

## Rörelseresultat efter avskrivningar första halvåret ökar med 133%\*

- Resultat per aktie ökar med 178% från 0,54SEK till 1,50SEK.\*
- Nettoomsättning ökar med 43% från 432,1MSEK till 617,8MSEK.\*
- Full konvertering av konvertibellån om 22,4MSEK.
- Företagsobligation om 100MSEK emitterad.

JANUARI - JUNI *	2014	2013
Nettoomsättning, MSEK	617,8	432,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	34,5	17,7
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	27,7	11,9
Bruttomarginal, %	27,3	27,5
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	5,6	4,1
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	4,5	2,8
Resultat per aktie, SEK	1,50	0,54
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-16,6	-36,0

\* I DistITs koncernresultaträkning ingår Aurora från och med april 2013. Jämförelsesiffrorna för 2013 är inte justerade med resultatet för Aurora.

APRIL - JUNI	2014	2013
Nettoomsättning, MSEK	309,6	269,4
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	13,4	6,5
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	10,1	2,7
Bruttomarginal, %	26,7	27,0
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	4,3	2,4
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	3,3	1,0
Resultat per aktie, SEK	0,60	0,09
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	3,5	-47,4

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Med anledning av Hans Bråneryds bortgång, bolagets tidigare ekonomi- och finansdirektör, har Christian G. Jørgensen ekonomidirektör i Aurora Group Danmark A/S utsetts till t.f. ekonomi- och finansdirektör i DistIT AB.
- Styrelsen har beslutat att Styrelseordföranden Arne Myhrman utökar sitt engagemang till arbetande styrelseordförande för DistIT AB.

DistIT ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, Mobility, Hemelektronik, Nätverk och Datakommunikation i Norden och Baltikum. Företag inom DistITkoncernen levererar både B2B- och B2C-produkter till IT-marknaden i Norden och Baltikum. Aktierna i DistIT AB är listade på First North under kortnamnet DIST och företagets Certified Adviser är Remium Nordic AB. För mer information se [www.distit.se](http://www.distit.se).

KONCERNENS NYCKELTAL	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	JAN-DEC 2013
Nettoomsättning, MSEK	309,6	269,4	617,8	432,1	1 021,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	13,4	6,5	34,5	17,7	35,3
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	10,1	2,7	27,7	11,9	22,7
Resultat efter skatt, MSEK	7,6	1,2	18,4	6,6	13,1
Bruttomarginal, %	26,7	27,0	27,3	27,5	27,2
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	4,3	2,4	5,6	4,1	3,5
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	3,3	1,0	4,5	2,8	2,2
Nettomarginal, %	2,4	0,4	3,0	1,5	1,3
Soliditet, % *	31,6	32,8	31,6	32,8	29,6
Avkastning på eget kapital, % *	3,8	0,7	9,7	3,8	7,5
Netto räntebärande skulder	177,5	169,9	177,5	169,9	142,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	3,5	-47,4	-16,6	-36,0	-41,5
Eget kapital per aktie, SEK *	16,67	15,79	16,67	15,79	15,97
Resultat per aktie (före utspädning), SEK	0,68	0,11	1,66	0,60	1,19
Resultat per aktie (efter utspädning), SEK	0,60	0,09	1,50	0,54	1,12
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning) st	11 053 961	11 053 961	11 053 961	11 053 961	11 053 961
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning) st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Antalet anställda vid periodens utgång	188	218	188	218	216

\* Skulden till minoritetsägare har inkluderats i eget kapital i enlighet med K3 (Redovisningsverket K3).

Nyckeltal för respektive bolag som en juridisk enhet och utan att ta hänsyn till exempelvis koncernmässiga avskrivningar, moderbolagets resultat, m.m.

ALCADON	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	60,9	47,4	121,6	98,1	193,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	9,4	4,6	18,3	10,8	18,9
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	9,4	4,2	17,8	9,9	17,1
Bruttomarginal, %	35,6	35,9	35,6	36,7	36,0
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	15,4	9,7	15,0	11,0	9,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	15,4	8,9	14,6	10,1	8,8

AURORA *	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	118,4	116,8	240,8	244,9	517,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	1,3	0,6	5,5	1,8	0,7
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-0,3	1,4	2,3	1,5	-5,2
Bruttomarginal, %	28,0	27,7	28,3	28,3	27,1
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	1,1	0,5	2,3	0,7	0,1
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-0,3	1,2	1,0	0,6	-1,0

\* Auroras resultat ingår i koncernresultaträkningen från och med april 2013. I uppställningen för Aurora ovan ingår Auroras resultat från och med januari 2013.

