

DELÅRSRAPPORT

JANUARI – JUNI 2024

April – juni 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 176,1 MSEK (126,3), en ökning med 39,5% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I jämförbara valutakurser var ökningen 39,6%.
- Rörelseresultatet uppgick till 38,3 MSEK (9,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 21,8% (7,8). Exklusive valutakursdifferenser uppgick rörelseresultatet till 36,2 MSEK (11,6).
- Mjukvaruordern om 30 MSEK, som publicerades under kvartalet, bidrog till den högre omsättning och det starka resultatet. Exklusive mjukvaruordern, var tillväxten 15,5% och rörelseresultatet högre än jämförelseperioden föregående år.
- Periodens resultat uppgick till 30,4 MSEK (10,9), vilket motsvarar en nettomarginal om 17,3% (8,6).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,09 SEK (0,03).
- Totalt kassaflöde uppgick till -16,1 MSEK (-12,4). Exklusive likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner uppgick kassaflödet till -11,0 MSEK (-8,0).

Januari – juni 2024

- Nettoomsättningen uppgick till 318,6 MSEK (252,9), en ökning med 26,0%. Jämfört med motsvarande period föregående år. I jämförbara valutakurser var ökningen 25,5%.
- Rörelseresultatet uppgick till 48,9 MSEK (21,9), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 15,4% (8,7). Exklusive jämförelsestörande kostnader och valutakursdifferenser uppgick rörelseresultatet till 52,0 MSEK (24,3).
- Periodens resultat uppgick till 44,6 MSEK (21,3), vilket motsvarar en nettomarginal om 14,0% (8,4).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 0,13 SEK (0,06).
- Totalt kassaflöde uppgick till -31,2 MSEK (-42,2). Exklusive likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner uppgick kassaflödet till -17,9 MSEK (-29,4).

Q2 i korthet

- 15:e tillväxtkvartalet i rad; ökning med 39,5%
- Rörelsemarginalen för kvartalet når 21,8%
- Historisk mjukvaruorder om 30 MSEK med storkund i USA
- Inom tidssynkronisering stärker vi vår närvaro i nya regioner

FINANSIELL ÖVERSIKT

MSEK	Apr-Jun			Jan-Jun			Jul 2023-	Jan-Dec	Förändring
	2024	2023	Förändring	2024	2023	Förändring	Jun 2024	2023	
Nettoomsättning	176,1	126,3	39,5%	318,6	252,9	26,0%	625,1	559,4	11,7%
Rörelseresultat	38,3	9,9	287,7%	48,9	21,9	123,7%	98,0	70,9	38,2%
Rörelsemarginal	21,8%	7,8%		15,4%	8,7%		15,7%	12,7%	
EBITDA	58,8	28,5	106,2%	85,3	58,1	46,6%	169,6	142,5	19,0%
EBITDA-marginal	33,4%	22,6%		26,8%	23,0%		27,1%	25,5%	
EBITDAC	35,1	3,2	1 009,7%	32,9	8,1	306,7%	73,9	49,1	50,5%
EBITDAC-marginal	19,9%	2,5%		10,3%	3,2%		11,8%	8,8%	
Periodens resultat	30,4	10,9	179,9%	44,6	21,3	109,2%	83,4	60,1	38,7%
Nettomarginal	17,3%	8,6%		14,0%	8,4%		13,3%	10,7%	
Totalt kassaflöde	-16,1	-12,4		-31,2	-42,2		-30,6	-41,7	

För definitioner och avstämningar av nyckeltal, se s. 15–20.

VD har ordet

Satsningar skapar ökad tillväxt och lönsamhet

Kvartalets historiskt höga omsättning om 176 MSEK och rörelseresultat om 38 MSEK drevs av högre ordervärden och en större mjukvaruaffär. Vårt starka varumärke och djupa tekniska kompetens lyfts allt oftare som grund för att välja oss som partner. Vi har passerat en viktig milstolpe vad gäller standardisering av framtida säkra 5G-nät och vi tecknar allt fler kontrakt med kunder som vill integrera vår Zyntaiprodukt som en del i sina nätverksexpansioner.

Förtroende för mediaprodukter driver tillväxt

Den starka efterfrågan på våra produkter visar att vi ligger i framkant. Det är med stolthet vi är en del av sommarspelen, världens största sportevenemang, i sommar. Vi kommer att ha team på plats för att stödja spelen och samtidigt bistå många av våra kunder som är på plats. Att vi ses som den självklara partnern när inget får gå fel demonstrerar vår starka marknadsposition.

För att behålla vår ledande position krävs mer än överlägsen teknologi. Kunder börjar ofta med ett hårdvaruköp och fortsätter med löpande utvidgning, mjukvaruuppdateringar samt löpande licens- och supportavtal. Detta gynnar oss, då långsiktig lönsamhet kräver ett kundnära arbetssätt. Vi har kunder som vuxit med oss i över tio år, och i utvärderingar, där vi blivit konkurrensutsatta, vinner vi oftast.

"Tillväxt drivet av kundnära arbetssätt och bevisad innovationskraft"

Vår Zyntaiprodukt börjar få genomslag

Zyntai, som lanserades kommersiellt tidigare i år, väcker stort intresse och vi diskuterar löpande med potentiella kunder som vill göra POC:ar (Proof of Concept) i egna nät. Flera har avslutats, konverterats till kontrakt och vi närmar oss ett tvåsiffrigt antal kommersiella kunder. Tidssynkronisering är en avgörande funktion i nätet och potentiella kunder gör noggranna utvärderingar och tester i olika steg, vilket ofta innebär längre säljcykler. Fördelen är att vi blir en integrerad del av kundens nätlösning och kommer växa med kunden under utbyggnad och uppgradering av deras nät över tid, samt ge löpande licens- och supportintäkter.

Vikten av standardiserade produkter framförs ofta av mobiloperatörer, varför det var en viktig milstolpe när ITU (FN:s organ för samordnad drift av globala telenät och tjänster) beslutade att inkludera vår teknologi som en ny "work item" (arbetsärende) inom ITUs standardiseringsgrupp för tidssynkronisering. Under kvartalet har vi arbetat med flera dokument där de första godkändes under ITU-mötet i Montreal i början av juli.

Det första tidssynkroniseringsavtalet med Turk Telekom tecknades 2021. Samarbetet har följt planen.

Dock har den kraftiga jordbävningen i Turkiet påverkat Turk Telekom som tvingats att återställa sina nät. Turkiets fulla 5G-licenser förväntas delas ut först runt årsskiftet. Detta medför att det finns risk att slutleverans kan komma att ske 2027 i stället för 2026 som tidigare kommunicerats.

Orderstocken vid kvartalets utgång var cirka 190 MSEK.

Balans och tillväxt

I korthet befäster kvartalet våra framsteg.

Omsättningen uppgick till 176 MSEK, vilket är en ökning med 39,5% mot föregående år.

Mjukvaruordern på cirka 30 MSEK som levererades i juni bidrog till bolagets högsta omsättning och resultat hittills. Ordern är en uppgradering och utökning av grundlicenser i kundens Nimbra-nät. Detta visar att kunden har ett starkt förtroende för oss och för våra produkter.

Mjukvaruorden bidrog till den höga omsättningen och det starka resultatet, men även utan den hade vi en tillväxt på 15,5% och ett resultat som följer den utveckling vi har haft i tidigare kvartal. Affären är genomförd med vår standardmarginal och genererar även framtida löpande licensintäkter.

Samtidigt som vi lämnar det första halvåret 2024 bakom oss kan vi konstatera att mediaffären växer stabilt och lönsamt. Vår tidssynkroniseringslösning närmar sig ett tvåsiffrigt antal kommersiella kunder, vilket lägger grunden för en tillväxtfas med långa och lönsamma kundrelationer.

