0	
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-4,9%	14,9%		-10,7%	0,8%		-9,0%	-0,4%	
Rörelseresultat (EBIT) justerat*	-3,1	22,0		-30,8	13,1		-35,2	8,8	
Rörelsemarginal (EBIT-marginal) justerat*	-2,9%	14,9%		-10,0%	3,2%		-8,3%	1,7%	
Nettomarginal	-7,7%	14,4%		-12,7%	-0,9%		-10,2%	-1,4%	
Resultat per aktie	-0,02	0,06		-0,11	-0,01		-0,13	-0,02	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10,1	21,7		35,5	-51,5		47,7	-39,4	
Totalt kassaflöde	-31,3	-0,5		-34,4	-125,4		-47,9	-138,9	

*Justerat för omstrukturingskostnader av engångskaraktär

För finansiella definitioner, se sidorna 18-20.
Net Insight AB (publ) org.nr. 556533-4397

VD har ordet

Positiv kommersiell utveckling i ett förväntat finansiellt svagt kvartal

Även om det tredje kvartalet var fortsatt svagt, förbättrades intäkterna jämfört med föregående kvartal. Vi fortsätter att göra framsteg inom de prioriteringar som vi har kommunicerat under året: att stärka medieportföljen, öka säljeffektiviteten och driva konverteringen inom Tidssynkronisering.

Trots ännu ett svagt finansiellt kvartal såg vi flera tecken på framsteg under kvartalet. Nya produkter inom Media genererade ytterligare kundorder och möjligheter till expansion, samtidigt som vi inom Tidssynkronisering fick två nya kunder och flera strategiskt viktiga affärsmöjligheter förflyttades vidare mot kommersiell uttullning. Sammantaget stärker denna utveckling vår bild av att de åtgärder vi genomför får effekt.

Finansiell utveckling och kassaflöde

Intäkterna för kvartalet uppgick till 104 MSEK (147), jämfört med 91 MSEK under det andra kvartalet 2026. Rörelseresultatet exklusive engångsposter uppgick till -3 MSEK (22), medan kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -10 MSEK (22).

Bruttomarginalen exklusive amorteringar förbättrades till 72 procent (66) jämfört med samma period föregående år, och i jämförelse med utfallet för det första halvåret då denna uppgick till 67 procent. Förbättringen drevs främst av intäktsmixen, med en högre andel mjukvaruintäkter efter två kvartal med en större andel hårdvaruintäkter.

Media – stänger produktgap och skapar fler möjligheter till tillväxt

Under året har vårt fokus inom Media varit att stärka portföljen och förbättra säljeffektiviteten. Även om den finansiella effekten fortfarande är begränsad skapar de investeringar vi har gjort under de senaste kvartalen nya möjligheter att utöka affären med befintliga kunder och nå fler marknadssegment.

IBC, det ledande globala eventet för medie- och sändningsteknik, bekräftade relevansen i vår strategi. Kunder efterfrågar i allt högre grad lösningar som kombinerar fiber, internet och cloud för att sänka den totala ägandekostnaden utan att kompromissa med den kvalitet och kontroll som krävs för premium live-sport. Det ligger väl i linje med vår Open Live Media-strategi och de investeringar vi har gjort för att bredda vår portfölj.

Under kvartalet såg vi ytterligare bevis på att strategin fungerar kommersiellt. DMC, en befintlig Net Insight-kund, har börjat använda Nimbra 520 i fler produktionsapplikationer, vilket visar hur vår breddade portfölj bidrar till tillväxt i existerande kundrelationer och samtidigt stärker vår position inom internet och cloud. Vi lanserade också Nimbra 1020G, vår första produkt utvecklad specifikt för kompression, vilket ytterligare växer vår adresserbara marknad.

Vi fortsätter att växa vår kundbas i Nordamerika och bygger vidare på de framsteg som gjordes tidigare under året med globala medie- och teknikbolag. Vår breddade portfölj gör det också möjligt för oss att ta oss an nya marknadsmöjligheter, däribland C-band-distribution, där vi ser potential för mer flexibla arkitekturer som ger kunderna större kontroll.

Tidssynkronisering – fortsatt kommersiell konvertering

Kommersialiseringen inom Tidssynkronisering fortsätter att ta tid, men under det tredje kvartalet såg vi fler exempel på hur affärsmöjligheter går från utvärdering mot kommersiell uttullning.

Under kvartalet fick vi två nya kommersiella kunder utanför 5G. Den ena var vår första order inom ett försvarsnätverk efter en omfattande proof of concept. Den andra avsåg en AI-datacentermiljö och genererades genom vår nya partner, den ledande amerikanska systemintegratören World Wide Technology. Ordervärdet är begränsat, eftersom synkronisering endast utgör en mindre del av den totala datacenterinvesteringen. Affären innebär dock vår första kommersiella etablering inom detta användningsområde och visar potentialen i vår partnermodell. Dessutom förflyttades vår kommersiella pipeline framåt med ett nytt kundtest, två fälttester och ett nytt pilotprojekt.

Utöver kundaktiviteterna fortsatte vi att stärka portföljen. Under kvartalet lanserade vi Zyntai TimeNode Access, som möjliggör robust tidssynkronisering längre ut i distribuerade edge-miljöer. Med denna produkt kan vi möta fler kundbehov och därmed utöka vår adresserbara marknad.

Fokus framåt

När vi nu går in i det fjärde kvartalet ligger fokus fortsatt på genomförande och kommersialisering. Under året har vi stärkt vår portfölj, förbättrat vår kommersiella förmåga och vuxit våra adresserbara marknader.