SWEDELTACO*	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
Nettoomsättning, MSEK	136,0	99,8	261,1	210,9	440,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	4,8	3,6	14,8	10,3	23,5
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	3,6	2,4	12,5	7,9	18,9
Bruttomarginal, %	20,9	24,8	22,4	24,6	24,4
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	3,5	3,6	5,7	4,9	5,3
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	2,6	2,4	4,8	3,7	4,3

\* AG Trades resultat ingår i SweDeltacokoncernen från och med 14 maj 2014.

# STYRELSEORDFÖRANDE HAR ORDET



Som tidigare meddelats har bolagets finans- och ekonomidirektör Hans Bråneryd olyckligt omkommit i en tragisk olyckshändelse den 6 juli 2014 i en ålder av endast 60 år. Hans tillförde med sin kunskap, kompetens och erfarenhet en struktur och balans i frågeställningarna och genom Hans personliga engagemang tillfördes bolaget en betydande utveckling inom hans område. Vi som var arbetskollegor till Hans under knappt ett år på bolaget har förlorat en av alla mycket uppskattad kollega och medarbetare och som vid många tillfällen satte sig själv på utbildning inom sina ansvarsområden. Med anledning av det inträffade har Christian G. Jørgensen ekonomidirektör i Aurora Group Danmark A/S utsetts till t.f. ekonomi- och finansdirektör i DistIT AB. Rekryteringsprocessen för en permanent ekonomi- och finansdirektör har påbörjats.

Det andra kvartalet 2014 visar på en positiv och stark utveckling för samtliga bolag inom koncernen. Alcadons omsättning och resultat ökar jämfört med föregående år. Befintliga och nya kunder har säkerställt både en bra försäljningsutveckling och ett mycket bra resultat. Auroras nettoomsättning når nästintill samma nivå som föregående år med en resultatförbättring i linje med bolagets förväntningar. Detta är glädjande att se att tidigare beslut och åtgärder har givit effekt även om ett fortsatt arbete återstår. Aurora verkar i en mycket konkurrensutsatt del av marknaden som ständigt kräver produkt- och försäljningsförnyelser. SweDeltaco visar en god omsättnings- och resultatutveckling mycket tack vare en intensiv försäljningsaktivitet under senare delen av perioden. AG Trade ingår i SweDeltaco-koncernen från och med den 14 maj 2014.

Samtliga bolag inom koncernen visar signifikanta resultatförbättringar. De förbättringsåtgärder som tidigare initierats kommer att fortsätta och inom vissa områden intensifieras.

## OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning för halvåret uppgick till 617,8 MSEK (432,1), en ökning med ca 43 % och rörelseresultatet före avskrivningar uppgick till 34,5 MSEK (17,7) en förbättring med 95 %. Resultat per aktie uppgick till 1,50 kr (0,54).

Bolagen inom koncernen växer visar en god resultatutveckling och har kostnader under kontroll. Ett väsentligt skäl till den positiva utvecklingen är den fortsatta utvecklingen av egna produkter. Den inslagna strategin visar en bra utveckling och arbetet med egna produkter fortsätter. Det finns en försiktig optimism i marknaden i sin helhet samtidigt som det andra halvåret traditionellt har en bättre utveckling än det första halvåret.

## KASSAFLÖDE OCH KONCERNENS FINANSER

Kassaflödet från den löpande verksamheten för det första halvåret uppgick till -16,6 MSEK framför allt beroende på uppbyggnad av lager för kommande högsäsong. Under det andra kvartalet har den tidigare bankfinansierade förvärvsbelåningen ersatts av en företagsobligation om 100 MSEK. Obligationslånet löper med en kupongränta om 3m Stibor+400bps och avses noteras på en reglerad marknadsplats under början av 2015. Tilläggsköpeskillingen avseende 2013 med anledning av förvärvet av Aurora Group Danmark A/S har påverkat finansnettot för perioden april-juni med + 2,8 MSEK. Tidigare konvertibla skuldebrev har till fullo konverterats vilket medfört att antalet aktier ökat med 1 228 000 och att aktiekapitalet ökat med 2 456 000 kronor. Disponibla likvida medel samt utnyttjade krediter uppgår per balansdagen till 71,8 MSEK (95,5).

## MARKNADSANALYS

Tillbehörsmarknaden vilken framför allt Aurora och SweDeltaco arbetar i är dynamisk och växer både vad avser B2B och B2C vilket gagnar våra bolag. Alcadon som arbetar med produkter och system för data- och telekommunikation ser en bibehållen och delvis ökad tillväxt hos sina kunder och inom delar av sin marknad. Produktförnyelser sker kontinuerligt och ständigt med lite bättre mobiler, surfplattor och TV-apparater som medför ökande behov av tillbehör. För närvarande sker dock ingen introduktion av revolutionerade nyheter eller produkter som innebär tekniksprång. Denna utveckling förväntas fortsätta under överskådlig tid.

