

Ännu ett bra kvartal för DistIT-koncernen

- Ökning av nettoomsättning med 14,7 %, 353,5 MSEK jämfört med 308,2 MSEK.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 15,9 MSEK (21,1).
- Resultat per aktie 0,44 SEK (1,00).

JANUARI - MARS	2015	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	353,5	308,2
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	15,9	21,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	14,0	19,2
Bruttomarginal, %	25,6	27,9
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	4,5	6,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	4,0	6,2
Resultat per aktie, SEK	0,44	1,00
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-11,4	-20,1

Väsentliga händelser under första kvartalet 2015

- Lånet från Solar A/S om 40,9 MSEK har till fullo återbetalats i enlighet med gällande lånevillkor samtidigt som den löpande bankkrediten har utökats med 50 MSEK.
- SweDeltaco genomförde under månadsskiftet februari-mars total flytt av sitt lager och logistik till nya samarbetspartnern PostNord Logistik AB.
- Styrelsen har beslutat om att notera företagsobligationen om 100 MSEK (RB 1 190522) i början av maj månad och att samtidigt ansöka om förflyttning av aktien från First North till First North Premier. Som ett led i detta har koncernen ändrat redovisningsprincip till IFRS från 1 januari 2015.

DistIT ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, Mobility, Hemelektronik, Nätverk och Datakommunikation i Norden och Baltikum. Företag inom DistIT-koncernen 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.

KONCERNENS NYCKELTAL	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	353,5	308,2	1 390,9	1 390,9
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	15,9	21,1	72,1	72,4
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	14,0	19,2	64,7	59,2
Resultat efter skatt, MSEK	6,5	13,6	46,3	40,8
Bruttomarginal, %	25,6	27,9	25,5	25,5
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	4,5	6,8	5,2	5,2
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	4,0	6,2	4,7	4,3
Nettomarginal, %	1,8	4,4	3,3	2,9
Soliditet, % *	33,3	33,0	30,6	29,9
Avkastning på eget kapital, %	2,8	7,4	22,8	20,5
Netto räntebärande skulder	170,2	166,6	151,6	151,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-11,4	-20,1	15,9	15,9
Eget kapital per aktie, SEK	18,03	16,36	17,61	17,31
Resultat per aktie (efter utspädning), SEK	0,44	1,00	3,32	2,92
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning) st	12 281 961	11 053 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning) st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Medelantal anställda	226	221	211	211
Antalet anställda vid periodens utgång	208	221	235	235

* Skulden till minoritetsägare har inkluderats i eget kapital i enlighet.

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

ALCADON	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	71,9	60,7	233,1	233,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	8,8	8,9	29,8	29,8
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	8,6	8,8	29,7	28,8
Bruttomarginal, %	30,3	35,6	34,4	34,4
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	12,2	14,7	12,8	12,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	12,0	14,5	12,7	12,4

AURORA	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	129,7	122,4	566,8	566,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	4,6	4,2	23,3	23,3
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	3,1	3,7	21,3	17,3
Bruttomarginal, %	28,0	28,6	26,2	26,2
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	3,5	3,4	4,1	4,1
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	2,4	3,0	3,8	3,1

SWEDELTACO*	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelsens intäkter, MSEK	154,1	125,1	602,4	602,4
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	5,1	10,0	28,5	28,8
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	3,8	8,9	24,5	23,9
Bruttomarginal, %	21,2	24,1	21,2	21,2
Rörelsemarginal före avskrivningar (EBITDA), %	3,3	8,0	4,7	4,8
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	2,5	7,1	4,1	4,0

* AG Trade ingår i SweDeltaco-koncernen från och med 14 maj 2014.

VD har ordet



Som ägare till tre framgångsrika nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk och datakommunikation i Norden och Baltikum finns en väl avvägd balans mellan verksamheterna i en snabbväxande och konkurrensutsatt marknad. Första kvartalet brukar vara starkt för IT-marknaden vilket försäljningsutvecklingen för samtliga verksamheter i DistIT-koncernen bekräftar. Koncernens totala försäljning har ökat med 14,7 % jämfört med föregående år. Ett flertal nya kunder, nya produkter och våra egna märkesvaror har bidragit till den ökade försäljningen.

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) för Alcadon och Aurora har utvecklats i paritet med förväntningarna och jämfört med samma period föregående år. Båda verksamheterna visar en fortsatt stabil och övertygande resultatutveckling.

SweDeltacos omsättning och resultat under första kvartalet har påverkats negativt av lagerflytten. Ledningens bedömning är att finansiella mål för 2015 kommer uppnås när verksamhetsåret summeras. Åtgärder har vidtagits för att återgå till normalläge så snabbt som möjligt.