Våra finansiella mål för 2023–2027 om en organisk genomsnittlig årlig tillväxt överstigande 15% och en rörelsemarginal som under perioden ska nå 20% kvarstår. Vi ser fram emot hösten med stor entusiasm och är redo att arbeta vidare med nya affärer och möjligheter. Med vårt starka varumärke och vår gedigna kompetens står vi väl rustade för att dra nytta av framtida affärsmöjligheter och säkra intressanta affärer framöver.

Crister Fritzson, vd
Solna, 18 juli 2024



INTÄKTER

April-juni

Nettoomsättningen för det andra kvartalet uppgick till 176,1 MSEK (126,3), en ökning med 39,5% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Justerat för valutaeffekter ökade omsättningen med 39,6%.

Omsättningen i det andra kvartalet är det högsta i bolagets historia. Under kvartalet erhöll Net Insight en order från en av bolagets största mediakunder i USA avseende köp av mjukvarulicenser. Ordervärdet uppgick till 29,8 MSEK och intäktsförts in sin helhet under kvartalet. Grunden för affären är en uppgradering och utökning av grundlicenser i kundens Nimbra-nät. Affären är genomförd med vår standardmarginal och inkluderar även löpande licensintäkter. Justerat för denna mjukvaruorder uppgick tillväxten i kvartalet till 15,5%.

Intäkterna från tidssynkronisering för 5G och samhällskritiska nät uppgick i kvartalet till 9,0 MSEK, jämfört med 8,9 MSEK. Årets intäkter är framför allt hänförliga till tidssynkroniseringsprodukten Zyntai, medan intäkterna föregående år framför allt var hänförliga till NRE-avgiften (non-recurring engineering), som var kopplad till utveckling av denna produkt.

Januari-juni

Nettoomsättningen för det första halvåret 2024 uppgick till 318,6 MSEK (252,9), en ökning med 26,0%. Justerat för valutaeffekter ökade omsättningen med 25,5%.

Den långa obrutna tillväxttrenden (15:e kvartalet i följd med tillväxt) är ett resultat av de senaste årens investeringar i produktutveckling och kompetens, vilket stärkt vårt erbjudande och inneburit både nya kunder och utökade affärer med befintliga kunder.

Intäkterna från tidssynkronisering för 5G och samhällskritiska nät för det första halvåret uppgick till 19,1 MSEK, jämfört med 17,4 MSEK. Orderstocken för tidssynkroniseringserbjudandet uppgick vid utgången av kvartalet till ca 190 MSEK, vilket är i linje med utgången av föregående kvartal.

Bolaget påverkas inte av tydliga säsongsvariationer, men det finns vissa fluktuationer i mellan kvartalen drivet av större affärer och varierande produktmix.

RESULTAT

April-juni

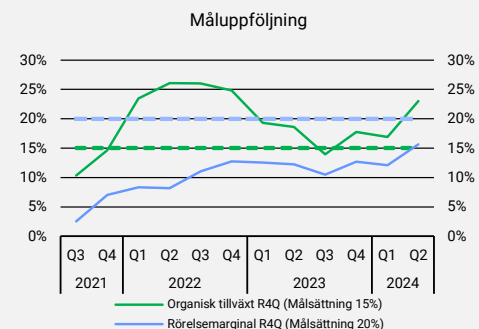
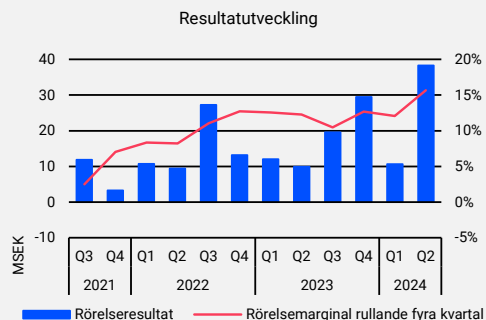
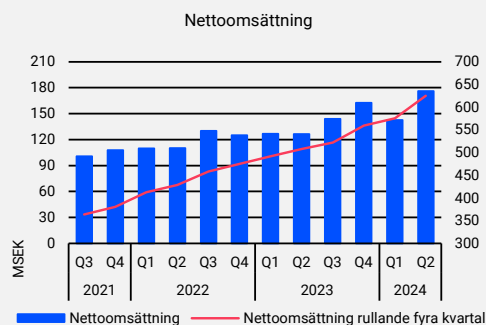
Bruttoresultatet för det andra kvartalet uppgick till 114,6 MSEK (78,4), en ökning med 46,1% primärt drivet av ökad försäljning och en fördelaktig produktmix med hög andel mjukvara. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -16,3 MSEK (-14,4). Bruttomarginalen exklusive och inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 74,3% (73,5) respektive 65,1% (62,1). Den högre bruttomarginalen jämfört med föregående år är hänförlig till en skaleffekt, då viss del av kostnaderna är fasta.

Rörelsekostnaderna för det andra kvartalet uppgick till -78,4 MSEK (-67,6), en ökning med 16,0% jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är framför allt hänförlig till en förstärkning av organisationen (primärt inom tidssynkronisering) samt kostnader relaterade till den ökade omsättningen.

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -47,8 MSEK (-38,5), där ökningen primärt hänförs till uppbyggnad av organisationen för tidssynkronisering så väl som investeringar i cloud- och IP-expertis. Kund- och marknadsaktiviteter har varit högre under perioden jämfört med motsvarande period förra året. Samtidigt korrelerar den ökade omsättningen med ökade rörliga ersättningar. Administrationskostnader uppgick till -17,8 MSEK (-16,2), där ökningen primärt är hänförlig till stärkt organisation. Utvecklingskostnader uppgick till -12,7 MSEK (-12,9) och de totala utvecklingsutgifterna, före aktiveringar, till -36,5 MSEK (-38,2). Sänkningen av totala utvecklingsutgifter är hänförlig till lägre utgifter efter flytten under årets första kvartal där viss utveckling från Camarillo i Kalifornien flyttades till Stockholm.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till 2,1 MSEK (-1,0), varav valutakursdifferenser utgör 2,1 MSEK (-1,7).

Rörelseresultatet uppgick till 38,3 MSEK (9,9), vilket motsvarade en rörelsemarginal om 21,8% (7,8). Exklusive valutakursdifferenser om 2,1 MSEK (-1,7), uppgick rörelseresultatet till 36,2 MSEK (11,6) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 20,6% (9,2). Se även tabellen Väsentliga resultatposter på sidan 20.



Finansiella mål 2023-2027:

- Genomsnittlig årlig organisk tillväxt överstigande 15%
- En rörelsemarginal (EBIT%) som under perioden ska nå 20%

EBITDA och EBITDAC (EBITDA inklusive återläggning av aktiverade utvecklingsutgifter) uppgick till 58,8 MSEK (28,5) respektive 35,1 MSEK (3,2), vilket motsvarade en EBITDA-marginal om 33,4% (22,6) och en EBITDAC-marginal om 19,9% (2,5). Den ökade omsättningen har påverkat EBITDAC positivt medan ökade investeringar i tidssynkronisering i utvecklings- och säljorganisation, i kombination med kostnader relaterade till den ökade omsättningen, har påverkat EBITDAC negativt. Aktiveringen av utvecklingsutgifter minskade med 1,7 MSEK från -25,4 MSEK till -23,7 MSEK jämfört med samma kvartal föregående år. Det rapporterade rörelseresultatet ökade med 28,5 MSEK från 9,9 MSEK i andra kvartalet 2023 till 38,3 MSEK, det högsta i bolagets historia. Även om den ovan nämnda mjukvaruorden om 30 MSEK har haft en stor påverkan på lönsamheten i kvartalet, då den både har hög marginal och medför skalfördelar, har lönsamheten exklusive denna order förbättras jämfört med föregående år.