Den pågående förändringen av detaljhandelskedjor inom IT- och hemelektronik kommer att fortsätta vilket kontinuerligt kan följas i media. Konkurrensen hårdnar och det finns en förväntan i branschen att den pågående konsolideringen kommer att fortsätta. Samtidigt fortsätter lågpriskedjor att visa en god tillväxt och lönsamhet i hela Norden. DistIT och framför allt Aurora och SweDeltaco följer denna utveckling noggrant och försöker att genom olika försäljningsaktiviteter och åtgärder att positionera sig för att på bästa sätt möta denna förändring.

Den nordiska marknaden är för närvarande stabil förutom en svagare utveckling som just nu sker i Finland. DistIT följer detta noggrant och vidtar de nödvändiga åtgärder som kan komma att behövas.

**Arne Myhrman**  
Styrelseordförande

# FINANSIELL INFORMATION

## KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -16,6 MSEK (-36,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -25,0 MSEK (-73,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 38,6 MSEK (92,7).

Den 30 juni 2014 uppgick nettoskulden till 177,5 MSEK (169,9). Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 36,8 MSEK (31,2), samt outnyttjade kreditlimiter till 35,0 MSEK (64,3). Totalt är därmed koncernens disponibla likvida medel 71,8 MSEK (95,5).

## UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN

Uppskjuten skattefordran hänförlig till underskottsavdrag redovisas som tillgång i den utsträckning det är sannolikt att underskottsavdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Vid periodens utgång uppgick koncernens ansamlade underskottsavdrag till cirka 41 MSEK. I balansräkningen redovisas det för närvarande bedömda värdet av dessa underskott till 9,0 MSEK (10,5).

## INVESTERINGAR OCH FINANSIERING

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under perioden uppgick netto till -8,7 MSEK (0,0) och investeringar i materiella anläggningstillgångar under perioden uppgick netto till -0,9 MSEK (-1,1). Soliditeten uppgick till 31,6% (31,4) efter att minoritetsskulden inkluderats i totalt eget kapital i enlighet med K3. Under perioden har koncernens räntebärande skulder ökat med 19,3 MSEK och uppgick till 214,3 MSEK (140,8) den 30 juni 2014.

## PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 188 personer (221). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 210 personer (221).

## TVISTER

Alcadon har år 2010 levererat fiberkabel till Regionförbundet Södra Småland (RFSS). Regionförbundet har efter leverans och deras egen installation hävt köpet. Regionförbundets

grund för hävning är att den levererade fiberkabeln inte uppfyller avtalad standard. Regionförbundet har därutöver riktat skadeståndskrav mot Alcadon med anledning av hävningen. Sammanlagt kräver RFSS ett belopp om 2,2 MSEK jämte ränta. Alcadon har bestritt kravet. Grunden för bestridandet är bl.a. att kabeln var felfri vid leverans och att eventuella fel i kabeln uppstått vid installationen. Tvisten handläggs vid Växjö tingsrätt. Huvudförhandling kommer att ske vid Växjö tingsrätt. Datum för förhandlingen är ännu inte fastställt.

## MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets nettoomsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för perioden till 4,2 MSEK (3,6). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 9,6 MSEK (-0,7). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Den 30 juni 2014 uppgick likvida medel till 16,8 MSEK (1,4). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 person (0).

## GRANSKNING

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

## FINANSIELL KALENDER 2014

### Delårsrapport januari-september 2014

6 november 2014, kl 08:00

#### DistIT AB (publ)

Alfred Nobels Allé 109  
146 48 Tullinge

www.distit.se

Organisationsnummer

556116-4384

Siamak Alian, VD och koncernchef

tel. 08-555 762 41

mob. 070-742 21 93

Christian Grydholt Jørgensen, tf CFO

tel. +45 4485 8372

Arne Myhrman, arb. styrelseordförande

mob. 073-383 64 67

# DISTITS AKTIE OCH ÄGARE

## NOTERINGSPLATS

DistITs aktie är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011. För bolag anslutna till NASDAQ OMX First North krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Remium Nordic AB är DistITs Certified Adviser.

## AKTIEINFORMATION

Kortnamn	DIST
ISIN-kod	SE0003883800
Antal aktier	12 281 961
Handelspost	1 aktie
Röstvärde	1 röst per aktie

## AKTIEFAKTA

Aktiens stängningskurs har under det första halvåret 2014 varierat från 20,70 SEK (16,00) som lägst och till 37,00 SEK (24,70) som högst. Aktiens stängningskurs den 30 juni 2014 var 31,90 SEK (23,10) vilket innebar en ökning med 45,0 % i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2013. DistITs börsvärde uppgick per den 30 juni 2014 till 24 563 922 SEK fördelat på 12 281 961 aktier.