Vi förväntar oss fortsatta framsteg inom både Live Media och Tidssynkronisering. Samtidigt tar det tid innan produktinvesteringar, kundengagemang och marknadsmöjligheter omsätts i en betydande intäkstillväxt. Vår prioritet är fortsatt att omvandla den positiva kommersiella utveckling vi ser i dag till en repeterbar affär mot en växande kundbas.

Andreas Eriksson, VD
Solna, 29 oktober 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 och rättighetsinnehavare samt i ökande utsträckning globala teknik- och streamingbolag. Inom Tidssynkronisering utgör telekomoperatörer och tjänsteleverantörer inom 5G en central kundgrupp, samtidigt som bolaget breddar sin marknad mot försvar, AI-datacenter och annan kritisk infrastruktur där säker och resiliant tidssynkronisering är avgörande.

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

424

Nettoomsättning, MSEK

69%

Bruttomarginal före avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter

31%

Innovation* i procent av nettoomsättningen

-3

Rörelseresultat (EBIT) justerat för engångsposter**, MSEK

-0,13

Resultat per aktie, SEK

177

Tillgänglig likviditet***, MSEK

* Totala utvecklingsutgifter

** Exklusive omstrukturingskostnader av engångskaraktär

*** Likvida medel inklusive ej utnyttjad checkräkningskredit om 128 MSEK.

Finansiell information

Juli-september

Nettoomsättning

Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 103,9 MSEK (147,1), en minskning med 29,4% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor minskade omsättningen med 30,0%. 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 11,8 MSEK (11,2), motsvarande en ökning om 5,8%.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet för det tredje kvartalet uppgick till 56,9 MSEK (77,7), en minskning med 26,7%. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -18,3 MSEK (-19,8).

Bruttomarginalen exklusive och inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 72,5% (66,3) respektive 54,8% (52,8). Den högre bruttomarginalen exklusive avskrivningar jämfört med föregående kvartal förklaras främst av produktmixen, med en högre andel mjukvaruintäkter efter två kvartal med en relativt större andel hårdvaruleveranser. Variationer i produktmixen mellan kvartalen är en naturlig följd av att vissa kundprojekt inleds med hårdvaruleveranser och därefter kompletteras med mjukvara.

Rörelsekostnader

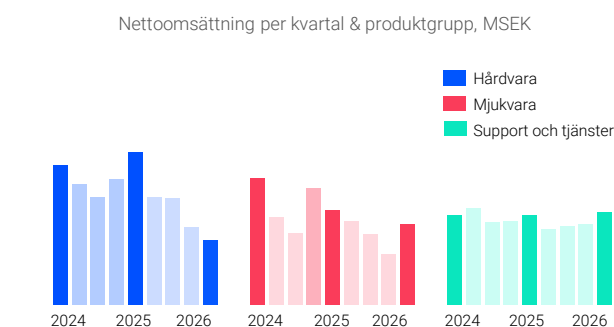
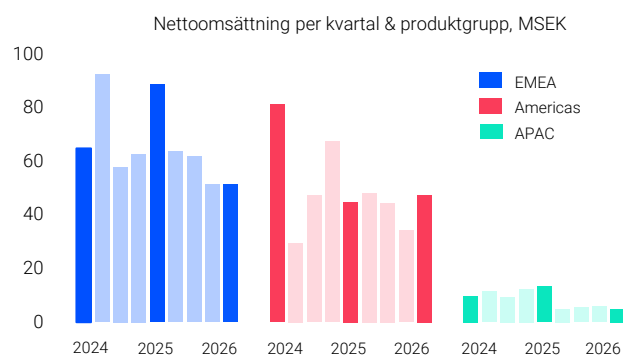
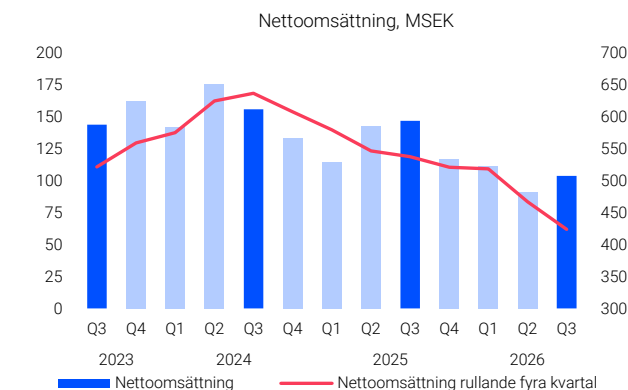
Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -34,3 MSEK (-34,2). Administrationskostnader uppgick till -14,8 MSEK (-14,0) och inkluderar -2,1 MSEK (-) i omstruktureringskostnader av engångskaraktär i samband med besparingsprogram. Utvecklingskostnader uppgick till -10,7 MSEK (-9,4) och de totala utvecklingsutgifterna före aktiveringar till -27,9 MSEK (-26,2).

Sammantaget uppgick rörelsekostnaderna för det tredje kvartalet till -59,9 MSEK (-57,5), en ökning med 4,0% jämfört med motsvarande period föregående år. Exklusive engångskostnader är ökningen 0,4% och beror på högre utvecklingskostnader. Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till -2,2 MSEK (1,8), varav -2,2 MSEK (1,8) utgörs av valutakursdifferenser.

Resultat

Rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet uppgick till -5,1 MSEK (22,0), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -4,9% (14,9). Justerat för omstruktureringskostnader av engångskaraktär om -2,1 MSEK (-) och valutakursdifferenser om -2,2 MSEK (1,8), uppgick rörelseresultatet till -0,8 MSEK (20,1) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -0,8% (13,7). Det lägre resultatet förklaras främst av den lägre omsättningen. Till följd av bolagets generellt höga bruttomarginal fick den minskade försäljningen en betydande negativ påverkan på rörelseresultatet, jämfört med samma period föregående år. Se även tabellen "Väsentliga resultatposter" på sidan 18.