I andra kvartalet uppgick finansnettot till 0,3 MSEK (4,4), varav -2,9 MSEK (2,6) är hänförligt till valutakursdifferenser och 2,1 MSEK (1,8) till räntenetto.

Resultatet före skatt uppgick till 38,6 MSEK (14,3) och periodens resultat uppgick till 30,4 MSEK (10,9), vilket motsvarade en nettomarginal om 17,3% (8,6).

Januari-juni

Bruttoresultatet för det första halvåret uppgick till 200,1 MSEK (153,2), en ökning med 30,6% primärt drivet av ökad försäljning. I bruttoresultatet ingick avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter med -28,1 MSEK (-27,8). Bruttomarginalen exklusive och inklusive avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter var 71,6% (71,6) respektive 62,8% (60,6). Bruttomarginalen påverkas av produktmix samt skalfördelar, då viss del av kostnaderna är fasta. Under det första kvartalet 2024 gjorde flera nya kunder sina initiala investeringar i infrastruktur, dvs. primärt hårdvara, vilket medförde en lägre bruttomarginal. Under det andra kvartalet gjorde en kund en stor mjukvaruinvestering för att användas på Net Insight-hårdvara som levererats under tidigare kvartal, se ovan, vilket bidrog till högre bruttomarginal. Se även en beskrivning av affärsmodell i Årsredovisningen för 2023 sidan 21.

Rörelsekostnaderna för det första halvåret uppgick till -150,6 MSEK (-129,4), en ökning med 16,4% jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är framför allt hänförlig till en förstärkning av organisationen (primärt inom tidssynkronisering) samt kostnader relaterade till den ökade omsättningen.

Försäljnings- och marknadsföringskostnader uppgick till -89,2 MSEK (-74,0), där ökningen primärt hänför sig till uppbyggnad av organisationen för tidssynkronisering så väl som investeringar i cloud och IP expertis. Den höga omsättningen har även medfört ökade rörliga ersättningar samtidigt som kund- och marknadsaktiviteter har varit högre i år än under föregående år. Administrationskostnader uppgick till -35,2 MSEK (-31,3). Ökningen drivs huvudsakligen av personalrelaterade faktorer, såsom förstärkning av organisationen och omvärderingar av vissa personalrelaterade avsättningar, samt delvis av vissa operativa förbättrings- och effektiviseringsprojekt. Utvecklingskostnader uppgick till -26,2 MSEK (-24,1). Det första kvartalet påverkades av jämförelsestörande omstruktureringskostnader om -2,5 MSEK i samband flytt av viss utveckling från Camarillo i Kalifornien till Stockholm, vilken sedan haft en positiv effekt på det andra kvartalet. De totala utvecklingsutgifterna, före aktiveringar, uppgick till -78,6 MSEK (-74,2) där ökningen hänför sig till komponentinköp under det första kvartalet.

Övriga rörelseintäkter och kostnader uppgick till -0,6 MSEK (-2,0), varav valutakursdifferenser utgör -0,6 MSEK (-3,0).

Rörelseresultatet uppgick till 48,9 MSEK (21,9), vilket motsvarade en rörelsemarginal om 15,4% (8,7). Exklusive jämförelsestörande kostnader om -2,5 SEK (0,6) och valutakursdifferenser om -0,6 MSEK (-3,0), uppgick rörelseresultatet till 52,0 MSEK (24,3) vilket motsvarar en rörelsemarginal om 16,3% (9,6). Se även tabellen Väsentliga resultatposter på sidan 20.

EBITDA och EBITDAC (EBITDA inklusive återläggning av aktiverade utvecklingsutgifter) uppgick till 85,3 MSEK (58,1) respektive 32,9 MSEK (8,1), vilket motsvarade en EBITDA-marginal om 26,8% (23,0) och en EBITDAC-marginal om 10,3% (3,2). Den ökade omsättningen har påverkat EBITDAC positivt medan ökade investeringar i tidssynkronisering i utvecklings- och säljorganisation, tillsammans med kostnader relaterade till den ökade omsättningen har påverkat EBITDAC negativt. Aktiveringen av utvecklingsutgifter ökade med -2,3 MSEK från -50,1 MSEK till -52,4 MSEK jämfört med samma period föregående år. Det rapporterade rörelseresultatet ökade med 27,1 MSEK från 21,9 MSEK i första halvåret 2023 till 48,9 MSEK. Även om den ovan nämnda mjukvaruorden om 30 MSEK har haft en stor påverkan på lönsamheten i det första halvåret, då den både har hög marginal och medför skalfördelar, har lönsamheten exklusive denna order förbättras jämfört med föregående år.

I första halvåret uppgick finansnettot till 7,7 MSEK (5,9), varav 2,4 MSEK (2,6) är hänförligt till valutakursdifferenser och 4,2 MSEK (3,3) till räntenetto.

Resultatet före skatt uppgick till 56,6 MSEK (27,7) och periodens resultat uppgick till 44,6 MSEK (21,3), vilket motsvarade en nettomarginal om 14,0% (8,4).

Nyckeltal	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Nettoomsättning, MSEK	176,1	126,3	318,6	252,9	625,1	559,4
<i>motsvarande period fg år</i>	39,5%	14,7%	26,0%	15,0%	23,0%	17,7%
Bruttoresultat	114,6	78,4	200,1	153,2	388,7	341,8
<i>Bruttomarginal</i>	65,1%	62,1%	62,8%	60,6%	62,2%	61,1%
Rörelseresultat	38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
<i>Rörelsemarginal</i>	21,8%	7,8%	15,4%	8,7%	15,7%	12,7%
EBITDA	58,8	28,5	85,3	58,1	169,6	142,5
<i>EBITDA-marginal</i>	33,4%	22,6%	26,8%	23,0%	27,1%	25,5%
EBITDAC	35,1	3,2	32,9	8,1	73,9	49,1
<i>EBITDAC-marginal</i>	19,9%	2,5%	10,3%	3,2%	11,8%	8,8%

INVESTERINGAR

Det andra kvartalets investeringar uppgick till 24,6 MSEK (25,6), varav 23,7 MSEK (25,4) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter. Under det första halvåret uppgick investeringarna till 54,1 MSEK (51,7), varav 52,4 MSEK (50,1) avsåg aktiveringar av utvecklingsutgifter.

Avskrivningar under det andra kvartalet uppgick till -20,5 MSEK (-18,7), varav -16,3 MSEK (-14,4) avsåg avskrivningar av balanserade utvecklingsutgifter. Under det första halvåret uppgick avskrivningar till -36,3 MSEK (-36,3), varav -28,1 MSEK (-27,8) 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.

Vid slutet av perioden uppgick nettovärdet av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till 260,8 MSEK, jämfört med 236,5 MSEK per den 31 december 2023.

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet för den löpande verksamheten för det andra kvartalet uppgick till 16,3 MSEK (20,1). Det förbättrade resultatets positiva påverkan på kassaflödet har motverkats av den ökad rörelsekapitalbindning som den ökade omsättningen medfört i och med hög faktureringen i slutet av kvartalet.

Det totala kassaflödet för det andra kvartalet uppgick till -16,1 MSEK (-12,4). Justerat för likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner uppgick det totala kassaflödet för det andra kvartalet till -11,0 MSEK (-8,0). För mer information se sidorna 12 och 20.

Kassaflödet för den löpande verksamheten för det första halvåret uppgick till 41,8 MSEK (27,3). Förbättringen är hänförlig till det förbättrade resultatet. Den ökade rörelsekapitalbindning som den ökade omsättningen medfört har delvis motverkats av minskad kapitalbindning i lager och skulder. Då bolaget under en tid varit lönsamt har det under tidigare år upparbetade skattemässiga underskottet förbrukats, vilket medfört att inkomstskatteutbetalningar påverkat kassaflödet med -12,5 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Det totala kassaflödet för det första halvåret uppgick till -31,2 MSEK (-42,2). Justerat för likvidpåverkan från aktierelaterade transaktioner uppgick det totala kassaflödet första halvåret till -17,9 MSEK (-29,4). För mer information se sidorna 12 och 20.

