

Om Net Insight

Net Insight utvecklar nätverksutrustning för video, tal och data som garanterar fullständig tjänstekvalitet (100% QoS) med maximalt nätutnyttjande för att tillhandahålla nätverk som effektivt och ekonomiskt kan leverera avancerade videotjänster såsom HDTV, Video-on-Demand och digital-TV kombinerat med Internet- och taltrafik. Vår plattform Nimbra™ gör det möjligt för våra kunder att lansera nya intäktsgenererande TV- och videorelaterade tjänster för TV-bolag, kabel-TV-bolag och triple play-operatörer till väsentligt lägre investerings- och driftskostnader. Net Insight är noterat på Stockholmsbörsens lista Svenska aktier – Small Cap och har kontor i Sverige och USA. För mer information, se www.netinsight.net

NET INSIGHT DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2006

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

Januari – september 2006

- Försäljningen ökade med 28% till 85,1 MSEK (66,6).
- Resultat före skatt förbättrades till –27,2 MSEK (–45,7).
- Resultat per aktie uppgick till –0,07 SEK (–0,15).
- Förbättrad och fortsatt stark bruttomarginal, 70,3% (61,8%).
- Intäkter från tjänster och mjukvara ökade med 99% till 15,3 MSEK (7,7).

Tredje kvartalet 2006

- Försäljningen ökade med 51% till 35,0 MSEK (23,1).
- Resultat före skatt förbättrades till –3,3 MSEK (–10,7).
- Bruttomarginalen uppgick till 70,8% (61,8%).
- Resultat per aktie uppgick till –0,01 SEK (–0,03).
- Norkring gjorde sina första beställningar under ramavtalet. Ordervärdet översteg 20 MSEK.
- TeliaSonera International Carrier valde Net Insight som leverantör av utrustning till nytt medienät.
- Nya viktiga order från KPN Broadcast, Westdeutscher Rundfunk och TELUS.

Affärshändelser under det tredje kvartalet 2006

Försäljningen för tredje kvartalet ökade med 51% till 35,0 MSEK (23,1), vilket är ännu ett nytt rekordkvartal. Ordergången ökade väsentligt och för första gången har bolaget en kontrakterad orderstock för framtida leveranser.

Efterfrågan på Net Insights transportlösningar ökar stadigt, vilket har resulterat i ett antal viktiga nya affärer, men också återkommande affärer från existerande kunder under kvartalet. I marknadssegmenten för digital marksänd TV (DTT) samt privata och publika medienät har acceptansen för Net Insights lösningar gradvis ökat under de senaste tolv månaderna. Detta omvandlas nu till konkreta affärer, där Net Insight har tilldelats en stor andel av de upphandlingar som gjorts inom dessa segment. Totalt nio större operatörer har valt Net Insights Nimbra™ plattform, vilket har resulterat i att en mycket stark bas av referenskunder byggts upp. Telenor Northing, GlobeCast, TeliaSonera International Carrier, Broadwing, European Broadcasting Union, har alla beslutat att bygga sina nationella eller internationella medienät på Net Insights Nimbra™ plattform. Till detta skall läggas ett stadigt ökande antal kundspecifika privata medienät runt om i världen. Bolagets nya produkter har också blivit mycket väl mottagna och ytterligare stärkt konkurrenskraften. Net Insight fortsätter att fokusera på det prioriterade marknadssegmentet professionell medieindustri inkluderande DTT och mobil TV (DVB-H) i Europa, Nordamerika och Asien.

Under kvartalet har nya order erhållits från kunder i bland annat Norge, Tyskland, Holland, Kanada och Asien.