EBITDA och EBITDAC (EBITDA inklusive återläggning av aktiverade utvecklingsutgifter) uppgick till 16,9 MSEK (46,0) respektive -0,3 MSEK (29,1), vilket motsvarade en EBITDA-marginal om 16,3%



(31,3) och en EBITDAC-marginal om -0,3% (19,8). Justerat för omstruktureringskostnader av engångskaraktär och valutakursdifferenser uppgick EBITDA och EBITDAC till 21,2 MSEK (44,2) och 4,0 MSEK (27,3).

I det tredje kvartalet uppgick finansnettot till -2,5 MSEK (-0,7), varav -4,1 MSEK (-1,2) är hänförligt till valutakursdifferenser, 1,7 MSEK (0,1) till värdeförändring av kapitalförsäkring samt -0,1 MSEK (0,4) till räntenetto.

Resultatet före skatt i det tredje kvartalet uppgick till -7,6 MSEK (21,3) och periodens resultat uppgick till -8,0 MSEK (21,2), vilket motsvarade en nettomarginal om -7,7% (14,4).

Finansiell information

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -10,1 MSEK (21,7). Det lägre kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med samma period föregående år härrör sig främst till det lägre resultatet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för det tredje kvartalet uppgick till -19,2 MSEK (-17,0) och består till största del av balanserade utvecklingsutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under det tredje kvartalet till -2,0 MSEK (-5,2).

Det totala kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till -31,3 MSEK (-0,5). För mer information se sidorna 12 och 18.

Investeringar

Det tredje kvartalets investeringar uppgick till 19,2 MSEK (17,0), varav 17,2 MSEK (16,8) avsåg balanserade utvecklingsutgifter.

Av- och nedskrivningar under det tredje kvartalet uppgick till -22,0 MSEK (-24,0), varav -18,3 MSEK (-19,8) 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-september

Nettoomsättning

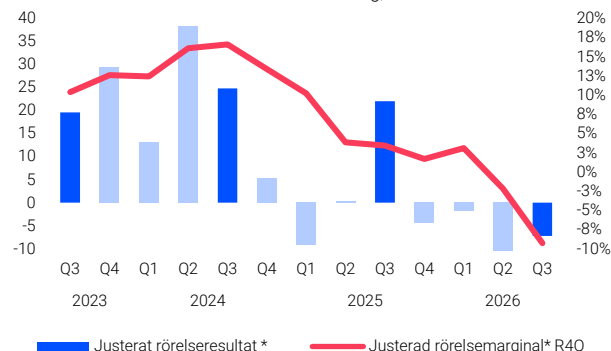
Nettoomsättningen för perioden uppgick till 307,1 MSEK (404,3), en minskning med 24,0% jämfört med samma period föregående år. I jämförbara valutor minskade omsättningen med 22,0%. Minskningen hänförs främst till lägre försäljning inom Media, medan jämförelseperioden gynnades av flera större affärer, inklusive en affär med ett kontraktvärde om cirka 6 MUSD.

Intäkterna från tidssynkronisering för 5G och samhällskritiska nät uppgick under perioden till 31,2 MSEK (26,1), motsvarande en ökning om 19,3%.

Bruttoresultat

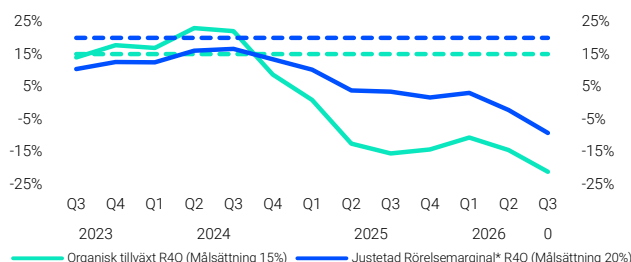
Bruttoresultatet för perioden uppgick till 155,9 MSEK (212,9), en minskning med 26,8%. Det lägre bruttoresultatet är främst hänförligt till den lägre nettoomsättningen. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -55,5 MSEK (-58,5). Bruttomarginalen exklusive respektive inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 68,8% (67,1) respektive 50,7% (52,7). Den högre bruttomarginalen exklusive avskrivningar förklaras främst av produktmixen under perioden, där jämförelseperioden innehöll större affärer med en relativt lägre bruttomarginal. Trots detta är bruttomarginalen inklusive avskrivningar lägre än föregående år, främst till följd av den lägre omsättningen i relation till avskrivningsnivån.

Resultatutveckling, MSEK



* Exkluderat omstrukturingskostnader av engångskaraktär.

Måluppföljning



* Exkluderat omstrukturingskostnader av engångskaraktär.

Finansiella mål 2023–2027:

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

Rörelsekostnader

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -110,7 MSEK (-123,4). Administrationskostnader uppgick till -48,4 MSEK (-58,0) och inkluderar -2,1 MSEK (-10,0) i omstrukturingskostnader av engångskaraktär i samband med besparingsprogram. Utvecklingskostnader uppgick till -37,4 MSEK (-33,8) och de totala utvecklingsutgifterna före aktiveringar till -97,1 MSEK (-97,4).

Sammantaget uppgick rörelsekostnaderna för perioden till -196,5 MSEK (-215,1), en minskning med 13,3% jämfört med motsvarande period föregående år. I rörelsekostnaderna ingår engångsposter om -2,1 MSEK (-10,0) hänförliga till omstrukturingskostnader i samband med besparingsprogram. Rörelsekostnader exklusive engångskostnader minskade med 5,2%.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 7,7 MSEK (5,3), varav valutakursdifferenser utgjorde 7,7 MSEK (5,3).