Likvida medel vid slutet av perioden uppgick till 235,6 MSEK, jämfört med 266,4 MSEK per den 31 december 2023.

Eget kapital vid slutet av perioden uppgick till 654,1 MSEK, jämfört med 622,2 MSEK per den 31 december 2023. Soliditeten uppgick till 74,0% jämfört med 74,2% per den 31 december 2023. Ökningen av det egna kapitalet underskrider resultatet primärt drivet av återköp av egna aktier. För mer information om eget kapital, aktier och teckningsoptioner, se avsnitt Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital på sidan 12.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda och konsulter under det andra kvartalet och det första halvåret var 200 (191) respektive 199 (185), varav 170 (154) respektive 168 (152) i moderföretaget Net Insight AB (publ). Ökningen är primärt hänförlig till satsningen på tidssynkronisering.

MODERFÖRETAGET

Moderföretagets nettoomsättning under det andra kvartalet uppgick till 176,1 MSEK (126,3) och periodens resultat uppgick till 29,7 MSEK (10,3). Den koncerninterna försäljningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) under kvartalet medan koncerninterna inköp uppgick till -20,4 MSEK (-21,1).

Moderföretagets nettoomsättning under det första halvåret uppgick till 318,6 MSEK (252,9) och periodens resultat uppgick till 42,8 MSEK (20,0). Den koncerninterna försäljningen uppgick till 0,0 MSEK (0,0) under kvartalet medan koncerninterna inköp uppgick till -47,2 MSEK (-40,9).

Utvecklingen för moderföretaget under året och dess finansiella ställning följde i allt väsentligt koncernens utveckling som presenterats ovan.

RISK- OCH KÄNSLIGHETSANALYS

Net Insights verksamhet och resultat påverkas av en rad yttre och inre faktorer. Det pågår en kontinuerlig process för att identifiera förekommande risker samt bedöma hur respektive risk ska hanteras.

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

Komponentbristen som uppstod i samband med pandemin mitigerades till del under 2023. Dock har kriget i Ukraina samt den pågående Israel-Palestinakonflikten medfört längre ledtider, ökade fraktkostnader och generellt ökat osäkerheten. Bolagets direkta exponering mot dessa marknader är mycket begränsad, och efterlevnaden av de rådande sanktionerna bedöms därför inte ha någon materiell påverkan på bolagets verksamhet, tillgångar eller resultat. Det är dock svårt att i dagsläget bedöma konflikternas eventuella framtida påverkan på tillgång och priser på komponenter.

I övrigt har inga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer än de som finns beskrivna i årsredovisningen 2023.

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 54-56, 58-60 och 76-77 i årsredovisningen för 2023.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Nettoomsättning	176 141	126 279	318 597	252 908	625 057	559 368
Kostnad för sålda varor och tjänster	-61 550	-47 862	-118 476	-99 692	-236 363	-217 579
Bruttoresultat	114 591	78 417	200 121	153 216	388 694	341 789
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-47 814	-38 467	-89 158	-74 000	-167 264	-152 106
Administrationskostnader	-17 811	-16 229	-35 186	-31 266	-66 351	-62 431
Utvecklingskostnader	-12 746	-12 865	-26 225	-24 087	-53 953	-51 815
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2 123	-963	-605	-1 984	-3 166	-4 545
Rörelseresultat	38 343	9 891	48 947	21 878	97 961	70 892
Finansnetto	283	4 401	7 663	5 854	8 295	6 486
Resultat före skatt	38 626	14 292	56 610	27 732	106 256	77 378
Skatt	-8 197	-3 420	-12 017	-6 415	-22 878	-17 276
Periodens resultat	30 429	10 871	44 593	21 316	83 379	60 102
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	30 429	10 871	44 593	21 316	83 379	60 102

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare under perioden	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Resultat per aktie						
-Före utspädning, SEK	0,09	0,03	0,13	0,06	0,24	0,17
-Efter utspädning, SEK	0,09	0,03	0,13	0,06	0,24	0,17
Genomsnittligt antal utestående tusental aktier						
-Före utspädning	348 008	355 662	347 974	356 002	349 614	353 526
-Efter utspädning	349 058	359 540	349 729	360 191	351 435	356 569

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Periodens resultat	30 429	10 871	44 593	21 316	83 379	60 102
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser	-69	512	685	449	-258	-494
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-69	512	685	449	-258	-494
Totalresultat för perioden	30 360	11 383	45 278	21 765	83 121	59 608
moderföretagets aktieägare	30 360	11 383	45 278	21 765	83 121	59 608

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30 Jun 2024	31 Mar 2024	31 Dec 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	260 765	253 391	236 461
Goodwill	38 751	38 751	38 751
Övriga immateriella tillgångar	769	911	1 057
Nyttjanderättstillgångar	19 677	22 309	24 844
Inventarier	11 801	12 348	12 687
Uppskjuten skattefordran	2 675	2 897	2 576
Depositioner	5 132	5 134	5 123
Summa anläggningstillgångar	339 570	335 741	321 499
Omsättningstillgångar			
Varulager	71 689	80 772	88 638
Kundfordringar	201 683	147 941	139 707
Kortfristiga fordringar	35 741	37 621	22 150
Likvida medel	235 602	251 651	266 404
Summa omsättningstillgångar	544 715	517 985	516 899
SUMMA TILLGÅNGAR	884 285	853 726	838 398
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare			
Aktiekapital	14 362	14 362	14 362
Övrigt tillskjutet kapital	1 200 443	1 200 443	1 200 443
Omräkningsreserv	1 695	1 764	1 010
Ansamlade förluster	-562 386	-587 725	-593 656
Summa eget kapital	654 114	628 844	622 159
Långfristiga skulder			
Leasingskulder	6 865	9 557	12 185
Övriga långfristiga skulder	47 409	52 889	51 582
Summa långfristiga skulder	54 274	62 446	63 767
Kortfristiga skulder			
Leasingskulder	11 994	12 077	12 105
Leverantörsskulder	36 262	35 905	38 130
Övriga kortfristiga skulder	127 641	114 454	102 237
Summa kortfristiga skulder	175 897	162 436	152 472
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	884 285	853 726	838 398

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

KSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2023-01-01	14 750	1 192 727	1 504	-603 892	605 089
Inlösta aktieoptioner	4	304	-	-	308
Återköp av egna aktier	-	-	-	-13 106	-13 106
Totalresultat för perioden	-	-	449	21 316	21 765
2023-06-30	14 754	1 193 031	1 953	-595 682	614 056
2024-01-01	14 362	1 200 443	1 010	-593 656	622 159
Återköp av egna aktier	-	-	-	-13 322	-13 322
Totalresultat för perioden	-	-	685	44 593	45 278
2024-06-30	14 362	1 200 443	1 695	-562 386	654 114