- TeliaSonera International Carrier har lanserat ett av de mest omfattande transportnäten för medietjänster i Europa och har valt Net Insight som enda leverantör av utrustning. Det nya medienätet bygger på TeliaSonera International Carriers befintliga fibernät. Affären omfattar den senaste Nimbra™ plattform som kommer att ge ett internationellt nät med hög kapacitet och prestanda i syfte att möta de allt högre kraven från den professionella medievärlden. Den första leveransen av utrustning är planerad till det fjärde kvartalet.
- Broadcast Service Danmark har beställt ytterligare utrustning för fortsatt utbyggnad av det danska marksända digitala TV-nätet.
- Levira, Estlands största transmissionsoperatör för medietjänster, har lagt en första order. Utrustningen kommer att användas i ett kontributions- och produktionsnät för video och data samt i ett separat digitalt marksänt distributionsnät.
- KPN Broadcast i Holland, tidigare Nozema Services, har lagt ytterligare en order för leverans av Net Insights Nimbra™ plattform. Utrustningen kommer att användas i det holländska DTT nätet som en utökning av för att tillhandahålla nationella medietjänster för en ny kund.
- En större asiatisk medieoperatör har lagt en ny order för att expandera sitt befintliga nät. Utrustningen kommer att användas för att utöka kapaciteten i nätet som distribuerar digitala TV-signaler mellan två länder.
- Norkring, som ägs av Telenor AS, lade sin första order under det ramavtal som undertecknades i maj. Ordervärdet uppgår till mer än 20 MSEK. Utrustningen som börjar att levereras i år, är en del av det digitala marksända TV-nätet (DTT) i Norge. Nätet byggs och drivs av Norkring på uppdrag av Norges Television AS.
- Westdeutscher Rundfunk (WDR), Tysklands största TV-bolag, har lagt en ny order för leverans i år. Utrustningen kommer användas för uppgradering av noder i sex städer i deras befintliga nät bestående av Nimbra™ produkter. Uppgraderingen möjliggör expansion av nya och utökade data- och medietjänster.
- TELUS, ett ledande kanadensiskt telekomföretag med 10,4 miljoner kundanslutningar, har valt Net Insights Nimbra™ plattform för transport av video, tal och data. Net Insights optiska transportlösning kommer att möjliggöra för TELUS att erbjuda högkvalitativa medielösningar i sitt nätverk som spänner över flera kanadensiska storstäder.

- Bolaget har fått ytterligare order på utrustning från en stor nordamerikansk medieoperatör. Utrustningen kommer att användas i den fortsatta utbyggnaden av kundens medienät i USA där Nimbra™-plattformen redan utgör basen.
- En europeisk medieoperatör har lagt en order för uppgradering av nätkapacitet och utökning av antalet städer i sitt internationella nät för distribution av digital TV.
- Ett europeiskt TV-bolag beställde utrustning för sitt kontributionsnät för video- och datatransport mellan ett antal städer. Kunden hyr idag olika mindre tjänster från flertalet tjänsteleverantörer men kommer nu med ett eget fiberbaserat nät att driva nätet själva och samtidigt få tillgång till mycket mer effektiv överföring mellan produktionsenheterna

Leveranser av Nimbra™ 680

Volymleveranser av Nimbra™ 680 startade under tredje kvartalet. Nimbra™ 680 är en väsentlig del av produktportföljen, och den kommer att bli en allt viktigare del av framtida leveranser. Produkten är framtagen för högkapacitetsnät med högsta tillförlitlighetsegenskaper för att transportera nästa generations kommunikationstjänster, tjänster som kräver maximal tillgänglighet och skalbarhet.

Samarbeten

Bolagets strategi är att samarbeta med starka lokala partner för att öka den indirekta försäljningen och att lägga grunden för en framtida försäljningstillväxt. Under året har Net Insight metodiskt byggt upp en kedja av samarbetspartner och värdeadderande återförsäljare för att expandera den geografiska täckningen. Vid utgången av det tredje kvartalet hade Net Insight lokala samarbetspartner i över 18 länder och andelen indirekt försäljning ökar stadigt.

Marknadsaktiviteter

Net Insight medverkade vid Europas största medie/broadcast mässa IBC 2006. Bolaget visade upp ett 10 Gbps nätverk baserat på Nimbra™ 680 plattformen och demonstrerade direktsänd IPTV, såväl som komprimerad och okomprimerad 1,5 Gbps HDTV-strömmar. Det nya AES-EBU audiokortet annonserades och detta kommer att komplettera Nimbra™-plattformens starka videotransportegenskaper. En unik direktsänd mobil-TV (DVB-H) demonstrerades över Nimbra™ – plattformen där Nokia mobiltelefoner användes för att visa en DVB-H-lösning för potentiella kunder och partner. Dessutom transporterade TeliaSonera International Carrier en direktsänd okomprimerad 1,5 Gbps HDTV-ström från Sandhamn i Stockholm till Net Insights monter i Amsterdam. Transporten skedde över TeliaSonera International Carriers pan-europeiska nätverk som ett led i deras lansering av ett internationellt medienätverk, baserat på Nimbra™ produkter.