Valutakursförändringar har påverkat det första kvartalet med en valutakursförlust om 4,0 MSEK i huvudsak relaterad till den snabbt förstärkta dollarn. Högre inköpspriser och ökade fraktkostnader hanteras genom prisjusteringar.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning uppgick för januari – mars 2015 till 353,5 MSEK (308,2) en ökning med 14,7 % och rörelseresultatet för avskrivningar uppgick till 15,9 MSEK (21,1) en försämring med 24,6 %. Resultat per aktie uppgick till 0,44 kronor (1,00).

ALCADON

Alcadons strategi att söka nya kunder tillsammans med en fortsatt utveckling av befintliga kunder när större omsättningsförändringar hos enskilda kunder inträffar har för det första kvartalet visat sig vara framgångsrikt. Försäljningsökningen är 11,2 MSEK en ökning med 18 % jämfört med första kvartalet 2014. Rörelseresultatet före avskrivningar är i det närmaste identiskt med föregående år, 8,8 MSEK jämfört med 8,9 MSEK. Större projekt och nya order ställer högre krav på nya och förbättrade kundavtal med tillhörande prisjusteringar och marginalförsämringar. Med den försäljningsökning som skett är ledningens bedömning idag att Alcadons marknadsposition inom nätverklösningar av produkter och system för data- och telekommunikation förstärkts.

AURORA

Med utgångspunkt i den gedigna kunskap och erfarenhet som Auroras organisation har av att marknadsföra och sälja nischade varumärken i Norden har de nu bekräftat tidigare genomförd strategiförändring. En försäljningsökning första kvartalet med 6 % har följts med en resultatförbättring med 9 % för samma period. En ökande andel av egna märkesvaror kombinerat med en aktivare bearbetning av hela marknaden har resulterat i ovanstående siffror. Auroras konjunkturcykel under kalenderåret är att de två första kvartalen försäljnings- och resultatmässigt är svagare än de två sista kvartalen under verksamhetsåret.

SWEDELTAO

Försäljningsökningen för SweDeltaco för det första kvartalet är 29 MSEK vilket motsvarar en försäljningsökning med 23 %. Justerat för förvärv var ökningen 8 %. Rörelseresultatet före avskrivningar har minskat med 49 % till 5,1 MSEK.

Under de senaste åren har kundernas efterfrågan på produkter ökat och SweDeltaco har dessutom utökat sitt sortiment och sin geografiska marknad. Tillväxttakten har krävt nya lagerlokaler och en skalbar logistiklösning. Efter en gedigen upphandling valdes ett samarbete med PostNord som tillhör de mest erfarna och bästa i branschen med moderna IT-system och en effektiv logistik.

Trots noggrann planering har det tagit längre tid än väntat att lösa de intrimningsproblem SweDeltaco har haft i övergången från vårt lager till PostNord. SweDeltacos genomförda lagerflytt har förorsakat kostnader av engångskaraktär och leveransförseningar. Påverkan på resultatet är beräknat till 3,5 MSEK. Tillsammans med PostNord har nödvändiga åtgärder vidtagits för att så snabbt som möjligt återgå till normal produktion och leveranssäkerhet som kännetecknar SweDeltacos mer än 23-åriga verksamhet.

Siamak Alian
VD och Koncernchef

Finansiell information

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgår till -11,4 MSEK (-20,1). En ökande bindning av rörelsekapital på 11,6 MSEK kan till i sin helhet hänföras till det ökade lagret hos SweDeltaco, beroende på problemen som uppstod i samband med lagerflytten till PostNord i månads-skiftet februari/mars. Förhållandet mellan rörelsekapital och 12 månaders rullande omsättning uppgår vid kvartals-skiftet till 23,0 % (24,0). Under perioden har lånet från Solar A/S om 40,9 MSEK betalats tillbaka samtidigt som den löpande checkkredit utökats med 50,0 MSEK. Vid periodens utgång uppgick likvida medel till 34,7 MSEK (28,4) samt outnyttjade kreditlimiter till 33,3 MSEK (32,6). Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 68,1 MSEK (61,0). Räntebärande nettoskuld uppgår till 170,2 MSEK (166,6).

VALUTAKURSDIFFERENSER

Rörelseresultatet för koncernen under perioden är marginellt påverkat av valutakursdifferenser. Samtliga bolag har rutiner för hur valutakursförändringar ska hanteras så att påverkan på bruttomarginalen blir så liten som möjligt. Finansnettot är påverkat av en valutakursförlust på 4,0 MSEK hänförlig till omräkning av interna lån samt utestående saldon i dollar.