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec 2023
	2024	2023	2024	2023		
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat	38 343	9 891	48 947	21 878	97 961	70 892
Av- och nedskrivningar	20 486	18 653	36 309	36 267	71 667	71 625
Övriga ej likviditetspåverkade poster	1 837	2 092	1 571	2 812	9 642	10 883
Delsumma	60 666	30 636	86 827	60 957	179 270	153 400
Erhållen ränta	2 352	2 041	4 611	3 747	9 072	8 208
Erlagd ränta	-204	-253	-427	-497	-890	-960
Övriga finansiella intäkter och kostnader	-1 865	2 613	3 479	2 604	113	-762
Betalda inkomstskatter	-4 520	-1 922	-14 404	-1 933	-22 179	-9 708
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	56 429	33 115	80 086	64 878	165 386	150 178
Förändring i rörelsekapital						
Ökning-/Minskning+ av varulager	-1 975	-7 951	5 375	-15 835	7 526	-13 684
Ökning-/Minskning+ av fordringar	-44 859	-11 728	-66 101	-16 966	-54 125	-4 990
Ökning+/Minskning- av skulder	6 740	6 631	22 420	-4 756	2 992	-24 184
Summa förändringar i rörelsekapital	-40 094	-13 048	-38 306	-37 557	-43 607	-42 858
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 335	20 067	41 780	27 321	121 779	107 320
Investeringsverksamheten						
Balanserade utvecklingsutgifter	-23 718	-25 385	-52 390	-50 063	-95 729	-93 402
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3	-	-3	-	-68	-65
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-835	-184	-1 742	-1 659	-2 680	-2 597
Ökning-/Minskning+ av långfristiga fordringar, netto	-	-	-	-	-227	-227
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 556	-25 569	-54 135	-51 722	-98 704	-96 291
Finansieringsverksamheten						
Amortering av leasingsskuld	-2 764	-2 532	-5 503	-5 045	-10 635	-10 177
Inlösta aktieoptioner	-	308	-	308	7 530	7 838
Återköp av egna aktier	-5 090	-4 642	-13 322	-13 106	-50 592	-50 376
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7 854	-6 866	-18 825	-17 843	-53 697	-52 715
Periodens förändring av likvida medel	-16 075	-12 368	-31 180	-42 244	-30 622	-41 686
Kursdifferenser i likvida medel	26	168	378	176	-55	-257
Likvida medel vid periodens början	251 651	278 479	266 404	308 347	266 279	308 347
Likvida medel vid periodens slut	235 602	266 279	235 602	266 279	235 602	266 404

UPPDELNING AV INTÄKTER

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec 2023
	2024	2023	2024	2023		
Nettoomsättning per intäktsslag						
Hårdvara	51 532	50 319	108 552	104 169	237 832	233 449
Mjukvarulicenser	85 141	33 014	132 136	65 940	232 502	166 306
Support & tjänster*	39 468	42 946	77 909	82 799	154 723	159 613
Summa	176 141	126 279	318 597	252 908	625 057	559 368
Nettoomsättning per region						
EMEA	77 365	69 942	151 610	132 784	332 789	313 963
AM	84 256	35 025	113 337	67 991	203 860	158 514
APAC	14 520	21 311	53 650	52 132	88 408	86 890
Summa	176 141	126 279	318 597	252 908	625 057	559 368
Tidpunkt för intäktredovisning						
Varor och tjänster överförda vid ett tillfälle	135 989	80 112	235 577	164 015	456 355	384 793
Varor och tjänster överförda över tiden*	40 152	46 167	83 020	88 893	168 702	174 575
Summa	176 141	126 279	318 597	252 908	625 057	559 368

*) Varav NRE-avgift utgör: 0,0 MSEK (7,1) apr-jun, 0,0 MSEK (14,1) jan-jun, 9,3 MSEK jul23-jun24 och 23,4 MSEK jan-dec 2023.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernens finansiella instrument per kategori	30 Jun 2024			31 Dec 2023		
	Värdenivå	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värdenivå	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Tillgångar i balansräkningen						
Derivatinstrument, valutaterminer	2	-	-	2	-	682
Kundfordringar och andra fordringar, exklusive icke finansiella fordringar		208 251			148 828	
Likvida medel		235 602			266 404	
Summa		443 853	-		415 232	682

Koncernens finansiella instrument per kategori	30 Jun 2024			31 Dec 2023		
	Värdenivå	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Värdenivå	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Skulder i balansräkningen						
Derivatinstrument, valutaterminer	2		926	2		-
Leverantörsskulder och andra skulder, exklusive icke finansiella skulder		43 303			45 974	
Leasingskulder		18 859			24 290	
Summa		62 162	926		70 264	-

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, leverantörsskulder 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.

MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Nettoomsättning	176 141	126 279	318 597	252 908	625 057	559 368
Kostnad för sålda varor och tjänster	-61 672	-47 784	-118 727	-99 575	-236 471	-217 319
Bruttoresultat	114 469	78 495	199 870	153 333	388 586	342 049
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-48 001	-39 145	-90 467	-75 445	-171 189	-156 167
Administrationskostnader	-17 766	-16 155	-34 950	-31 174	-65 912	-62 136
Utvecklingskostnader	-12 838	-13 193	-26 840	-24 891	-55 300	-53 351
Övriga intäkter och kostnader	1 448	-1 064	-1 280	-2 085	-3 958	-4 763
Rörelseresultat	37 312	8 937	46 333	19 738	92 227	65 632
Finansnetto	466	4 645	8 053	6 362	9 125	7 434
Resultat före skatt	37 777	13 583	54 385	26 100	101 351	73 066
Skatt	-8 103	-3 330	-11 552	-6 092	-21 576	-16 116
Periodens resultat	29 675	10 253	42 834	20 008	79 776	56 950

MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30 Jun 2024	31 Dec 2023	30 Jun 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	260 765	236 461	220 417
Övriga immateriella tillgångar	769	1 057	1 360
Inventarier	10 892	11 438	13 435
Andelar i koncernföretag	3 173	3 173	3 173
Uppskjuten skattefordran	1 462	1 044	899
Depositioner	4 855	4 855	4 628
Summa anläggningstillgångar	281 916	258 028	243 912
Omsättningstillgångar			
Varulager	71 689	88 638	98 527
Kundfordringar	202 732	140 467	142 127
Fordringar koncernföretag	346	346	346
Kortfristiga fordringar	38 461	24 541	35 188
Likvida medel	227 865	258 014	261 372
Summa omsättningstillgångar	541 093	512 006	537 560
SUMMA TILLGÅNGAR	823 009	770 034	781 472
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	352 120	327 488	307 296
Fritt eget kapital	254 364	249 485	262 474
Summa eget kapital	606 484	576 973	569 770
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	45 816	50 269	52 304
Summa långfristiga skulder	45 816	50 269	52 304
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	36 101	38 066	23 658
Skulder koncernföretag	13 632	8 763	11 129
Övriga kortfristiga skulder	120 976	95 963	124 611
Summa kortfristiga skulder	170 709	142 792	159 398
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	823 009	770 034	781 472

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 dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Det finns inga nyheter och tillägg till IFRS under 2024 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 2023 finns en beskrivning av dessa redovisningsprinciper.

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. I årsredovisningen för 2023 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.

Skatt

Koncernen redovisade en skatt om totalt -8,2 MSEK (-3,4) för perioden april-juni 2024, vilket motsvarar en effektiv skattesats om totalt 21,2% (23,9). Koncernen redovisade en skatt om totalt -12,1 MSEK (-6,4) för perioden januari-juni 2024, vilket motsvarar en effektiv skattesats om totalt 21,2% (23,1). Den effektiva skattesatsen påverkas av skattemässiga justeringar och de relativa effekterna av utländska skattesatser.

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Återköpsprogrammet som beslutades av styrelsen med stöd av mandat från årsstämman 2023 pågick under perioden juli 2023 till

februari 2024. Inom programmet återköpte moderföretaget totalt 10 693 000 egna B-aktier på Nasdaq Stockholm för 50,1 MSEK, inklusive transaktionskostnader, varav 1 425 000 aktier till för 8,2 MSEK under perioden januari-februari 2024.

Årsstämman 2024 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.

Vid styrelsemöte i maj 2024 fattade styrelsen i Net Insight AB beslut om att utnyttja det återköpsmandat som gavs på årsstämman 2024. Återköpsprogrammet inleddes den 3 juni 2024 och kommer att pågå fram till nästa årsstämma och omfattar återköp om som mest 50 MSEK.