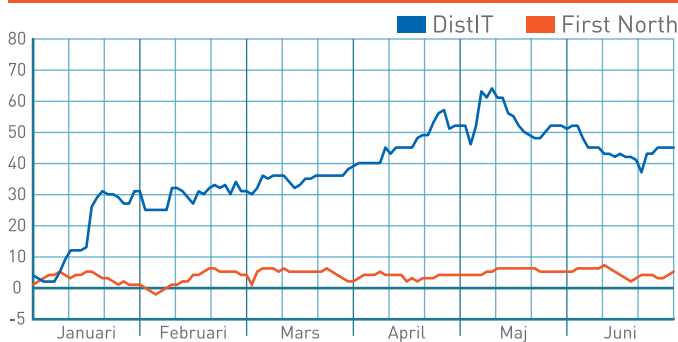
## KONVERTIBLER

En extra bolagsstämma i DistIT AB (publ) (tidigare Deltaco AB(publ)), beslutade den 10 juni 2011, i enlighet med styrelsens förslag, om ett aktierelaterat incitamentsprogram genom emission av konvertibler till ett nominellt belopp om sammantaget högst 22 472 400 kronor, envar till ett nominellt belopp motsvarande konverteringskursen om 18,30 kronor med konvertering mellan den 1-13 juni 2014. Incitamentsprogrammet riktade sig till samtliga anställda i framför allt SweDeltaco-koncernen. Full konvertering har nu genomförts vilket ökade antalet aktier med 1 228 000, en utspädning om cirka tio procent (10 %) av tidigare totala antalet aktier i DistIT AB.

Cirka två tredjedelar av det konvertibla skuldebrevet placerades hos investerare och resterande tredjedel placerades hos anställda i DistIT-koncernen.

Bolagets totala antal aktier uppgår nu till 12 281 961 och aktiekapitalet uppgår nu till 24 563 922 kronor.

## DISTIT AKTIEUTVECKLING (PROCENT) JAN-JUN 2014



## INNEHAV

	Aktieägare	Antal aktier
1-500	6 885	501 398
501-1000	359	282 464
1001-5000	295	696 690
5001-10000	40	299 787
10001-15000	16	201 235
15001-20000	12	215 475
20001-	46	10 084 912
<b>Totalt</b>	<b>7 653</b>	<b>12 281 961</b>

## DE 25 STÖRSTA AKTIEÄGARNA 2014-06-30 (NAMN)

	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 314 767	10,70%
CATELLA FONDFÖRVALTNING	1 106 882	9,01%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	984 397	8,01%
RIBBSKOTTET AB	761 954	6,20%
UBS AG CLIENTS ACCOUNT	511 330	4,16%
HAJSKÄRET INVEST AB	458 459	3,73%
JP MORGAN BANK	400 000	3,26%
BANQUE PICTET & CIE SA, W8IMY (WITHOUT P.R.	385 000	3,13%
RIDDARGATAN AB, HOTEL	351 029	2,86%
TÄMT AB	350 000	2,85%
MÅRTENSSON, JONAS	300 092	2,44%
ALIAN, SIAMAK	284 000	2,31%
DIRBAL AKTIEBOLAG	250 000	2,04%
JEANSSON, KRISTOFFER	250 000	2,04%
JEANSSON, THEODOR	245 000	1,99%
MÖRNER JEANSSON, CECILIA	228 900	1,86%
WIKSTRÖM, JONAS	188 000	1,53%
UNITED COMPUTER SYSTEMS IN	170 001	1,38%
HANELL, MIKAEL	144 982	1,18%
TIDHOLM, ULF	100 000	0,81%
KIHLBERG, JAN	90 294	0,74%
MOTAZEDI, ALI	90 000	0,73%
JÄRNSTRÖM, MATZ	80 000	0,65%
JEANSSON, KATARINA	75 191	0,61%
GULDBRAND, MATS	71 780	0,58%
<b>SUMMA DE 25 STÖRSTA ÄGARNA</b>	<b>9 192 058</b>	<b>74,84%</b>
<b>SUMMA ÖVRIGA ÄGARE</b>	<b>3 089 903</b>	<b>25,16%</b>
<b>TOTALT</b>	<b>12 281 961</b>	<b>100,00%</b>