TVISTER

Alcadon AB 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 och huvudförhandling planeras att ske med början den 1 juni 2015.

En tvist har uppstått mellan SweDeltaco AB och extern hyresgäst med anledning av tidigare uthyrd lokal i Tullinge. Vid omförhandling av hyresvillkoren kunde parterna inte enas varför hyresavtalet sades upp. Parterna var inte överens om uppsägningen av hyreskontraktet och en stämningsansökan är inlämnad. Tvisten handläggs vid Södertörns tingsrätt och muntlig förberedelse ska hållas under augusti 2015.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DistIT finns beskrivna i 2014 års årsredovisning sid 30 som finns att läsa eller hämta på bolagets hemsida www.distit.se. Inga väsentliga förändringar har inträffat som föranleder ändring av dessa beskrivningar.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna rapport är den första som DistIT koncernen upprättar i enlighet med International Financial Reporting Standard (IFRS) såsom den är antagen av EU. Historisk information har räknats om från den 1 januari 2014, vilket är datumet för övergången till IFRS. Retroaktiv omräkning av förvärv har skett avseende tidigare förvärv från och med 2012. Moderbolaget DistIT AB har upprättat sin redovisning enligt Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridisk person. Denna rapport har upprättats enligt IFRS med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Övergången till IFRS redovisas i enlighet med IFRS1 "Första gången International Financial Reporting Standards tillämpas". Tidigare publicerad information för räkenskapsåret 2014 har omräknats enligt IFRS. Finansiell information och nyckeltal före 2014 har inte omräknats.

Väsentliga övergångseffekter i koncernredovisningen består av omräkning av rörelseförvärv, innebärande att förvärvskostnader kostnadsförs i den period som förvärvet genomfördes, samt att goodwillvärdet ökar med värdet för innehavare utan bestämmande inflytande. Avskrivningar på koncerngoodwill har återlagts fr.o.m. respektive förvärvstidpunkt och istället genomförs nedskrivningsprövning.

Några effekter på moderbolagets redovisning har inte identifierats.

Eftersom koncernen inte ännu upprättat årsredovisning enligt IFRS så sammanfattas väsentliga redovisningsprinciper enligt IFRS utförligare på bolagets hemsida.

Effekter av övergången till IFRS

	Helår-IFRS	Helår-K3	Förändring
	2014-12-31	2014-12-31	Helår 2014
Goodwill	43,5	36,0	7,5
Avrundning	0,1	-	0,1
Totalt			7,6
Fria reserver	150,9	152,1	-1,2
Minoritetens andel av eget kapital	12,9	9,0	3,9
Periodens resultat	40,8	35,9	4,9
Totalt			7,6

För helåret 2014 innebär övergången till IFRS att årets resultat för koncernen ökar med 4,9 MSEK, via 5,2 MSEK i lägre avskrivning på goodwill och 0,3 MSEK i resultatförda förvärvskostnader.

I Jämförelsesiffrorna för kvartal 1 2014, enligt IFRS, har resultatet ökat med 1,5 MSEK jämfört med tidigare rapporterat resultatet enligt K3. Hela skillnaden är hänförlig till avskrivning på goodwill.

ÅRSSTÄMMA 2015

Årsstämma i DistIT AB avhölls den 22 april 2015. För information om årsstämman och handlingar inför årsstämman hänvisas till bolagets webbplats www.distit.se.

VALBEREDNING

I enlighet med årsstämman den 29 april 2013 beslutade riktlinjer för valberedningens arbete i DistIT AB så har valberedningen inför årsstämman 2015 bestått av Ulf Strömsten (ordförande), Martin Bjäringer och Arne Myhrman. Till valberedningen har även adjungerats Tedde Jeansson och Anders Bladh.

FINANSIELL KALENDER 2015

Delårsrapport januari - juni 2015

31 juli 2015 kl. 08:00

Delårsrapport januari - september 2015

23 oktober 2015 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

Ove Ewaldsson, CFO

tel. 08-518 169 42

mob. 070-325 49 73

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 kvartalet 2015 varierat från 37,40 SEK (22,40) som lägst och till 46,00 SEK (30,80) som högst. Aktiens stängningskurs den 31 mars 2015 var 44,50 SEK (30,80) vilket innebar en ökning med 17,4 % i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2014. DistITs börsvärde uppgick per den 31 mars 2015 till 546,5 MSEK (340,5).

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 mars 2015 till 7 394. Av dessa hade 755 fler än 1 000 aktier vardera. I genomsnitt omsattes 29 959 aktier (5 230) per börsdag under januari-mars. DistITs aktiekapital uppgick den 31 mars 2015 till 24 563 922 SEK fördelat på 12 281 961 aktier.