Under juni 2024 återköpte moderföretaget 940 000 egna B-aktier på Nasdaq Stockholm för 5,1 MSEK, inklusive transaktionskostnader.

Vid perioden utgång uppgick moderföretagets innehav av egna B-aktier till 11 735 000 aktier, till ett genomsnittligt anskaffningspris om 4,76 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.

Årsstämman 2024 beslutade att bolagets aktiekapital ska minskas med 431 800 kronor för avsättning till fritt eget kapital med indragning av 10 795 000 B-aktier som bolaget har i eget förvar. Ärendet är pågående hos Bolagsverket.

Bolaget har två aktiva teckningsoptionsprogram (LTI 2022 i serie 1 och 2) med totalt 1 805 000 utgivna teckningsoptioner. Vid beräkning av resultat per aktie uppkommer en utspädningseffekt när genomsnittskursen för perioden överstiger lösenkursen för optionerna. För mer information om programmen och redovisningsprinciper, se not 7 på sidorna 84-85 i årsredovisningen för 2023.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Uppdelning av aktier	30 Jun, 2024			31 Dec, 2023		
	A-aktier	B-aktier	Totalt	A-aktier	B-aktier	Totalt
Utestående aktier	1 000 000	346 303 009	347 303 009	1 000 000	348 668 009	349 668 009
Återköpta aktier	-	11 735 000	11 735 000	-	9 370 000	9 370 000
Utgivna aktier	1 000 000	358 038 009	359 038 009	1 000 000	358 038 009	359 038 009

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

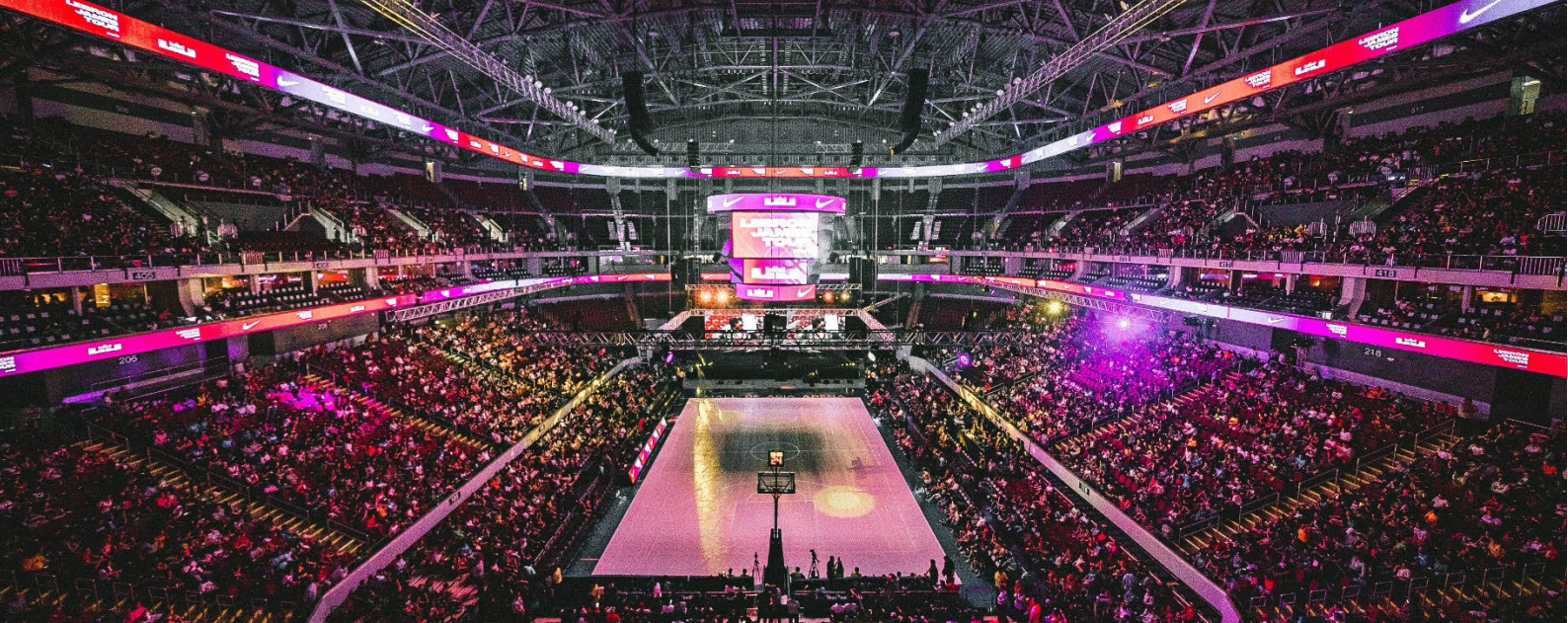
Moderföretaget har anlitat ett till medlem i ledningsgruppens närstående persons bolag för konsulttjänster. Kostnadsförda arvoden under året uppgår till 0,1 MSEK (0,5).

GRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av företagets revisorer.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.



DET HÄR ÄR NET INSIGHT

Affärsidé och affärsmodell

Net Insight definierar framtidens sätt att transportera media och driver transformationen av videonätverk mot IP, virtualisering och molnbaserade lösningar som gör det möjligt för kunder att enkelt och kostnadseffektivt skapa liveupplevelser.

Med produktområdet Media Networks möjliggör Net Insight för kunder att producera och leverera innehåll på nya sätt till tittare oavsett var de befinner sig. Intäkter genereras genom försäljning av hård- och mjukvarulösningar samt tjänster.

Produktområdet tidssynkronisering möjliggör en kostnadseffektiv, säkrare och snabbare utrustning av 5G-nät och andra kritiska nätverk.

Strategi

Net Insights målsättning är att sätta standarden för mediatransport och hjälpa tv-bolag, produktionsbolag, tjänsteleverantörer och företagskunder att transformera sin mediaaffär – göra det möjligt för dem att dra fördel av nya mjukvarudefinierade, virtuella och distribuerade arbetsflöden utan att behöva frångå sina befintliga hårdvaruinvesteringar. Net Insight vill göra det möjligt för kunder att jobba smartare genom distansproduktion, distribuerade arbetsflöden och flexibla nätverk.

Net Insight är teknikagnostiska och har byggt branschens mest öppna molnbaserade plattform för mediatransport som gör det möjligt för kunder att leverera innehåll över vilket nätverk som helst.

Den övergripande strategiska målsättning är att accelerera Net Insights tillväxt, både på befintliga och närliggande marknader och kundsegment. Bolaget ska uppnå detta genom en kombination av den unika portföljen och branschkunskap, mer konkurrenskraftiga lösningar och förbättrad intern exekvering.

Värde drivande faktorer

Världens ledande mediabolag använder våra lösningar för sina affärskritiska medianätverk. Ny teknologi gör det möjligt för våra kunder att hitta nya kostnadseffektiva och flexibla sätt att producera och leverera innehåll. Net Insight spelar en viktig roll genom att stötta våra kunder under denna gradvisa övergång.

Net Insight gynnas av underliggande marknadstrender som den generella ökningen av videotrafik, liveströmning och filbaserade överföringar. Andra trender som gynnar bolagets tillväxtpotentialer är att allt fler events sänds live, en förflyttning mot distansproduktion samt att internet och molnbaserade lösningar i allt större utsträckning används för mediaproduktion och -transport.