# KONCERNEN

DISTIT KONCERNEN RESULTATRÄKNING (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
Nettoomsättning	309,6	269,4	617,8	432,1	1 021,3
<b>Summa intäkter</b>	<b>309,6</b>	<b>269,4</b>	<b>617,8</b>	<b>432,1</b>	<b>1 021,3</b>
Rörelsekostnader	-296,2	-262,9	-583,3	-414,4	-986,0
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>13,4</b>	<b>6,5</b>	<b>34,5</b>	<b>17,7</b>	<b>35,3</b>
Avskrivningar materiella tillgångar	-0,8	-1,0	-1,7	-1,8	-3,6
Avskrivningar immateriella tillgångar	-2,5	-2,8	-5,1	-4,0	-9,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10,1</b>	<b>2,7</b>	<b>27,7</b>	<b>11,9</b>	<b>22,7</b>
Finansnetto	0,9	-0,1	-0,9	-1,0	-3,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>11,0</b>	<b>2,6</b>	<b>26,8</b>	<b>10,9</b>	<b>19,7</b>
Skatt på årets resultat	-1,9	-1,1	-5,7	-3,3	-5,1
Minoritetsandel	-1,5	-0,3	-2,7	-1,0	-1,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>7,6</b>	<b>1,2</b>	<b>18,4</b>	<b>6,6</b>	<b>13,1</b>

DATA PER AKTIE	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
<b>Antal aktier</b>					
Antal aktier vid periodens utgång, st	12 281 961	11 053 961	12 281 961	11 053 961	11 053 961
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	11 053 961	11 053 961	11 053 961	11 053 961	11 053 961
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
<b>Resultat per aktie</b>					
Periodens resultat per aktie (före utspädning), kr	0,68	0,11	1,66	0,60	1,19
Periodens resultat per aktie (efter utspädning), kr	0,60	0,09	1,50	0,54	1,12
<b>Eget kapital per aktie</b>					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	16,67	15,79	16,67	15,79	15,97

DISTIT KONCERNEN BALANSRÄKNING (BELOPP I MSEK)	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Goodwill	41,0	32,8	35,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	25,5	30,6	19,2
Materiella anläggningstillgångar	50,4	52,1	51,0
Finansiella anläggningstillgångar	11,3	13,6	10,9
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>128,2</b>	<b>129,1</b>	<b>116,4</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
Varulager	237,9	181,3	213,6
Kundfordringar	218,7	175,3	206,2
Övriga omsättningstillgångar	26,9	15,6	22,6
Kassa och bank	36,8	31,2	36,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>520,3</b>	<b>403,4</b>	<b>479,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>648,5</b>	<b>532,5</b>	<b>595,5</b>

<b>DISTIT KONCERNEN</b> <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER (BELOPP I MSEK)</b>	<b>2014-06-30</b>	<b>2013-06-30</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital	24,6	22,1	22,1
Fria reserver	154,5	138,7	134,1
Minoritetens andel av eget kapital	7,2	7,1	7,2
Periodens resultat	18,4	6,6	13,1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>204,7</b>	<b>174,5</b>	<b>176,5</b>
<b>AVSÄTTNINGAR</b>			
Avsättningar m.m.	10,4	1,2	9,2
<b>Summa avsättningar</b>	<b>10,4</b>	<b>1,2</b>	<b>9,2</b>
<b>LÅNGFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	0,0	116,0	91,3
Obligationslån	100,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,0	0,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>100,8</b>	<b>116,0</b>	<b>91,3</b>
<b>KORTFRISTIGA SKULDER</b>			
Skulder till kreditinstitut	74,7	62,6	65,1
Konvertibla lån	0,0	22,5	22,5
Övriga räntebärande skulder	39,6	0,0	0,0
Leverantörsskulder	154,4	108,8	180,0
Övriga kortfristiga skulder	63,9	46,9	50,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>332,6</b>	<b>240,8</b>	<b>318,5</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>648,5</b>	<b>532,5</b>	<b>595,5</b>
Ställda säkerheter	163,4	118,9	158,4
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

DISTIT KONCERNEN KONCERNENS FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
	Eget kapital vid periodens början	189,0	180,7	176,5	174,7
Konvertering	22,5	0,0	22,5	0,0	0,0
Utdelning	-13,3	-13,3	-13,3	-13,3	-13,3
Omräkningsdifferens	0,1	2,4	0,6	2,3	-2,4
Minoritetens andel av eget kapital	-1,2	3,5	0,0	4,2	4,4
Periodens resultat	7,6	1,2	18,4	6,6	13,1
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>204,7</b>	<b>174,5</b>	<b>204,7</b>	<b>174,5</b>	<b>176,5</b>