Finansiell information

Resultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -32,9 MSEK (3,1), vilket motsvarade en rörelsemarginal (EBIT-marginal) om -10,7% (0,8). Exklusive jämförelsestörande poster om -2,1 MSEK (-10,0) och valutakursdifferenser om 7,7 MSEK (5,3), uppgick rörelseresultatet till -38,5 MSEK (7,8) vilket motsvarar en rörelsemarginal om -12,6% (1,9). 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 33,6 MSEK (74,3) respektive -26,1 MSEK (10,7), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 11,0% (18,4) och en EBITDAC-marginal om -8,5% (2,7). Justerat för engångskostnader och valutakursdifferenser uppgick EBITDA och EBITDAC till 28,0 MSEK (79,0) och -31,7 MSEK (15,4).

Under perioden uppgick finansnettot till -5,6 MSEK (-6,3), varav -6,4 MSEK (-8,8) är hänförligt till valutakursdifferenser, 1,0 MSEK (-0,1) är hänförligt till värdeförändring av kapitalförsäkring och -0,2 MSEK (2,6) till räntenetto.

Resultatet före skatt för perioden uppgick till -38,6 MSEK (-3,2) och periodens resultat uppgick till -39,0 MSEK (-3,5), vilket motsvarade en nettomarginal om -12,7% (-0,9).

Finansiell ställning och likviditet

Kassaflöde

Kassaflödet för den löpande verksamheten för perioden uppgick till 35,5 MSEK (-51,5). Det högre kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med jämförelseperioden härrör sig främst från den minskade kapitalbindningen av rörelsekapitalet.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till -63,6 MSEK (-64,4) och består till största del av aktiveringar av utvecklingsutgifter.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för perioden till -6,3 MSEK (-19,7). Skillnaden förklaras främst av att inga återköp av egna aktier genomfördes under perioden, medan återköpen föregående år uppgick till -10,2 MSEK.

Det totala kassaflödet för perioden uppgick till -34,4 MSEK (-135,6). Justerat för likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner (återköp av egna aktier) uppgick det totala kassaflödet för perioden till -34,4 MSEK (-125,4). För mer information se sidorna 12 och 18.

Investeringar

Periodens investeringar uppgick till 63,6 MSEK (64,4), varav 59,8 MSEK (63,6) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Av- och nedskrivningar under perioden uppgick till -66,6 MSEK (-71,2), varav -55,5 MSEK (-58,5) 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 283,9 MSEK (275,8).

Nettokassa

Likvida medel vid periodens slut uppgick till 48,7 MSEK, jämfört med 96,3 MSEK per den 30 september 2025. Vid periodens slut hade bolaget en outnyttjad checkkredit om 128,5 MSEK (85,0). Total tillgänglig likviditet vid periodens slut uppgick till 177,2 MSEK (181,3).

Nettokassan, rensat för effekter av IFRS 16, uppgick till 48,7 MSEK, jämfört med 96,3 MSEK per den 30 september 2025.

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 588,7 MSEK (630,4). 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 76,7% (72,2).

Medarbetare

Medelantalet anställda och konsulter under det tredje kvartalet respektive perioden var 182 (195) respektive 187 (203).

Moderbolaget i sammandrag

Moderföretagets nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 103,9 MSEK (147,1) och kvartalets resultat uppgick till -8,8 MSEK (-19,9). Den koncerninterna försäljningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och de koncerninterna inköpen -17,3 MSEK (-19,4).

Moderföretagets nettoomsättning för perioden uppgick till 306,8 MSEK (404,3) och periodens resultat uppgick till -42,6 MSEK (-6,3). Den koncerninterna försäljningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) och de koncerninterna inköpen -76,5 MSEK (-80,6).

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

- **Nationellt IP-nätverk för ORF:** Net Insights Nimbra-plattform har valts för Big Blue Marbles, tidigare ORS Group, nya rikstäckande IP-nätverk för ORF i Österrike. Lösningen kopplar samman centrala och regionala produktionsmiljöer och möjliggör en stegvis övergång från SDI till IP, med både TV och radio i samma nät.
- **Utökad användning av Open Live Media:** DMC Production Norway använde Net Insights Open Live Media-lösning för centraliserad produktion av Blinkfestivalen och utökade därefter modellen till premiumfotboll i Europa. Lösningen, med bland annat Nimbra 520 och Nimbra Edge, visar hur avancerad liveproduktion kan genomföras över internet- och molnbaserad infrastruktur med bibehållen kvalitet och kontroll.
- **Lansering av Nimbra 1020G:** Net Insight lanserade Nimbra 1020G, en kompakt 1U-plattform för högdensitetsbaserad IP-mediaprocessning, switching och kontrollerad sammankoppling. Produkten skapar en ny skalpunkt i Nimbra-portföljen och breddar erbjudandet inom Broadcast IP och kompression.
- **Framsteg inom tidsynkronisering:** Net Insight erhöll en order om cirka 5 MSEK på Zyntai för ett västeuropeiskt försvarsnätverk efter en omfattande proof-of-concept. Under kvartalet lanserades även Zyntai TimeNode Access, som gör robust nätverksbaserad tidssynkronisering möjlig vid distribuerade edge-noder över befintlig paketinfrastruktur.
- **Breddad marknadsnärvaro för nästa generations medielösningar:** Net Insights molnbaserade live media orchestration gjordes tillgänglig via Oracle Cloud Marketplace. Tillsammans med regionala partners etablerades också ett panasiatiskt testnät för Nimbra 520, som senare under kvartalet utökades med Nimbra 1020G, vilket gör det enklare för kunder att utvärdera lösningarna i verkliga regionala workflows.
- **Interim CFO utsedd:** Christine Kjellvard utsågs till interim CFO och medlem av Net Insights koncernledning med tillträde den 1 november 2026. Hon har omfattande erfarenhet från både interim- och permanenta CFO-roller.