OBLIGATIONSÅN

DistIT AB har den 16 maj 2014 emitterat ett femårigt icke-säkerställt obligationslån om 100 MSEK inom en ram om 200 MSEK. Obligationslånet förfaller den 22 maj 2019. Obligationslånet löper med en kupongränta om 3-månaders Stibor plus 400bps och avses att noteras på en reglerad marknadsplats.

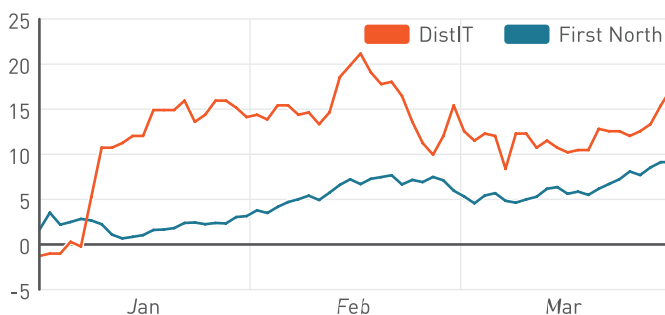
OBLIGATIONSINFORMATION

Lån	RB 1 190522
ISIN-kod	SE0005962214

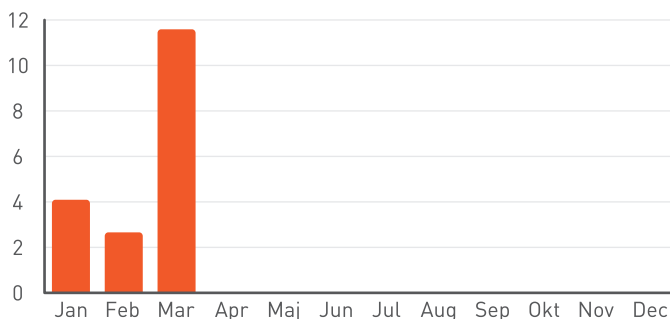
AKTIEFÖRDELNING DEN 31 MARS 2015

INNEHAV	Aktieägare	Antal aktier
1-500	6 639	494 229
501-1000	358	286 664
1001-5000	283	662 995
5001-10000	42	306 360
10001-15000	17	212 613
15001-20000	12	217 758
20001-	43	10 101 342
Totalt	7 394	12 281 961

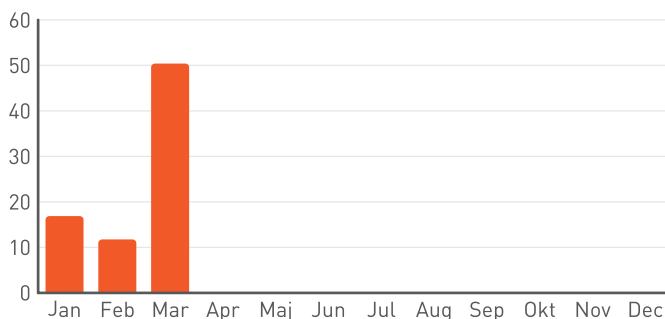
DISTIT AKTIEUTVECKLING (PROCENT) JAN-MAR 2015



OMSÄTTNING (100 000-TAL)