DISTIT KONCERNEN KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
	Rörelseresultat	10,1	2,7	27,7	11,9
Återläggning av av- och nedskrivningar	3,3	3,8	6,8	5,8	12,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-2,5	-0,1	-2,1	-0,1	-1,0
Finansnetto	0,9	-0,1	-0,9	-1,0	-3,0
Betald skatt	-1,8	0,2	-5,6	-3,8	-8,5
Förändring i rörelsekapital	-6,5	-53,9	-42,5	-48,8	-64,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>3,5</b>	<b>-47,4</b>	<b>-16,6</b>	<b>-36,0</b>	<b>-41,5</b>

Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6,3	2,1	-9,6	-1,1	-4,4
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,4	-2,0	-0,7	-2,0	0,0
Förvärv av dotterföretag	-11,6	-72,8	-11,6	-70,6	-63,5
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-17,5</b>	<b>-72,7</b>	<b>-21,9</b>	<b>-73,7</b>	<b>-67,9</b>

Förändring lån	38,3	116,0	54,4	106,0	102,4
Förändring av avsättningar	-2,6	0,0	-2,5	0,0	8,8
Utdelning	-13,3	-13,3	-13,3	-13,3	-13,3
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>22,4</b>	<b>102,7</b>	<b>38,6</b>	<b>92,7</b>	<b>97,9</b>

<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>8,4</b>	<b>-17,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-17,0</b>	<b>-11,5</b>
------------------------------------	------------	--------------	------------	--------------	--------------

#### AVSTÄMNING AV FÖRÄNDRING I LIKVIDA MEDEL

Ingående balans likvida medel	28,4	48,6	36,7	48,2	48,2
Utgående balans likvida medel	36,8	31,2	36,8	31,2	36,7
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>8,4</b>	<b>-17,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-17,0</b>	<b>-11,5</b>



# MODERBOLAGET

MODERBOLAGET DISTIT AB RESULTATRÄKNING (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HALVÅR		HELÅR
	APR-JUN 2014	APR-JUN 2013	JAN-JUN 2014	JAN-JUN 2013	2013
Nettoomsättning	2,4	1,8	4,2	3,6	6,8
<b>Summa intäkter</b>	<b>2,4</b>	<b>1,8</b>	<b>4,2</b>	<b>3,6</b>	<b>6,8</b>
Rörelsekostnader	-3,1	-2,1	-5,4	-4,1	-8,4
Av- och nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>-0,5</b>	<b>-1,6</b>
Finansnetto	10,8	0,0	10,8	-0,2	-0,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>10,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>9,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,5</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	13,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>10,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>9,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>10,5</b>
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,3
<b>Periodens resultat</b>	<b>10,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>9,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>8,2</b>

MODERBOLAGET DISTIT AB BALANSRÄKNING (BELOPP I MSEK)	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
---	------------	------------	------------

## ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Aktier i dotterbolag	208,5	206,5	208,5
Andra lånfristiga fordringar	1,0	1,9	0,0
Uppskjuten skattefordran	9,2	11,5	9,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>218,7</b>	<b>219,9</b>	<b>217,7</b>

## OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Forordningar på koncernföretag	122,3	30,8	42,0
Övriga fordringar	2,2	0,7	1,1
Kassa och bank	16,8	1,4	1,3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>141,3</b>	<b>32,9</b>	<b>44,4</b>

<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>360,0</b>	<b>252,8</b>	<b>262,1</b>
-------------------------	--------------	--------------	--------------

MODERBOLAGET DISTIT AB EGET KAPITAL OCH SKULDER	2014-06-30	2013-06-30	2013-12-31
--	------------	------------	------------

## EGET KAPITAL

Aktiekapital	24,6	22,1	22,1
Fria reserver	221,3	206,4	206,4
Periodens resultat	9,6	-0,7	8,2
<b>Summa eget kapital</b>	<b>255,5</b>	<b>227,8</b>	<b>236,7</b>

## LÅNGFRISTIGA SKULDER

Obligationslån	100,0	0,0	0,0
Konvertibla lån	0,0	0,0	0,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

## KORTFRISTIGA SKULDER

Konvertibla lån	0,0	22,5	22,5
Leverantörsskulder	0,3	0,3	0,2
Skulder till koncernföretag	0,1	0,0	1,9
Övriga kortfristiga skulder	4,1	2,2	0,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4,5</b>	<b>25,0</b>	<b>25,4</b>

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>360,0</b>	<b>252,8</b>	<b>262,1</b>
---------------------------------------	--------------	--------------	--------------

Ställda säkerheter	184,4	184,4	184,4
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

# FINANSIELL INFORMATION FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

Per kvartal 2012, 2013 och 2014.