Dessutom visade den nya kinesiska partnern, NDT, Net Insights produkter vid den stora mediemässan BIRT i Beijing i augusti.

Net Insight exponerades i ett flertal artiklar i internationell press under kvartalet och var del i InStats rapport september 2006 under "Fixed-Mobile Convergence (FMC) powers Cable TV Counterpunch To IPTV.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

GlobeCast, ett helägt dotterbolag till France Telecom, ett bolag för "Content management and delivery", har lagt en order för uppgradering av sitt världsomspännande fibernät, ordern omfattar ca 30 platser i Europa, Asien och USA. Ordern följer på den tidigare under 2006 så framgångsrika installationen och driftsättningen av ett transportnät för mer än 100 video-, röst- och datakanaler mellan GlobeCast anläggningar i Frankrike.

SAAVIS Communications Corporation har beställt utrustning i samband med att ett nytt omförhandlat samarbetsavtal undertecknades, vilket ersätter det tidigare avtalet mellan parterna från i juni år 2005. Beställningen omfattar dels uppgradering av existerande nätverk, men också ny utrustning för både

nya och existerande kunder. SAVVIS och Net Insight kommer att samarbeta för att stödja mediebolagen i deras ökande behov av HD produktion, tjänster till digitala biografer och distribution till ett ständigt ökande antal former av medietjänster.

Net Insight kommer att leverera nätverksutrustning till ett tyskt TV-bolag, som också är en ny kund. Det nya nätet kommer att byggas med Nimbra™-plattformen och utrustningen kommer att börja levereras under det fjärde kvartalet 2006. Nätet kommer att transportera TV- och radiosignaler samt kundens företagsinterna data och telefontrafik. Ordern har erhållits i samarbete med en stor tysk systemoperatör.

Net Insight har beslutat att etablera ett regionalt säljkontor i Singapore med start i januari 2007. Öppnandet av ett kontor i Singapore är ett led i den ökande efterfrågan på Bolagets transportlösning för DTT-nät och mobila TV-nät på marknaderna i Asien, Australien och Nya Zeeland. Vidare innebär det ett snabbare och bättre stöd till kunder och samarbetspartner i regionen.

Marknads- och framtidsutsikter

En specifik resultatprognos lämnas ej utan styrelsen koncentrerar sig i nuläget i stället på att ge väl avvägda indikationer. Styrelsen bedömer att bolaget kommer att väsentligt öka försäljningen samt väsentligt förbättra det finansiella resultatet under 2006. Försäljningen kan dock fluktuera mellan kvartalen på grund av försäljningsprocesserna i samband med större upphandlingar.

Resultatutveckling (januari – september)

Försäljningen ökade till 85,1 MSEK (66,6) under perioden, vilket är en ökning med 28% jämfört med samma period förra året. Av den totala försäljningen står Europa för 75%, Nordamerika för 24% och Asien för 1%. Bolaget har upplevt en ökad efterfrågan på service och supporttjänster under perioden. Bolagets periodiskt återkommande intäkter från tjänster, relaterade till den installerade basen, utgör mer än 10% av de totala intäkterna. Jämfört med föregående år har de totala intäkterna för mjukvara, service och support ökat till 15,3 MSEK (7,7).

Bolagets förlust fortsatte att minska i kvartalet, vilket i huvudsak förklaras av högre intäkter och ökad bruttomarginal. Rörelseresultatet blev -28,1 MSEK (-46,5) och resultat före skatt -27,2 MSEK (-45,7). Finansnettot uppgick till 0,8 MSEK (0,8)

Bruttomarginal

Bolagets bruttomarginal ökade väsentligt och uppgick till 70,3% (61,8%) under perioden. Den förbättrade bruttomarginalen beror huvudsakligen på ökat bidrag från mjukvara och tjänster samt en förbättrad kostnadsstruktur för nya produkter.