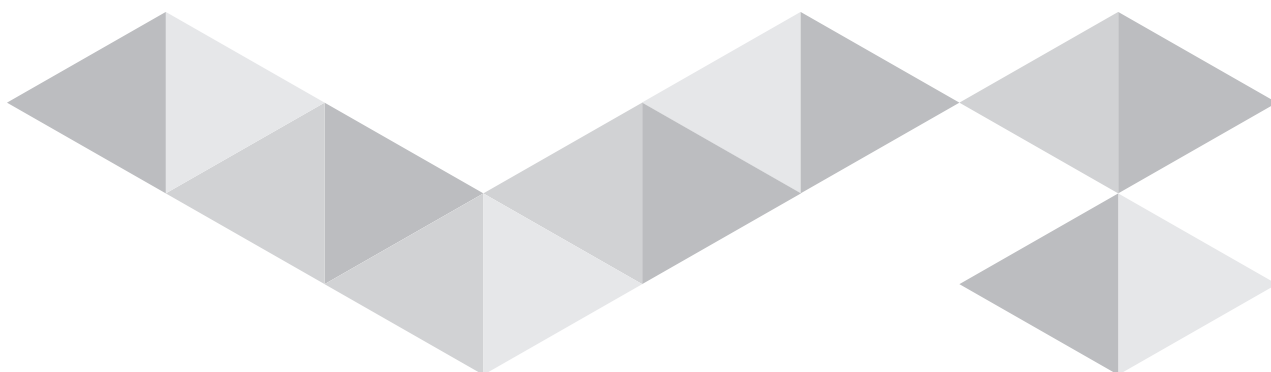


OMSÄTTNING MSEK



De 25 största aktieägarna 2015-03-31

NAMN	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
RIBBSKOTTET AB	1 237 000	10,07%
CATELLA FONDFÖRVALTNING	1 217 948	9,92%
SEB LONDON CLIENTS ACCOUNT	1 009 300	8,22%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	996 425	8,11%
FÖRSÄKRINGS AKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	726 984	5,92%
UBS AG CLIENTS ACCOUNT	505 230	4,11%
BANQUE PICTET & CIE	385 000	3,13%
TAMT AB	371 000	3,02%
HAJSKÄRET INVEST AB	358 459	2,92%
JP MORGAN BANK	300 000	2,44%
ALIAN, SIAMAK	289 694	2,36%
JEANSSON, KRISTOFFER	250 000	2,04%
MÖRNER JEANSSON, CECILIA	228 900	1,86%
UNITED COMPUTER SYSTEMS	211 001	1,72%
DIRBAL AB	200 000	1,63%
WIKSTRÖM, JONAS	192 000	1,56%
MÅRTENSSON, JONAS	165 092	1,34%
JEANSSON, THEODOR	130 000	1,06%
Handelsbanken Fonder	94 111	0,77%
KIHLBERG, JAN	90 294	0,74%
MOTAZEDI, ALI REZA	90 000	0,73%
HANELL, MIKAEL	85 000	0,69%
JÄRNSTRÖM, MATZ	80 000	0,65%
JEANSSON, KATARINA	75 191	0,61%
GULDBRAND, MATS	71 780	0,58%
SUMMA DE 25 STÖRSTA ÄGARNA	9 360 409	76,21%
SUMMA ÖVRIGA ÄGARE	2 921 552	23,79%
TOTALT	12 281 961	100,00%



Koncernen

DISTIT KONCERNEN RAPPORT ÖVER RESULTAT I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelsens intäkter	353,5	308,2	1 390,9	1 390,9
Summa intäkter	353,5	308,2	1 390,9	1 390,9
Rörelsekostnader	-337,6	-287,1	-1 318,8	-1 318,5
Rörelseresultat före avskrivningar	15,9	21,1	72,1	72,4
Avskrivningar materiella tillgångar	-0,8	-0,9	-3,3	-3,3
Avskrivningar immateriella tillgångar	-1,1	-1,0	-4,1	-9,9
Rörelseresultat	14,0	19,2	64,7	59,2
Finansnetto	-6,0	-1,8	-5,9	-5,9
Resultat efter finansiella poster	8,0	17,4	58,8	53,3
Skatt på årets resultat	-1,5	-3,8	-12,5	-12,5
Periodens resultat	6,5	13,6	46,3	40,8
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	5,4	12,2	40,8	35,9
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	1,4	5,5	4,9

DATA PER AKTIE	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	jan-dec 2014	jan-dec 2014
Antal aktier				
Antal aktier vid periodens utgång, st	12 281 961	11 053 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	12 281 961	11 053 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Resultat per aktie				
Periodens resultat per aktie (före utspädning), kr	0,44	1,11	3,32	2,92
Periodens resultat per aktie (efter utspädning), kr	0,44	1,00	3,32	2,92
Eget kapital per aktie				
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	18,03	16,36	17,61	17,31