Händelser efter periodens utgång

Mario van Dahn har utsetts till Chief Financial Officer (CFO) och medlem av ledningsgruppen med tillträde senast den 19 april 2027.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämplbara 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. Inga återköp av egna aktier har genomförts under 2026.

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 tredje 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 godkänts 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, kommersiella, operativa risker samt finansiella och hållbarhetsrelaterade risker.

Marknads- och omvärldsrisker

Den geopolitiska osäkerheten bidrar till en mer avvaktande marknad där tidpunkten för kundernas investeringsbeslut och projektstarter blivit svårare att förutse. Förändringar i handelspolitiska förutsättningar inklusive eventuella framtida tullar, kan också påverka bolagets kostnader och lönsamhet negativt. Net Insight arbetar löpande med åtgärder för att begränsa sådana effekter, bland

Övrig information

annat genom översyn av värdekedjor och ett ökat fokus på mjukvarubaserade intäkter.

Bolaget är även exponerat mot förändringar i främst USD och EUR. En starkt svensk krona påverkar omsättning och resultat negativt, vilket delvis motverkas genom valutasäkring.

Kommersiell konvertering och tillväxt

Net Insight har under de senaste åren investerat i produktutveckling, portföljbreddning och kommersiella initiativ inom både Media och Tidssynkronisering. Det finns en risk att dessa investeringar inte leder till den försäljningstillväxt som bolaget förväntar sig eller att genomslaget tar längre tid än planerat.

Inom Media finns en risk att efterfrågan och orderingsgången fortsätter att vara lägre än historiska nivåer trots de produktanseringar och satsningar som genomförts. Inom Tidssynkronisering finns en risk att kunders investeringsbeslut, upphandlingar, tester och kommersiella uttullningar förskjuts eller utvecklas långsammare än förväntat.

Om omsättningstillväxten inom Media och Tidssynkronisering utvecklas långsammare än förväntat kan det påverka bolagets resultat, kassaflöde och möjligheter att nå sina finansiella mål negativt. Bolagets nuvarande kostnadsnivå bygger samtidigt på en förväntan om successivt ökande försäljning över tid.

Lagerinkurans

Produktivlivscyklerna 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 avyttra eventuellt överskott på spotmarknaden när så är möjligt.

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 desamma 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 perioden uppgår till 1,1 MSEK (0,1).

Granskning

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

Solna den 29 oktober 2026

Andreas Eriksson

Verkställande direktör

Rapporten har undertecknats av vd efter bemyndigande av styrelsen.

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 29 oktober 2026, kl. 7:30 CET.

Finansiell rapportering

Koncernens resultaträkning i sammandrag

KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025-	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	sep 2026	2025
Nettoomsättning	103 858	147 080	307 124	404 259	424 038	521 173
Kostnad för sålda varor och tjänster	-46 930	-69 388	-151 267	-191 356	-206 599	-246 688
Bruttoresultat	56 928	77 692	155 857	212 903	217 439	274 485
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-34 348	-34 214	-110 715	-123 358	-146 445	-159 088
Administrationskostnader	-14 780	-13 967	-48 421	-57 962	-65 721	-75 262
Utvecklingskostnader	-10 728	-9 367	-37 350	-33 816	-49 666	-46 132
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-2 209	1 828	7 706	5 336	6 410	4 040
Rörelseresultat (EBIT)	-5 137	21 972	-32 923	3 103	-37 983	-1 957
Finansnetto	-2 452	-689	-5 631	-6 339	-6 323	-7 031
Resultat före skatt	-7 589	21 283	-38 554	-3 236	-44 306	-8 988
Skatt	-433	-106	-469	-280	1 248	1 437
Periodens resultat	-8 022	21 177	-39 023	-3 516	-43 058	-7 551
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-8 022	21 177	-39 023	-3 516	-43 058	-7 551

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025-	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	sep 2026	2025
Resultat per aktie						
-Före utspädning, SEK	-0,02	0,06	-0,11	-0,01	-0,13	-0,02
-Efter utspädning, SEK	-0,02	0,06	-0,11	-0,01	-0,13	-0,02
Genomsnittligt antal utestående tusental aktier						
-Före utspädning	340 376	340 376	340 376	340 805	340 376	340 706
-Efter utspädning	340 376	340 376	340 376	341 256	340 376	341 067

Koncernens rapport över totalresultat

KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025-	Jan-dec
	2026	2025	2026	2025	sep 2026	2025
Periodens resultat	-8 022	21 177 -	-39 023	-3 516 -	-43 058	-7 551
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	575	-229 -	1 642	-2 419 -	1 267	-2 794
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	575	-229	1 642	-2 419 -	1 267	-2 794
Totalresultat för perioden	-7 447	20 948	-37 381	-5 935 -	-41 791	-10 345
Totalresultat för perioden hänförligt till moderföretagets aktieägare	-7 447	20 948	-37 381	-5 935 -	-41 791	-10 345