Kostnader

De totala kostnaderna uppgick till 87,9 MSEK (87,7). Marknadsföringskostnaderna har ökat med 7,6 MSEK huvudsakligen på grund av en utökad säljstyrka. Utvecklingskostnaderna har minskat tack vare att de två stora produktutvecklingsprojekten med Nimbra™ 340 och Nimbra™ 680 har avslutats, vilka var som mest intensiva under andra och tredje kvartalet föregående året.

Personal

Vid slutet av perioden hade Bolaget 79 (74) anställda varav moderbolaget Net Insight AB hade 72 (68) anställda och det amerikanska dotterbolaget Net Insight Inc. hade 7(6) anställda.

Likviditet

Likvida medel uppgick i slutet av perioden till 76,7 MSEK (108,9). Kassaflödet under kvartalet blev positivt, 5,1 MSEK. I motsvarande kvartal förra året inbringade en nyemission 92,8 MSEK. Bolaget har utnyttjat 15,1 MSEK av sin fakturabelåningskredit, vilket är motsvarande det belopp som var utnyttjat per den 30 juni.

Investeringar

Investeringar i materiella tillgångar under perioden uppgick till 0,2 MSEK (0,3). Aktiverade utvecklingskostnader, vilka redovisats som immateriella anläggningstillgångar, uppgick till 30,5 MSEK (21,7).

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 107,8 MSEK (91,8). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -25,2 MSEK (-39,8). Likvida medel uppgick till 75,6 MSEK (107,5). Det beräknade ackumulerade skattemässiga underskottet av näringsverksamhet i moderbolaget uppgår till 1 070,2 MSEK. Det finns inga ackumulerade skattemässiga underskott i något dotterbolag.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i TSEK	3 Månader juli-sep 2006	3 Månader juli-sep 2005	9 Månader jan-sep 2006	9 Månader jan-sep 2005	12 Månader okt 05-sep 06	12 Månader jan-dec 2005
Nettoomsättning	34 983	23 100	85 111	66 640	109 359	90 889
Kostnad för sålda varor	-10 228	-8 815	-25 316	-25 431	-33 626	-33 741
Bruttoresultat	24 755	14 285	59 795	41 209	75 733	57 148
Marknadsföringskostnader	-13 348	-9 874	-38 855	-31 298	-52 772	-45 215
Administrationskostnader	-3 773	-4 190	-13 577	-13 715	-18 781	-18 919
Utvecklingskostnader	-11 144	-11 260	-35 451	-42 667	-46 564	-53 780
Rörelseresultat	-3 510	-11 039	-28 088	-46 471	-42 384	-60 766
Finansnetto	239	350	847	777	1 209	1 137
Resultat före skatt	-3 271	-10 689	-27 241	-45 694	-41 175	-59 629
Skatt	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 271	-10 689	-27 241	-45 694	-41 175	-59 629
Resultat per aktie	-0,01	-0,03	-0,07	-0,15	-0,11	-0,17
Resultat per aktie efter utspädning	-0,01	-0,03	-0,07	-0,15	-0,11	-0,17
Antal aktier	367 757 010	367 757 010	367 757 010	367 757 010	367 757 010	367 757 010

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i TSEK	30 sep 2006	30 sep 2005	31 dec 2005
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	55 980	34 415	43 645
Goodwill	4 354	4 354	4 354
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	812	772	953
Summa anläggningstillgångar	61 146	39 541	48 952
Omsättningstillgångar			
Lager	12 579	16 905	13 861
Kundfordringar	24 592	26 684	27 324
Övriga kortfristiga fordringar	8 069	6 352	7 504
Kassa och bank	76 666	108 984	92 919
Summa omsättningstillgångar	121 906	158 925	141 608
Summa tillgångar	183 052	198 466	190 560
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	14 710	14 710	14 710
Övrigt tillskjutet kapital	1 142 145	1 142 031	1 141 839
Omräkningsdifferens	-1 273	-555	-634
Ansamlade förluster	-1 035 462	-994 286	-1 008 221
Summa eget kapital	120 120	161 900	147 694
Långfristiga skulder			
Övrig avsättning	2 000	0	2 000
Summa långfristiga skulder	2 000	0	2 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut (limit 24.000 Tsek)	15 131	0	0
Leverantörsskulder	15 146	13 132	15 118
Övriga kortfristiga skulder	30 655	23 434	25 748
Summa skulder	60 932	36 566	40 866
Summa eget kapital och skulder	183 052	198 466	190 560
Ställda säkerheter:	18 914	Inga	Inga
	1 314	3 720	1 314