DISTIT KONCERNEN
RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31	2014-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Goodwill	43,1	37,4	43,5	36,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	38,2	20,9	32,6	32,6
Materiella anläggningstillgångar	49,5	50,8	49,6	49,6
Finansiella anläggningstillgångar	8,7	11,1	9,2	9,2
Summa anläggningstillgångar	139,5	120,2	134,9	127,4
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager	276,0	201,0	259,3	259,3
Kundfordringar	236,1	210,6	276,6	276,5
Övriga omsättningstillgångar	20,8	23,4	19,9	19,9
Kassa och bank	34,7	28,4	58,7	58,7
Summa omsättningstillgångar	567,6	463,4	614,5	614,4
SUMMA TILLGÅNGAR	707,1	583,6	749,4	741,8
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	24,6	22,1	24,6	24,6
Fria reserver	191,4	146,5	150,9	152,1
Periodens resultat	5,4	12,2	40,8	35,9
Innehav utan bestämmande inflytande	14,0	12,0	12,9	9,0
Summa eget kapital	235,4	192,8	229,2	221,6
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Avsättningar m.m.	10,1	9,2	10,3	10,3
Skulder till kreditinstitut	0,0	47,8	0,0	0,0
Obligationslån	100,0	0,0	100,0	100,0
Uppskjuten skatteskuld	1,0	0,8	0,8	0,8
Summa långfristiga skulder	111,1	57,8	111,1	111,1
KORTFRISTIGA SKULDER				
Skulder till kreditinstitut	104,9	86,3	69,4	69,4
Konvertibla lån	0,0	22,5	0,0	0,0
Övriga räntebärande skulder	0,0	38,4	40,9	40,9
Leverantörsskulder	181,9	131,8	226,1	226,1
Övriga kortfristiga skulder	73,8	54,0	72,7	72,7
Summa kortfristiga skulder	360,6	333,0	409,1	409,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	707,1	583,6	749,4	741,8
Ställda säkerheter	189,9	163,4	165,6	165,6
Ansvarförbindelser	inga	inga	inga	inga



DISTIT KONCERNEN
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL
I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Eget kapital vid periodens början	229,2	175,4	175,4	176,5
Konvertering			22,5	22,5
Utdelning	0,0	0,0	-13,3	-13,3
Omräkningsdifferens	-0,3	0,4	-1,8	-1,8
Periodens resultat	5,4	12,2	40,8	35,9
Innehav utan bestämmande inflytande	1,1	4,8	5,6	1,8
Eget kapital vid periodens slut	235,4	192,8	229,2	221,6

DISTIT KONCERNEN
RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelseresultat	14,0	19,2	64,7	59,2
Återläggning av av- och nedskrivningar	1,9	1,9	7,4	13,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,3	0,4	-4,7	-5,0
Finansnetto	-6,0	-1,8	-5,9	-5,9
Betald skatt	-9,3	-3,8	-2,8	-2,8
Förändring i rörelsekapital	-11,7	-36,0	-42,8	-42,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,4	-20,1	15,9	15,8
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6,9	-3,3	-17,1	-17,1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	-0,1	-1,1	0,3	0,3
Förvärv av dotterföretag	0,0	0,0	-11,6	-11,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,0	-4,4	-28,4	-28,4
Förändring lån	-5,4	16,1	50,4	50,4
Förändring av avsättningar	-0,2	0,1	-2,6	-2,6
Utdelning	0,0	0,0	-13,3	-13,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5,6	16,2	34,5	34,5
Förändring av likvida medel	-24,0	-8,3	22,0	22,0
AVSTÄMNING AV FÖRÄNDRING I LIKVIDA MEDEL				
Ingående balans likvida medel	58,7	36,7	36,7	36,7
Utgående balans likvida medel	34,7	28,4	58,7	58,7
Förändring av likvida medel	-24,0	-8,3	22,0	22,0



Moderbolaget

MODERBOLAGET DISTIT AB RESULTATRÄKNING (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Nettoomsättning	2,6	1,8	10,3	10,3
Summa intäkter	2,6	1,8	10,3	10,3
Rörelsekostnader	-3,5	-2,3	-12,7	-12,7
Av- och nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat	-0,9	-0,5	-2,4	-2,4
Finansnetto	-0,4	0,0	10,5	10,5
Resultat efter finansiella poster	-1,3	-0,5	8,1	8,1
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	11,8	11,8
Resultat före skatt	-1,3	-0,5	19,9	19,9
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	-1,9	-1,9
Periodens resultat	-1,3	-0,5	18,0	18,0

MODERBOLAGET DISTIT AB BALANSRÄKNING (BELOPP I MSEK)	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	2015-03-31	2014-03-31	2014-12-31	2014-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Aktier i dotterbolag	208,5	208,5	208,5	208,5
Andra långfristiga fordringar	0,0	1,0	0,0	0,0
Uppskjuten skattefordran	7,3	9,2	7,3	7,3
Summa anläggningstillgångar	215,8	218,7	215,8	215,8
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Fordringar på koncernföretag	136,1	40,3	138,4	138,4
Övriga fordringar	1,5	0,7	1,3	1,3
Kassa och bank	12,3	0,1	11,6	11,6
Summa omsättningstillgångar	149,9	41,1	151,3	151,3
SUMMA TILLGÅNGAR	365,7	259,8	367,1	367,1
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	24,6	22,1	24,6	24,6
Bundet Eget Kapital	0,0	0,0	0,0	0,0
Fria reserver	239,3	214,6	221,3	221,3
Periodens resultat	-1,3	-0,5	18,0	18,0
Summa eget kapital	262,6	236,2	263,9	263,9
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Obligationslån	100,0	0,0	100,0	100,0
Summa långfristiga skulder	100,0	0,0	100,0	100,0
KORTFRISTIGA SKULDER				
Konvertibla lån	0,0	22,5	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,1	0,2	0,2	0,2
Övriga kortfristiga skulder	3,0	0,9	3,0	3,0
Summa kortfristiga skulder	3,1	23,6	3,2	3,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	365,7	259,8	367,1	367,1
Ställda säkerheter	213,5	184,4	213,5	213,5
Ansvarförbindelser	inga	inga	inga	inga