Finansiell rapportering

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 Dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	283 947	275 786	279 730
Goodwill	38 751	38 751	38 751
Övriga immateriella tillgångar	85	173	143
Nyttjanderättstillgångar	35 402	44 335	41 996
Inventarier	7 873	8 719	8 236
Uppskjuten skattefordran	4 322	3 080	4 717
Depositioner	4 987	5 008	5 003
Summa anläggningstillgångar	375 367	375 852	378 576
Omsättningstillgångar			
Varulager	154 218	141 975	138 357
Kundfordringar	132 945	216 739	158 840
Kortfristiga fordringar	47 623	42 365	41 143
Likvida medel	48 710	96 271	82 678
Summa omsättningstillgångar	383 496	497 350	421 018
SUMMA TILLGÅNGAR	758 863	873 202	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	1 114	-153	-528
Ansamlade förluster	-626 755	-583 851	-587 779
Summa eget kapital	588 732	630 369	626 066
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	24 946	33 084	31 110
Övriga långfristiga skulder	9 676	9 534	8 770
Summa långfristiga skulder	34 622	42 618	39 880
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	8 138	8 702	8 305
Leverantörsskulder	38 638	99 677	41 745
Övriga kortfristiga skulder	88 733	91 836	83 598
Summa kortfristiga skulder	135 509	200 215	133 648
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	758 863	873 202	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
Reserv för aktierelaterade ersättningar	-	-	-	146	146
Totalresultat för perioden	-	-	-2 419	-3 516	-5 935
2025-09-30	13 930	1 200 443	-153	-583 850	630 369
2026-01-01	13 930	1 200 443	-528	-587 779	626 066
Reserv för aktierelaterade ersättningar	-	-	-	47	47
Totalresultat för perioden	-	-	1 642	-39 023	-37 381
2026-09-30	13 930	1 200 443	1 114	-626 755	588 732

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat (EBIT)	-5 137	21 972	-32 923	3 103	-37 983	-1 957
Av- och nedskrivningar	22 041	24 015	66 563	71 198	88 788	93 423
Övriga ej likviditetpåverkade poster	2 553	2 949	3 209	-264	8 885	5 412
Delsumma	19 457	48 936	36 849	74 037	59 690	96 878
Erhållen ränta	220	539	788	2 891	1 074	3 177
Erlagd ränta	-332	-155	-1 017	-340	-1 408	-731
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-2 340	-1 075	-5 402	-8 892	-5 989	-9 479
Betalda inkomstskatter	-1 722	4 209	-6 229	-7 889	-6 479	-8 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	15 283	52 454	24 989	59 807	46 888	81 705
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	-6 935	11 392	-16 558	-54 490	-18 016	-55 948
Ökning-/Minskning+ av fordringar	2 762	-766	19 200	-89 991	78 065	-31 126
Ökning+/Minskning- av skulder	-21 235	-41 386	7 910	33 172	-59 270	-34 008
Summa förändringar i rörelsekapital	-25 408	-30 760	10 552	-111 309	779	-121 082
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-10 125	21 694	35 541	-51 502	47 666	-39 377
Investeringsverksamheten						
Balanserade utvecklingsutgifter	-18 679	-16 847	-59 752	-63 565	-82 166	-85 979
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-602	-197	-3 884	-791	-4 792	-1 699
Ökning -/Minskning+ av långfristiga fordringar, netto	40	-	40	-	40	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 241	-17 044	-63 596	-64 356	-86 918	-87 678
Finansieringsverksamheten						
Amortering av leasingsskuld	-1 958	-5 171	-6 331	-9 519	-8 672	-11 860
Återköp av egna aktier	-	-	-	-10 207	-	-10 207
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 958	-5 171	-6 331	-19 726	-8 672	-22 067
Periodens förändring av likvida medel	-31 324	-521	-34 386	-135 584	-47 924	-149 122
Kursdifferenser i likvida medel	241	-972	418	-1 086	363	-1 141
Likvida medel vid periodens början	79 793	97 764	82 678	232 941	96 271	232 941
Likvida medel vid periodens slut	48 710	96 271	48 710	96 271	48 710	82 678

Finansiell rapportering

Uppdelning av intäkter

KSEK	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning per intäktslag						
Hårdvara	28 278	66 707	108 606	168 746	155 882	216 022
Mjukvara	35 284	41 129	88 589	123 291	125 191	159 893
Support & tjänster	40 296	39 244	109 929	112 222	142 965	145 258
Summa	103 858	147 080	307 124	404 259	424 038	521 173
Nettoomsättning per region						
EMEA	51 504	88 797	164 602	209 531	228 365	273 294
AM	47 403	44 960	126 043	159 756	174 338	208 051
APAC	4 951	13 323	16 480	34 972	21 336	39 828
Summa	103 858	147 080	307 124	404 259	424 038	521 173
Tidpunkt för intäktsredovisning						
Varor och tjänster överförda vid ett tillfälle	63 562	107 836	197 195	289 988	281 073	373 866
Varor och tjänster överförda över tiden	40 296	39 244	109 929	114 271	142 965	147 307
Summa	103 858	147 080	307 124	404 259	424 038	521 173

Finansiella tillgångar och skulder

Koncernens finansiella instrument per kategori

Belopp i KSEK	30 sep 2026			30 sep 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		7 977	2		3 134
Kundfordringar och andra fordringar, exklusive icke finansiella fordringar		140 950			225 720	
Likvida medel		48 710			96 271	
Summa		189 660	7 977		321 991	3 134

Koncernens finansiella instrument per kategori

Belopp i KSEK	30 sep 2026			30 sep 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		39 828			100 410	
Leasingskulder		33 084			41 786	
Summa		72 912	-		142 196	-

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	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	103 852	147 056	306 783	404 259	423 697	521 173
Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 182	-69 517	-152 008	-192 064	-207 576	-247 632
Bruttoresultat	56 670	77 539	154 775	212 195	216 121	273 541
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-35 646	-36 630	-116 899	-128 436	-154 017	-165 554
Administrationskostnader	-14 639	-13 143	-47 347	-56 204	-64 464	-73 321
Utvecklingskostnader	-10 826	-9 833	-37 642	-34 403	-50 056	-46 817
Övriga intäkter och kostnader	-1 738	2 372	9 707	6 436	9 100	5 829
Rörelseresultat (EBIT)	-6 179	20 305	-37 406	-412	-43 316	-6 322
Finansnetto	-2 150	-561	-4 676	-6 047	-5 010	-6 381
Resultat före skatt	-8 329	19 744	-42 082	-6 459	-48 326	-12 703
Skatt	-442	111	-494	118	1 302	1 914
Periodens resultat	-8 771	19 855	-42 576	-6 341	-47 024	-10 789