Rapportdatum

Delårsrapport januari – september
Bokslutskommuniké 2024

7 november 2024
19 februari 2025

För ytterligare information vänligen kontakta

Crister Fritzson, vd Net Insight AB (publ)
Telefon: +46 (0)8-685 04 00
E-post: crister.fritzson@netinsight.net

Annikka Muskantor, Interim CFO, Net Insight AB (publ)
Telefon: +46 (0)8-685 04 00
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

Denna information är sådan information som Net Insight AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 18 juli 2024, kl. 7:30.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen samt verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten för perioden januari – juni 2024 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, 18 juli, 2024

Anna Söderblom
Ordförande

Jan Barchan
Styrelseledamot

Cecilia de Leeuw
Styrelseledamot

Karl Thedéen
Styrelseledamot

Torbjörn Wingårdh
Styrelseledamot

Crister Fritzson
Verkställande direktör

FINANSIELL INFORMATION

MSEK (om inte definierat på annat sätt)	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Resultat						
Nettoomsättning	176,1	126,3	318,6	252,9	625,1	559,4
Bruttoresultat	114,6	78,4	200,1	153,2	388,7	341,8
Rörelsekostnader	78,4	67,6	150,6	129,4	287,6	266,4
Totala utvecklingsutgifter	36,5	38,2	78,6	74,2	149,7	145,2
EBITDA	58,8	28,5	85,3	58,1	169,6	142,5
EBITDAC	35,1	3,2	32,9	8,1	73,9	49,1
Rörelseresultat	38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
Resultat före skatt	38,6	14,3	56,6	27,7	106,3	77,4
Periodens resultat	30,4	10,9	44,6	21,3	83,4	60,1
Finansiell ställning och kassaflöde						
Likvida medel	235,6	266,3	235,6	266,3	235,6	266,4
Rörelsekapital	130,6	119,5	123,8	111,2	123,0	113,6
Totalt kassaflöde	-16,1	-12,4	-31,2	-42,2	-30,6	-41,7
Aktien						
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-	-	-
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	0,09	0,03	0,13	0,06	0,24	0,17
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	0,09	0,03	0,13	0,06	0,24	0,17
Kassaflöde per aktie, före utspädning, SEK	-0,05	-0,03	-0,09	-0,12	-0,09	-0,12
Kassaflöde per aktie, efter utspädning, SEK	-0,05	-0,03	-0,09	-0,12	-0,09	-0,12
Eget kapital per aktie före utspädning, SEK	1,88	1,73	1,88	1,72	1,88	1,76
Eget kapital per aktie efter utspädning, SEK	1,87	1,71	1,87	1,70	1,87	1,74
Genomsnittligt antal utestående aktier, före utspädning, tusental	348 008	355 662	347 974	356 002	349 614	353 526
Genomsnittligt antal utestående aktier, efter utspädning, tusental	349 058	359 540	349 729	360 191	351 435	356 569
Antal utestående aktier vid periodens utgång, före utspädning, tusental	347 303	355 006	347 303	355 006	347 303	349 668
Antal utestående aktier vid periodens utgång, efter utspädning, tusental	349 058	357 951	349 058	357 951	349 058	351 423
Aktiekurs vid periodens slut, SEK	6,27	4,82	6,27	4,82	6,27	5,20
Anställda och konsulter						
Anställda och konsulter under perioden	200	191	199	185	197	191
Nyckeltal						
Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år	39,5%	14,7%	26,0%	15,0%	23,0%	17,7%
Bruttomarginal	65,1%	62,1%	62,8%	60,6%	62,2%	61,1%
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättningen	20,7%	30,3%	24,7%	29,3%	23,9%	26,0%
Rörelsemarginal	21,8%	7,8%	15,4%	8,7%	15,7%	12,7%
EBITDA-marginal	33,4%	22,6%	26,8%	23,0%	27,1%	25,5%
EBITDAC-marginal	19,9%	2,5%	10,3%	3,2%	11,8%	8,8%
Nettomarginal	17,3%	8,6%	14,0%	8,4%	13,3%	10,7%
Avkastning på sysselsatt kapital	11,6%	8,6%	11,7%	8,6%	11,8%	8,0%
Soliditet	74,0%	72,2%	74,0%	72,2%	74,0%	74,2%
Avkastning på eget kapital	13,3%	9,0%	13,3%	9,0%	13,3%	9,8%

ALTERNATIVA NYCKELTAL OCH ANDRA 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 2022.

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

Resultatmått Icke IFRS-resultatmått	Olika typer av resultatmått samt marginalmått uttryckta i procent av omsättningen. 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.	Måttet är ett bra komplement till utvecklingskostnader då det visar bolagets totala investering i utveckling.
Aktiveringsgrad	Periodens aktiverade utvecklingsutgifter i procent av totala utvecklingsutgifter.	Utvecklingsutgifternas påverkan på resultat och finansiell ställning samt presentation i kassaflödesanalysen påverkas av periodens aktiveringsgrad.
Totala utvecklingsutgifter/ nettoomsättning	Totala utvecklingsutgifter i relation till nettoomsättning.	
EBITDA	Beräknas som rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.	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 resultat effekter från förändringar i aktiveringsgrad i företagets utvecklingsprojekt.
EBITDAC	Beräknas som rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt aktivering av utvecklingsutgifter. Resultatmålet EBITDA-2 ändrade under 2023 begreppsnamn till EBITDAC, definitionen är oförändrad.	
EBITDA- & EBITDAC-marginal	EBITDA & EBITDAC i procent av nettoomsättning.	
Regioner	Definition av regioner för fördelning av intäkter: <ul style="list-style-type: none"> • EMEA – Europa, Mellanöstern och Afrika • Americas (AM) - Nord- och Sydamerika • APAC – Asien och Stillahavsregionen 	Definition av regioner för fördelning av intäkter.

Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	Apr-Jun		Jan-Jun		Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	
MSEK (om inte definierat på annat sätt)					
Nettoomsättning	176,1	126,3	318,6	252,9	559,4
Netto valutaeffekter jämförbara valutor	0,2	-8,0	-1,2	-18,6	-23,9
Nettoomsättning i jämförbar valuta	176,3	118,3	317,4	234,3	535,5
Förändring av nettoomsättning i jämförbara valutakurser	39,6%	7,4%	25,5%	6,6%	12,7%

Nyckeltal resultaträkning	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023		
MSEK (om inte definierat på annat sätt)						
Nettoomsättning	176,1	126,3	318,6	252,9	625,1	559,4
<i>Nettoomsättning, jmf motsvarande period fg år</i>	39,5%	14,7%	26,0%	15,0%	23,0%	17,7%
KSV exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-45,2	-33,5	-90,4	-71,8	-181,0	-162,4
Bruttoresultat exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	130,9	92,8	228,2	181,1	444,1	396,9
<i>Bruttomarginal exkl. avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter</i>	74,3%	73,5%	71,6%	71,6%	71,0%	71,0%
KSV avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	-16,3	-14,4	-28,1	-27,8	-55,4	-55,1
Bruttoresultat	114,6	78,4	200,1	153,2	388,7	341,8
<i>Bruttomarginal</i>	65,1%	62,1%	62,8%	60,6%	62,2%	61,1%
Försäljnings- och marknadsföringskostnader	-47,8	-38,5	-89,2	-74,0	-167,3	-152,1
Administrationskostnader	-17,8	-16,2	-35,2	-31,3	-66,4	-62,4
Utvecklingskostnader	-12,7	-12,9	-26,2	-24,1	-54,0	-51,8
Rörelsekostnader	-78,4	-67,6	-150,6	-129,4	-287,6	-266,4
<i>Rörelsekostnader/Nettoomsättningen</i>	44,5%	53,5%	47,3%	51,1%	-46,0%	47,6%
Övriga rörelseintäkter och kostnader	2,1	-1,0	-0,6	-2,0	-3,2	-4,5
Rörelseresultat	38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
<i>Rörelsemarginal</i>	21,8%	7,8%	15,4%	8,7%	15,7%	12,7%
Finansnetto	0,3	4,4	7,7	5,9	8,3	6,5
Resultat före skatt	38,6	14,3	56,6	27,7	106,3	77,4
Skatt	-8,2	-3,4	-12,0	-6,4	-22,9	-17,3
Periodens resultat	30,4	10,9	44,6	21,3	83,4	60,1
<i>Nettomarginal</i>	17,3%	8,6%	14,0%	8,4%	13,3%	10,7%