**MODERBOLAGET DISTIT AB
MODERBOLAGETS FÖRÄNDRING
EGET KAPITAL (BELOPP I MSEK)**

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Eget kapital vid periodens början	263,9	236,7	236,7	236,7
Nyemission	0,0	0,0	22,5	22,5
Utdelning	0,0	0,0	-13,3	-13,3
Periodens resultat	-1,3	-0,5	18,0	18,0
Eget kapital vid periodens slut	262,6	236,2	263,9	263,9

**MODERBOLAGET DISTIT AB
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE
I SAMMANDRAG (BELOPP I MSEK)**

	KVARTAL		HELÅR-IFRS	HELÅR-K3
	jan-mar 2015	jan-mar 2014	2014	2014
Rörelseresultat	-0,9	-0,5	-2,4	-2,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0,0	0,0	11,8	11,8
Finansnetto	-0,4	0,0	10,4	10,4
Betald skatt	0,0	0,8	0,8	0,8
Förändring i rörelsekapital	2,0	-0,5	-97,0	-97,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	0,7	-0,2	-76,4	-76,4
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-1,0	0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-1,0	0,0	0,0
Förändring lån	0,0	0,0	100,0	100,0
Utdelning	0,0	0,0	-13,3	-13,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,0	0,0	86,7	86,7
Förändring av likvida medel	0,7	-1,2	10,3	10,3
AVSTÄMNING AV FÖRÄNDRING I LIKVIDA MEDEL				
Ingående balans likvida medel	11,6	1,3	1,3	1,3
Utgående balans likvida medel	12,3	0,1	11,6	11,6
Förändring av likvida medel	0,7	-1,2	10,3	10,3