Finansiell rapportering

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

KSEK	30 sep 2026	30 sep 2025	31 Dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	283 947	275 786	279 730
Övriga immateriella tillgångar	85	173	143
Inventarier	5 828	8 408	7 972
Andelar i koncernföretag	3 198	3 198	3 198
Uppskjuten skattefordran	3 222	1 920	3 717
Depositioner	4 752	4 752	4 752
Summa anläggningstillgångar	301 032	294 237	299 512
Omsättningstillgångar			
Varulager	154 218	141 975	138 357
Kundfordringar	133 648	217 914	159 758
Fordringar koncernföretag	278	362	72
Kortfristiga fordringar	51 519	46 656	45 003
Likvida medel	40 487	89 892	75 683
Summa omsättningstillgångar	380 150	496 799	418 873
SUMMA TILLGÅNGAR	681 182	791 036	718 385
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	373 058	366 369	370 312
Fritt eget kapital	160 164	213 723	205 440
Summa eget kapital	533 222	580 092	575 752
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	9 676	9 534	8 770
Summa långfristiga skulder	9 676	9 534	8 770
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	38 638	99 630	41 592
Skulder koncernföretag	18 909	15 656	14 359
Övriga kortfristiga skulder	80 737	86 124	77 912
Summa kortfristiga skulder	138 284	201 410	133 863
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	681 182	791 036	718 385

	30 sep, 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)	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
	2026	2025	2026	2025		
Resultat						
Nettoomsättning	103,9	147,1	307,1	404,3	424,0	521,2
Bruttoresultat	56,9	77,7	155,9	212,9	217,4	274,5
Rörelsekostnader	59,9	57,5	196,5	215,1	261,8	280,5
Totala utvecklingsutgifter	27,9	26,2	97,1	97,4	131,8	132,1
EBITDA	16,9	46,0	33,6	74,3	50,8	91,5
EBITDAC	-0,3	29,1	-26,1	10,7	-31,4	5,5
Rörelseresultat (EBIT)	-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Resultat före skatt	-7,6	21,3	-38,6	-3,2	-44,3	-9,0
Periodens resultat	-8,0	21,2	-39,0	-3,5	-43,1	-7,6
Finansiell ställning och kassaflöde						
Likvida medel	48,7	96,3	79,8	96,3	48,7	82,7
Rörelsekapital	195,2	198,2	200,0	159,3	201,9	170,1
Totalt kassaflöde	-31,3	-0,5	-34,4	-135,6	-47,9	-149,1
Aktien						
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	-0,02	0,06	-0,11	-0,01	-0,13	-0,02
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, SEK	-0,09	-0,00	-0,10	-0,40	-0,14	-0,44
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	340 376	340 376	340 376	341 256	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	2,94	4,32	2,94	4,32	2,94	3,92
Anställda och konsulter						
Anställda och konsulter under perioden	182	195	187	203	204	196
Nyckeltal						
Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år	-29,4%	-5,6%	-24,0%	-14,8%	-21,2%	-14,3%
Bruttomarginal	54,8%	52,8%	50,7%	52,7%	51,3%	52,7%
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättningen	26,9%	17,8%	31,6%	24,1%	31,1%	25,3%
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-4,9%	14,9%	-10,7%	0,8%	-9,0%	-0,4%
EBITDA-marginal	16,3%	31,3%	11,0%	18,4%	12,0%	17,6%
EBITDAC-marginal	-0,3%	19,8%	-8,5%	2,7%	-7,4%	1,1%
Nettomarginal	-7,7%	14,4%	-12,7%	-0,9%	-10,2%	-1,4%
Avkastning på sysselsatt kapital	-5,9%	1,9%	-5,6%	1,9%	-5,7%	0,2%
Soliditet	77,6%	72,2%	76,7%	72,2%	77,6%	78,3%
Avkastning på eget kapital	-7,0%	0,9%	-7,0%	0,9%	-7,0%	-1,2%

Finansiell rapportering

Nyckeltal resultaträkning	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	103,9	147,1	307,1	404,3	424,0	521,2
Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år	-29,4%	-5,6%	-24,0%	-14,8%	-21,2%	-14,3%
KSV exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-28,6	-49,6	-95,7	-132,9	-132,6	-169,7
Bruttoresultat exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	75,3	97,5	211,4	271,4	291,4	351,4
Bruttomarginal exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	72,5%	66,3%	68,8%	67,1%	68,7%	67,4%
KSV avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-18,3	-19,8	-55,5	-58,5	-74,0	-76,9
Bruttoresultat	56,9	77,7	155,9	212,9	217,4	274,5
Bruttomarginal	54,8%	52,8%	50,7%	52,7%	51,3%	52,7%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-34,3	-34,2	-110,7	-123,4	-146,4	-159,1
Administrationskostnader	-14,8	-14,0	-48,4	-58,0	-65,7	-75,3
Utvecklingskostnader	-10,7	-9,4	-37,4	-33,8	-49,7	-46,1
Rörelsekostnader	-59,9	-57,5	-196,5	-215,1	-261,8	-280,5
Rörelsekostnader/Nettoomsättningen	57,6%	39,1%	64,0%	53,2%	61,7%	53,8%
Övriga rörelseintäkter och kostnader	-2,2	1,8	7,7	5,3	6,4	4,0
Rörelseresultat (EBIT)	-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	-4,9%	14,9%	-10,7%	0,8%	-9,0%	-0,4%
Finansnetto	-2,5	-0,7	-5,6	-6,3	-6,3	-7,0
Resultat före skatt	-7,6	21,3	-38,6	-3,2	-44,3	-9,0
Skatt	-0,4	-0,1	-0,5	-0,3	1,2	1,4
Periodens resultat	-8,0	21,2	-39,0	-3,5	-43,1	-7,6
Nettomarginal	-7,7%	14,4%	-12,7%	-0,9%	-10,2%	-1,4%