PERIOD	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
<b>RESULTATRÄKNING, MSEK</b>										
Nettoomsättning	309,6	308,2	330,7	258,5	269,4	162,7	175,9	99,3	105,4	113,8
<b>RESULTAT</b>										
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	13,4	21,1	7,9	9,7	6,5	11,2	12,3	3,4	2,2	6,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	10,1	17,6	4,8	6,0	2,7	9,2	9,6	2,5	1,5	5,4
Resultat efter finansiella poster	11,0	15,8	4,4	4,4	2,6	8,3	3,9	1,9	1,0	4,8
Periodens resultat	7,6	10,8	3,9	2,6	1,2	5,4	-1,3	1,4	0,8	3,5
<b>MARGINALMÅTT</b>										
Bruttomarginal %	26,7	27,9	28,2	25,5	26,9	28,4	27,4	22,5	20,9	23,7
EBITDA-marginal %	4,3	6,8	2,4	3,8	2,4	6,9	7,0	3,4	2,1	5,4
EBIT-marginal %	3,3	5,7	1,5	2,3	1,0	5,7	5,5	2,5	1,4	4,7
Nettomarginal %	2,5	3,5	1,2	1,0	0,4	3,3	-0,7	1,4	0,8	3,1
<b>BALANSRÄKNING, MSEK</b>										
Goodwill	41,0	33,7	35,3	42,3	44,4	7,9	8,3	0,0	0,0	0,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	25,5	20,9	19,2	19,0	19,0	14,3	14,7	0,0	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	50,4	50,8	51,0	51,4	52,1	50,6	50,8	51,4	51,8	52,4
Finansiella anläggningstillgångar	2,3	2,3	1,2	3,1	3,1	0,0	0,0	2,9	3,4	3,6
Uppskjuten skattefordran	9,0	8,8	9,7	9,9	10,5	11,6	11,6	16,3	16,3	16,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>128,2</b>	<b>116,5</b>	<b>116,4</b>	<b>125,7</b>	<b>129,1</b>	<b>84,4</b>	<b>85,4</b>	<b>70,6</b>	<b>71,5</b>	<b>72,3</b>
Likvida medel	36,8	28,4	36,7	23,6	31,2	48,6	48,2	28,1	21,7	41,1
Övriga omsättningstillgångar	483,5	435,0	442,4	374,2	372,2	199,3	185,5	153,2	158,7	156,1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>520,3</b>	<b>463,4</b>	<b>479,1</b>	<b>397,8</b>	<b>403,4</b>	<b>247,9</b>	<b>233,7</b>	<b>181,3</b>	<b>180,4</b>	<b>197,2</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>648,5</b>	<b>579,9</b>	<b>595,5</b>	<b>523,5</b>	<b>532,5</b>	<b>332,3</b>	<b>319,1</b>	<b>251,9</b>	<b>251,9</b>	<b>269,5</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>204,7</b>	<b>189,0</b>	<b>176,5</b>	<b>176,6</b>	<b>174,5</b>	<b>180,7</b>	<b>174,8</b>	<b>173,1</b>	<b>171,7</b>	<b>182,0</b>
Räntebärande långfristiga skulder	100,0	86,2	91,3	95,9	116,0	56,5	66,5	41,5	38,6	39,8
Avsättningar	10,4	9,2	9,2	14,8	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,8	0,0	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>111,2</b>	<b>96,2</b>	<b>100,5</b>	<b>111,5</b>	<b>118,0</b>	<b>57,3</b>	<b>67,3</b>	<b>41,5</b>	<b>38,6</b>	<b>39,8</b>
Räntebärande kortfristiga skulder	114,3	108,8	87,6	71,5	85,1	10,0	10,0	0,0	4,2	4,2
Övriga kortfristiga skulder	218,3	185,9	230,9	163,9	154,9	84,3	67,0	37,3	37,4	43,5
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>332,6</b>	<b>294,7</b>	<b>318,5</b>	<b>235,4</b>	<b>240,0</b>	<b>94,3</b>	<b>77,0</b>	<b>37,3</b>	<b>41,6</b>	<b>47,7</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>648,5</b>	<b>579,9</b>	<b>595,5</b>	<b>523,5</b>	<b>532,5</b>	<b>332,3</b>	<b>319,1</b>	<b>251,9</b>	<b>251,9</b>	<b>269,5</b>
<b>KASSAFLÖDE, MSEK</b>										
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3,5	-20,1	-0,3	-5,2	-47,4	11,4	30,1	4,0	-6,9	-3,8
Nettoinvesteringar	-17,5	-4,4	6,7	-0,9	-72,7	-1,0	-40,8	-0,4	-0,2	-0,4
Operativt kassaflöde	-14,0	-24,5	6,4	-6,1	-120,1	10,4	-10,7	3,6	-7,1	-4,2
<b>NYCKELTAL</b>										
<b>PERSONAL</b>										
Medelantal anställda	210	221	218	223	220	127	122	78	78	75
Antal anställda vid periodens utgång	188	221	216	226	218	128	124	79	79	76
<b>AVKASTNINGSTAL, RULLANDE FYRA KVARTAL</b>										
Avkastning på sysselsatt kapital %	10,3	8,5	6,9	9,0	8,8	9,8	8,4	7,1	7,9	9,2
Avkastning på eget kapital %	13,3	10,3	7,4	4,5	3,8	3,6	2,5	4,8	5,6	6,8
<b>FINANSIELLA MÅTT</b>										
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) MSEK	-177,5	-166,6	-142,2	-143,8	-169,9	-17,9	-28,3	-13,4	-21,1	-2,9
Soliditet %	31,6	32,6	29,6	33,7	32,8	54,4	54,8	68,7	68,2	67,5
Skuldsättningsgrad ggr	1,0	1,0	1,0	0,9	1,2	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2