Finansiell information för koncernen i sammandrag

PERIOD	IFRS					BFNAR				
	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
RESULTATRÄKNING, MSEK										
Nettoomsättning	353,5	432,4	340,7	309,7	308,2	330,7	258,5	269,4	162,7	175,9
RESULTAT										
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	15,9	17,4	20,5	13,1	21,1	7,9	9,7	6,5	11,2	12,3
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	14,0	15,6	18,7	11,2	19,2	4,8	6,0	2,7	9,2	9,6
Resultat efter finansiella poster	8,0	13,8	15,4	12,1	17,4	4,4	4,4	2,6	8,3	3,9
Periodens resultat	6,5	10,4	12,0	10,2	13,6	3,9	2,6	1,2	5,4	-1,3
MARGINALMÅTT										
Bruttomarginal %	25,6	22,8	25,5	26,7	27,9	28,2	25,5	26,9	28,4	27,4
EBITDA-marginal %	4,5	4,0	6,0	4,2	6,9	2,4	3,8	2,4	6,9	7,0
EBIT-marginal %	4,0	3,6	5,5	3,6	6,2	1,5	2,3	1,0	5,7	5,5
Nettomarginal %	1,8	2,4	3,5	3,3	4,4	1,2	1,0	0,4	3,3	-0,7
BALANSRÄKNING, MSEK										
Goodwill	43,1	43,5	45,9	45,8	37,4	35,3	42,3	44,4	7,9	8,3
Övriga immateriella anläggningstillgångar	38,2	32,6	28,4	25,5	20,9	19,2	19,0	19,0	14,3	14,7
Materiella anläggningstillgångar	49,5	49,6	50,1	50,4	50,8	51,0	51,4	52,1	50,6	50,8
Finansiella anläggningstillgångar	1,4	1,3	2,0	2,3	2,3	1,2	3,1	3,1	0,0	0,0
Uppskjuten skattefordran	7,3	8,0	8,1	9,0	8,8	9,7	9,9	10,5	11,6	11,6
Summa anläggningstillgångar	139,5	134,9	134,4	133,1	120,2	116,4	125,7	129,1	84,4	85,4
Likvida medel	34,7	58,7	29,6	36,8	28,4	36,7	23,6	31,2	48,6	48,2
Övriga omsättningstillgångar	532,9	555,7	502,2	483,5	435,0	442,4	374,2	372,2	199,3	185,5
Summa omsättningstillgångar	567,6	614,5	531,8	520,3	463,4	479,1	397,8	403,4	247,9	233,7
Summa tillgångar	707,1	749,4	666,1	653,4	583,6	595,5	523,5	532,5	332,3	319,1
Summa eget kapital	235,4	229,2	222,0	209,6	192,8	176,5	176,6	174,5	180,7	174,8
Räntebärande långfristiga skulder	100,0	100,0	100,0	100,0	86,2	91,3	95,9	116,0	56,5	66,5
Avsättningar	10,1	10,3	9,6	10,4	9,2	9,2	14,8	1,2	0,0	0,0
Uppskjuten skatteskuld	1,0	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,8	0,8	0,8	0,8
Summa långfristiga skulder	111,1	111,1	110,4	111,2	96,2	100,5	111,5	118,0	57,3	67,3
Räntebärande kortfristiga skulder	104,9	110,3	119,0	114,3	108,8	87,6	71,5	85,1	10,0	10,0
Övriga kortfristiga skulder	255,7	298,8	214,8	218,3	185,8	230,9	163,9	154,9	84,3	67,0
Summa kortfristiga skulder	360,6	409,1	333,8	332,6	294,6	318,5	235,4	240,0	94,3	77,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	707,1	749,4	666,1	653,4	583,6	595,5	523,5	532,5	332,3	319,1
KASSAFLÖDE, MSEK										
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,4	39,5	-7,0	3,5	-20,1	-0,3	-5,2	-47,4	11,4	30,1
Nettoinvesteringar	-7,0	-2,5	-4,0	-17,5	-4,4	6,7	-0,9	-72,7	-1,0	-40,8
Operativt kassaflöde	-18,4	37,0	-11,0	-14,0	-24,5	6,4	-6,1	-120,1	10,4	-10,7
NYCKELTAL										
PERSONAL										
Medelantal anställda	226	206	206	210	221	218	223	220	127	122
Antal anställda vid periodens utgång	208	235	198	188	221	216	226	218	128	124
AVKASTNINGSTAL, RULLANDE FYRA KVARTAL										
Avkastning på sysselsatt kapital %	13,7	15,3	13,4	10,9	8,9	6,9	9,0	8,8	9,8	8,4
Avkastning på eget kapital %	14,1	16,8	15,7	13,2	10,3	7,4	4,5	3,8	3,6	2,5
FINANSIELLA MÅTT										
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) MSEK	-170,2	-151,6	-189,4	-177,5	-166,6	-142,2	-143,8	-169,9	-17,9	-28,3
Soliditet %	32,0	30,6	33,3	32,1	33,0	29,6	33,7	32,8	54,4	54,8
Skuldsättningsgrad ggr	0,9	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	0,9	1,2	0,4	0,4

DEFINITIONER

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
Netto räntebärande skulder	Nettot av finansiella tillgångar inkl. likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansslutningen 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 finansiell delårsinformation i sammandrag (delårsrapport) upprättad i enlighet med IAS 34 och 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för DistIT AB, org nr 556116-4384 per den 31 mars 2015 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och 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 revisionsssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som

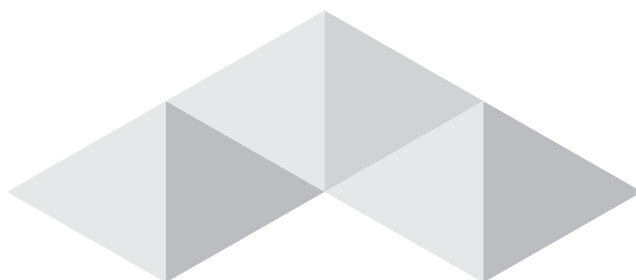
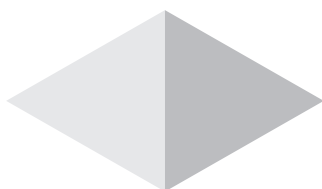
vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet 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 delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 april 2015
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

UAB AG Trade

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 38 86 91 71
www.deltaco.dk

FinDeltaco OY

Bulevardi 7
00120 Helsinki
Tel: +358 20-712 0390
www.deltaco.fi

NorDeltaco AS

Arbins gate 2
0120 Oslo
Tel: +47 22 83 09 06
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**

Toivontie 1
33920 Pirkkala
Tel: +358 20-743 8060
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.se

**Aurora Group
Sverige Lilla Edet**

Box 1024
463 24 Lilla Edet
Stenhusvägen 19
Tel: +46 520-145 00
www.hanestrom.com

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