EBITDA-marginal	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025		
Nettoomsättning	103,9	147,1	307,1	404,3	424,0	521,2
Rörelseresultat (EBIT)	-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	18,3	19,8	55,5	58,5	74,0	76,9
Övriga avskrivningar	3,7	4,2	11,0	12,7	14,8	16,5
EBITDA	16,9	46,0	33,6	74,3	50,8	91,5
EBITDA-marginal	16,3%	31,3%	11,0%	18,4%	12,0%	17,6%
Aktiverade utvecklingsutgifter	-17,2	-16,8	-59,8	-63,6	-82,2	-86,0
EBITDAC	-0,3	29,1	-26,1	10,7	-31,4	5,5
EBITDAC-marginal	-0,3%	19,8%	-8,5%	2,7%	-7,4%	1,1%

Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	Jul-sep		Jan-sep		Jan-dec
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025	2025
Nettoomsättning	103,9	147,1	307,1	404,3	521,2
Nettoomsättning i jämförbar valuta	103,0	156,1	315,5	424,1	552,6
Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	-30,0%	0,1%	-22,0%	-10,6%	-9,1%

Finansiell rapportering

Utvecklingsutgifter	Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec
MSEK (om inte definierat på annat sätt)	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Utvecklingskostnader	10,7	9,4	37,4	33,8	49,7	46,1
Aktiverade utvecklingsutgifter	17,2	16,8	59,8	63,6	82,2	86,0
Totala utvecklingsutgifter	27,9	26,2	97,1	97,4	131,8	132,1
Aktiveringsgrad	61,6%	64,3%	61,5%	65,3%	62,3%	65,1%
Nettoomsättning	103,9	147,1	307,1	404,3	424,0	521,2
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättning	26,9%	17,8%	31,6%	24,1%	31,1%	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		Jul-sep		Jan-sep		Okt 2025- sep 2026	Jan-dec
MSEK	Not	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Valutakursdifferenser							
Del av övriga rörelseintäkter och kostnader		-2,2	1,8	7,7	5,3	6,4	4,0
Del av finansnetto		-4,1	-1,1	-6,4	-8,9	-7,0	-9,5
Total		-6,3	0,8	1,3	-3,6	-0,6	-5,4
Övriga rörelseintäkter		0,0	-	0,1	0,2	0,1	0,2
Total		0,0	-	0,1	0,2	0,1	0,2
Jämförelsestörande poster							
Omstrukturering	(a)	-2,1	-	-2,1	-10,0	-2,8	-10,7
Total		-2,1	-	-2,1	-10,0	-2,8	-10,7
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat (EBIT) exkl. jämförelsestörande poster		-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		2,1	-	2,1	10,0	2,8	10,7
Total		-3,1	22,0	-30,8	13,1	-35,2	8,8
Rörelseresultat (EBIT) exkl. valutakursdifferenser							
Rörelseresultat EBIT		-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Valutakursdifferenser, enligt ovan		2,2	-1,8	-7,7	-5,3	-6,4	-4,0
Total		-2,9	20,1	-40,6	-2,2	-44,4	-6,0
Rörelseresultat (EBIT) exkl. valutakursdifferenser & jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat (EBIT)		-5,1	22,0	-32,9	3,1	-38,0	-2,0
Valutakursdifferenser, enligt ovan		2,2	-1,8	-7,7	-5,3	-6,4	-4,0
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		2,1	-	2,1	10,0	2,8	10,7
Total		-0,8	20,1	-38,5	7,8	-41,6	4,7
Kassaflöde exklusive aktierelaterade transaktioner	(b)						
Periodens förändring likvida medel		-31,3	-0,5	-34,4	-135,6	-47,9	-149,1
Återköp av egna aktier		-	-	-	10,2	-	10,2
Total		-31,3	-0,5	-34,4	-125,4	-47,9	-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.

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.	
EBITDA	Beräknas som rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.	
EBITDAC	Beräknas som rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt aktivering av 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.
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

Finansiella definitioner

Resultatmått	Olika typer av resultatmått samt marginalmått uttryckta i procent av omsättningen.	
Icke IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Aktiveringsgrad	Periodens aktiverade utvecklingsutgifter i procent av totala utvecklingsutgifter.	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.
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.
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 nettoomsättningen 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 räntebärande skulder. Koncernen 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 ränteutgifter, 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 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.

Finansiella definitioner

Aktieägarinformation		Mått relaterade till aktien
Icke-IFRS-resultatmått	Beskrivning	Orsak till användning av mått
Utdelning per aktie	Periodens utdelning dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier för perioden.	Måtten visar hur mycket per aktie som aktieägarna får från koncernens totala verksamhet.
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.	
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

Bokslutskommuniké 2026	10 februari 2027
Årsredovisning 2026	19 april 2027
Delårsrapport januari – mars 2027	29 april 2027
Årsstämma	11 maj 2027
Delårsrapport januari – juni 2027	15 juli 2027
Delårsrapport januari – september 2027	22 oktober 2027

Inbjudan till presentation

Den 29 oktober 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 Q3 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

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

Box 1200, 171 23 Solna

Telefon: +46 (0)8 – 685 04 00

www.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)

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