<b>DEFINITIONER</b>	
Nettoinvesteringar:	Nettot av inköp och försäljning av materiella och immateriella anläggningstillgångar
Operativt kassaflöde:	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt investeringsverksamheten justerat för betald skatt och finansiella poster samt rörelseförvärv
Bruttomarginal:	Bruttoresultatet i procent av periodens nettoomsättning
EBITDA-marginal:	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
EBIT-marginal:	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
Nettomarginal:	Periodens resultat i procent av nettoomsättningen
Sysselsatt kapital:	Summa tillgångar minskat med ej räntebärande avsättningar och skulder
Avkastning på sysselsatt kapital:	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital
Avkastning på eget kapital:	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital
Nettokassa/Nettoskuld:	Nettot av finansiella tillgångar inkl. likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut
Skuldsättningsgrad:	Räntebärande avsättningar och skulder i relation till eget kapital vid periodens slut
Resultat per aktie:	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden
Resultat per aktie efter utspädning:	Periodens nettoresultat justerat för räntekostnader hänförliga till konvertibelt lån dividerat med ett vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden med tillägg för antal aktier som tillkommer vid konvertering av utestående konvertibla skuldebrev.

# REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORT

UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för DistIT AB (publ) per 30 juni 2014 och perioden 1 januari 2014 till 30 juni 2014. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och

god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 augusti 2014  
Grant Thornton Sweden AB

**Daniel Forsgren**  
Auktoriserad revisor

## ADRESSER

### DistIT AB

Alfred Nobels Allé 109  
146 48 Tullinge  
Tel: +46 8-555 76 200  
www.distit.se

### Fastighetsbolaget Genetikern2 AB

Alfred Nobels Allé 109  
146 48 Tullinge  
Tel: +46 8-555 76 200

### SweDeltaco AB

Alfred Nobels Allé 109  
146 48 Tullinge  
Tel: +46 8-555 76 200  
www.deltaco.se

### AG Trade UAB

R. Kalantos Str. 32  
524 94 Kaunas  
Tel: +37 037 302 905  
www.agtrade.lt

### DanDeltaco A/S

Telegrafvej 5 A  
2750 Ballerup  
Tel: +45 3886 9171  
www.deltaco.dk

### FinDeltaco OY

Bulevardi 7  
00120 Helsinki  
Tel: +358 20-7120390  
www.deltaco.fi

### NorDeltaco AS

Arbins gate 2  
0120 Oslo  
Tel: +47 22 830 906  
www.deltaco.no

### Aurora Group Danmark A/S

Lautruphøj 5-7  
2750 Ballerup  
Tel: +45 44 85 82 00  
www.auroragroup.eu

### Aurora Group Finland Oy

Toiviontie 1  
33920 Pirkkala  
Tel: +358 (0) 20 7438060  
www.auroragroup.eu

### Aurora Group Norge AS

Kjøpmannsgata 34  
7500 Stjørdal  
Tel: +47 73 82 94 40  
www.auroragroup.eu

### Aurora Group Sverige AB

Alfred Nobels Allé 109  
C/O DistIT AB  
146 48 Tullinge  
Tel: +46 8 564 90 850  
www.auroragroup.eu

### Alcadon AB

Segelbåtsvägen 7  
112 64 Stockholm  
Tel: +46-8-657 36 00  
www.alcadon.se

### Alcadon AS

Alfaset 1, Industrivei 4  
0614 Oslo  
Tel: +47 23 17 78 80  
www.alcadon.no

### Remium Nordic AB / Certified Adviser

Kungsgatan 12-14  
111 35 Stockholm  
Tel: +46 8-454 32 00  
www.remium.com