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i TSEK	30 sep 2006 9 månader	30 sep 2005 9 månader	30 sep 2006 12 månader	31 dec 2005 12 månader
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Resultat före skatt	-27 241	-45 694	-41 176	-59 629
Justering för räntekostnader	132	12	134	14
Justering för ränteintäkter	-976	-789	-1 340	-1 153
Avskrivningar	18 335	10 260	25 090	17 015
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-257	5	6 980	7 242
Erhållen ränta	976	789	1 340	1 153
Betald ränta	-127	-12	-129	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-9 158	-35 429	-9 101	-35 372
<i>Förändring i rörelsekapital</i>				
Ökning-/Minskning+ av varulager	1 282	5 472	4 326	8 516
Ökning-/Minskning+ av fordringar	2 167	-14 096	375	-15 888
Ökning+/Minskning- av kortfristiga skulder	4 935	7 241	6 335	8 641
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-774	-36 812	1 935	-34 103
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-30 450	-21 680	-48 333	-39 563
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-160	-279	-451	-570
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30 610	-21 959	-48 784	-40 133
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Nyemission	0	92 855	-600	92 255
Belåning av kundfordringar	15 131	0	15 131	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 131	92 855	14 531	92 255
Minskning/ökning av likvida medel	-16 253	34 084	-32 318	18 019
Likvida medel vid periodens början	92 919	74 900	108 984	74 900
Likvida medel vid årets slut	76 666	108 984	76 666	92 919

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Belopp i TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- differens	Ansamlade förluster	Totalt eget kapital
2005-01-01	11 640	1 052 246	-595	-948 592	114 699
Periodens omräkningsdifferens			40		40
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			40		40
Årets resultat				-45 694	-45 694
			40	-45 694	-45 654
	3 070	100 806			103 876
Nyemission		-11021			-11 021
2005-09-30	14 710	1 142 031	-555	-994 286	161 900
Periodens omräkningsdifferens			-79		-79
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			-79		-79
Årets resultat				-13 935	-13 935
			-79	-13 935	-14 014
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring		408			408
Kostnad för nyemission		-600			-600
2005-12-31	14 710	1 141 839	-634	-1 008 221	147 694
2006-01-01	14 710	1 141 839	-634	-1 008 221	147 694
Periodens omräkningsdifferens			-639		-639
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital			-639		-639
Periodens resultat				-27 241	-27 241
			-639	-27 241	-27 880
Personaloptionsprogram:					
Värde på anställdas tjänstgöring		306			306
2006-09-30	14 710	1 142 145	-1 273	-1 035 462	120 120

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IAS 34.

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

Kommande rapport från Net Insight

Bokslutskommuniké för 2006: 20 februari 2007.

Ytterligare information - valberedningsarbete

I samråd med de fyra största ägarna (röstmässigt) har styrelsens ordförande i Net Insight AB etablerat en valberedning.

Valberedningen inför årsstämman 2007 utgörs av Cliff Friedman – Constellation Ventures, Per Lindgren – representant för bolagets tre grundare, Stefan Roos – SEB fonder, Ramsay Brufer – Alecta samt Lars Berg, styrelseordförande i Net Insight AB. Valberedningen har utsett Lars Berg till sin ordförande.

Valberednings uppgift är att inför bolagsstämman framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Aktieägare som vill lägga fram förslag till valberedningen kan göra detta via e-post till info@netinsight.net.

Stockholm den 27 oktober 2006
Fredrik Trägårdh, VD Net Insight AB

För mer information kontakta:

Fredrik Trägårdh, VD Net Insight AB
Tel. 08 685 04 69, e-post: fredrik.tragardh@netinsight.net

Anders Persson, viceVD Net Insight AB
Tel 08-685 04 69, e-post: anders.persson@netinsight.net

Net Insight AB (publ)
Box 42093
126 14 Stockholm
Telefon 08-685 04 00
www.netinsight.net
Org nr. 556533-4397