EBITDA-marginal	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023		
MSEK (om inte definierat på annat sätt)						
Nettoomsättning	176,1	126,3	318,6	252,9	625,1	559,4
Rörelseresultat	38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
Avskrivningar på aktiverade utvecklingsutgifter	16,3	14,4	28,1	27,8	55,4	55,1
Övriga avskrivningar	4,1	4,3	8,2	8,4	16,3	16,5
EBITDA	58,8	28,5	85,3	58,1	169,6	142,5
<i>EBITDA-marginal</i>	33,4%	22,6%	26,8%	23,0%	27,1%	25,5%
Aktiverade utvecklingsutgifter	-23,7	-25,4	-52,4	-50,1	-95,7	-93,4
EBITDAC	35,1	3,2	32,9	8,1	73,9	49,1
<i>EBITDAC-marginal</i>	19,9%	2,5%	10,3%	3,2%	11,8%	8,8%

Utvecklingsutgifter	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023		
MSEK (om inte definierat på annat sätt)						
Utvecklingskostnader	12,7	12,9	26,2	24,1	54,0	51,8
Aktiverade utvecklingsutgifter	23,7	25,4	52,4	50,1	95,7	93,4
Totala utvecklingsutgifter	36,5	38,2	78,6	74,2	149,7	145,2
<i>Aktiveringsgrad</i>	65,0%	66,4%	66,6%	67,5%	64,0%	64,3%
Nettoomsättning	176,1	126,3	318,6	252,9	625,1	559,4
Totala utvecklingsutgifter/nettoomsättning	20,7%	30,3%	24,7%	29,3%	23,9%	26,0%

**KAPITAL- OCH
AVKASTNINGSMÅTT**

Icke IFRS-mått

Kapitalmåten visar hur kapital nyttjas samt företagets finansiella styrka. Avkastning är ett ekonomiskt begrepp som beskriver hur mycket en tillgång förändras i värde från en tidigare tidpunkt.

Beskrivning

Orsak till användning av mått

Rörelsekapital	Genomsnittliga omsättningstillgångar minus likvida medel, leverantörsskulder och övriga räntefria kortfristiga skulder. Bolaget har inga räntebärande skulder, förutom leasingkulder. Förändring i rörelsekapital i kassaflödesanalysen inkluderar även justeringar för ej likviditetspåverkande 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. Koncern har inga räntebärande skulder, förutom leasingkulder.	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 totalavkastningen 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.	

Rörelsekapital	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
MSEK						
Omsättningstillgångar	531,4	536,7	526,5	541,1	529,5	533,5
Likvida medel	-243,6	-272,4	-251,2	-284,4	-256,5	-276,4
Ej räntebärande kortfristiga skulder	-157,1	-144,8	-151,5	-145,4	-149,9	-143,5
Rörelsekapital	130,6	119,5	123,8	111,2	123,0	113,6

Avkastning på sysselsatt kapital	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
MSEK (om inte definierat på annat sätt)						
Sysselsatt kapital						
Balansomslutning	869,0	842,6	858,8	843,5	853,1	841,6
Ej räntebärande skulder	-207,4	-202,7	-202,3	-204,5	-202,9	-201,0
Sysselsatt kapital	661,6	639,9	656,5	639,0	650,2	640,6
Rörelseresultat minus ränteintäkter R4Q						
Rörelseresultat R4Q	98,0	62,3	98,0	62,3	98,0	70,9
Ränteintäkter R4Q	21,1	7,6	21,1	7,6	21,1	19,6
Rörelseresultat minus ränteintäkter R4Q	76,9	54,8	76,9	54,8	76,9	51,3
Avkastning på sysselsatt kapital	11,6%	8,6%	11,7%	8,6%	11,8%	8,0%

Soliditet	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023-	Jan-Dec
	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
MSEK (om inte definierat på annat sätt)						
Eget kapital	654,1	614,1	654,1	614,1	654,1	622,2
Balansomslutning	884,3	849,9	884,3	849,9	884,3	838,4
Soliditet	74,0%	72,2%	74,0%	72,2%	74,0%	74,2%

Avkastning på eget kapital MSEK (om inte definierat på annat sätt)	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec 2023
	2024	2023	2024	2023		
Resultat R4Q	83,4	55,4	83,4	55,4	83,4	60,1
Genomsnittligt eget kapital R4Q	626,6	615,5	626,6	615,5	626,6	612,4
Avkastning på eget kapital	13,3%	9,0%	13,3%	9,0%	13,3%	9,8%

AKTIEÄGARINFORMATION	MÅTT RELATERADE TILL AKTIEN	
Icke IFRS-mått	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 moderföretaget (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.
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-mått	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.

Medelantal anställda och konsulter under perioden	Apr-Jun		Jan-Jun		Jul 2023- Jun 2024	Jan-Dec 2023
	2024	2023	2024	2023		
Antal anställda	152	143	152	142	152	146
Antal konsulter	48	48	47	43	46	45
Totalt antal anställda och konsulter	200	191	199	185	197	191

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 2023-	Jan-Dec
MSEK	Not	2024	2023	2024	2023	Jun 2024	2023
Valutakursdifferenser							
Del av övriga rörelseintäkter och kostnader		2,1	-1,7	-0,6	-3,0	-3,4	-5,8
Del av finansnetto		-2,9	2,6	2,4	2,6	-0,9	-0,8
Total		-0,8	0,9	1,8	-0,4	-4,3	-6,5
Jämförelsestörande poster							
Omstrukturering	(a)	-	-	-2,5	-	-2,5	-
Statliga bidrag elstöd, övriga rörelseintäkter		-	0,6	-	0,6	-	0,6
Total		-	0,6	-2,5	0,6	-2,5	0,6
Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat		38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		-	-0,6	2,5	-0,6	2,5	-0,6
Total		38,3	9,3	51,4	21,3	100,4	70,3
Rörelseresultat exklusive valutakursdifferenser							
Rörelseresultat		38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
Valutakursdifferenser, enligt ovan		-2,1	1,7	0,6	3,0	3,4	5,8
Total		36,2	11,6	49,6	24,9	101,3	76,7
Rörelseresultat exklusive valutakursdifferenser & jämförelsestörande poster							
Rörelseresultat		38,3	9,9	48,9	21,9	98,0	70,9
Valutakursdifferenser, enligt ovan		-2,1	1,7	0,6	3,0	3,4	5,8
Jämförelsestörande poster, enligt ovan		-	-0,6	2,5	-0,6	2,5	-0,6
Total		36,2	11,0	52,0	24,3	103,8	76,1
Kassaflöde exklusive aktierelaterade transaktioner							
Periodens förändring likvida medel	(b)	-16,1	-12,4	-31,2	-42,2	-30,6	-41,7
Återköp av egna aktier		5,1	4,6	13,3	13,1	50,6	50,4
Inlösta aktieoptioner		-	-0,3	-	-0,3	-7,5	-7,8
Total		-11,0	-8,0	-17,9	-29,4	12,4	0,9

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

(a) Avser kostnader för uppsägning av personal i samband med förändringsarbete.

(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.



Net Insight AB (publ) Org.nr. 556533-4397

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

The information presented in this document may be subject to change without notice.
For further information on product status and availability, please contact info@netinsight.net or visit www.netinsight.net ©Copyright 2024. Net Insight AB (publ), Sweden.
All rights reserved. Net Insight and Nimbra are trademarks of Net Insight AB, Sweden.
All other registered trademarks are the property of their respective owners.

