

Bolagsstyrning

DistIT AB, org.nr. 556116-4384, är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Verksamheten har under 2014 bestått av verksamheterna inom dotterbolagen Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB. Under maj månad 2014 fullföljde SweDeltaco AB förvärvet av UAB AG Trade i Litauen. Alcadon bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamhet i samtliga nordiska länder. Därutöver bedriver SweDeltaco verksamhet i Litauen. Bolagsstyrningen av DistIT AB utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North, samt andra relevanta regler och riktlinjer. Bolaget är sedan den 19 april 2011 upptagen till handel på NASDAQ OMX Stockholm First North, med kortnamnet DIST och har Remium Nordic AB som Certified Adviser.

PRINCIPER FÖR BOLAGSSTYRNING

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk för listning på First North. Eftersom DistIT inte är noterat på en reglerad marknadsplats omfattas bolaget inte av svensk kod för bolagsstyrning. DistITs arbete med bolagsstyrning är dock i stora delar inspirerad av koden. En valberedning inför årsstämman 2015 har bildats som uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning.

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Enligt den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd är styrelsen skyldig att se till att bolaget har tillfredsställande interna kontroller, hålla sig informerad om bolagets interna kontrollsystem och bedöma hur väl systemet fungerar.

Kontrollmiljö

Intern kontroll inom DistIT baseras på en kontrollmiljö innefattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Detta dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Exempelvis gäller detta arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören och instruktioner för attesträtt, redovisning och rapportering.

Riskbedömning

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för riskhanteringen. Genom en tydlig organisation och beslutsordning innefattande stor medvetenhet om risker hos medarbetarna med gemensamma definitioner och principer

inom fastställda ramar uppnås ett kontrollerat risktagande. Riskområden är verksamhets- och branschrelaterade risker samt risker i samband med bokslutsprocessen kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk.

Kontrollaktiviteter

I koncernens affärsprocesser ingår finansiella kontroller avseende godkännande och redovisning av affärstransaktioner. I boksluts- och rapporteringsprocessen finns kontroller, bland annat vad gäller redovisning, värdering och upplysningskrav samt beträffande tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper och uppskattningar såväl i enskilda dotterbolag som på koncernnivå. Ekonomi- och finansfunktionen i DistIT AB är ansvarig för bokslut, kvartalsrapporter, kontroll och analyser. Samtliga dotterbolag med underkoncerner har egna ekonomifunktioner. Den regelbundna analysen av respektive verksamhets månaticke finansiella rapportering omfattar betydande poster som tillgångar, skulder, intäkter, kostnader och kassaflöde. Tillsammans med den analys som görs på koncernnivå bidrar denna viktiga del av den interna kontrollen till att säkerställa att den finansiella rapporteringen inte innehåller några väsentliga fel eller avviker från upprättade rapporteringsrutiner.

Kvaliteten i den externa finansiella rapporteringen säkerställs genom en rad åtgärder och rutiner. Förutom revision av räkenskaper och årsbokslut gör även revisorn en översiktlig granskning av bokslutskommunikén och kvartalsrapporten för det andra kvartalet. Samtliga finansiella rapporter och övriga pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på DistITs hemsida.

Information

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständig och korrekt finansiell rapportering och verksamhetsrapportering. Interna anvisningar och riktlinjer beträffande redovisning av verksamheter och finansiell rapportering, liksom regelbundna uppdateringar och meddelanden om rapportering och krav på informationsgivning och ändringar av redovisningsprinciper, görs tillgängliga och kända för berörd personal. Samtliga dotterbolag sammanställer månatligen finansiella rapporter och rapporter om sin förvaltning till koncernledningen och styrelsen i DistIT AB, med analyser och kommentarer till finansiella resultat och risker. Styrelsen i DistIT AB erhåller därutöver månatligen den verkställande direktörens verksamhets- och finansiella rapport för DistIT AB.

Uppföljning

Vid varje styrelsesammanträde behandlas koncernens ekonomiska situation. Styrelsen granskar alla delårsrapporter och årsredovisningen före publicering. Styrelsen får årsvis och regelbundet rapporter från revisorerna. Styrelsen följer upp alla åtgärder som vidtas för att förbättra eller ändra kontrollerna.

Koncernens process för finansiell rapportering granskas årligen av koncernledningen och utgör en grund för utvärderingen av det interna ledningssystemet och de interna styrande dokumenten för att säkerställa att dessa omfattar alla viktiga områden som rör den finansiella rapporteringen. Under verksamhetsåret 2014 genomlystes koncernens och dotterbolagens respektive finansiella mål. Arbetet har även resulterat i tydligare riktlinjer för hur styrelsen i DistIT löpande följer upp de interna finansiella rapporteringarna av respektive bolag. Under 2015 kommer ytterligare fokus att läggas på en enhetligare ekonomisk bolagsrapportering och uppföljning av dessa så väsentliga frågor.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Som framgår av tabellen "Största aktieägarna den 30 december 2014" på sidan 63 har ingen enskild person i styrelsen eller företagsledningen mer än 10 % av kapital eller röster i bolaget. Personer med insynsställning i bolaget äger den 30 december 2014 aktier motsvarande 6,41 % (5,40 %) av kapital och röster i bolaget samt 0 (393 000) konvertibler.

Enligt gällande regler och riktlinjer enligt First Norths regelverk ska bolaget publicera en förteckning över personer som har insynsställning i bolaget på sin hemsida. Avsikten med regelverket angående insynsrapportering för First North är att informationen ska motsvara den information som skulle ha skickats till Finansinspektionen om bolaget varit noterat på en reglerad marknad, t ex NASDAQ OMX Stockholm small cap. Detta innebär bl. a att insynspersonen ska rapportera sitt sammanlagda aktieinnehav i bolaget vid den tidpunkt när denna förbindelse börjar gälla samt därefter inom fem arbetsdagar från affärsdagen rapportera alla köp och försäljningar av aktier och andra aktierelaterade instrument i bolaget till den person på bolaget som ansvarar för att informationen publiceras i insynsregistret på bolagets hemsida. Rapportering enligt ovan sker till bolagets CFO, Ove Ewaldsson.

RÖSTRÄTTSBEGRENSNINGAR

Bolagets bolagsordning innehåller inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma.

VISSA BOLAGSORDNINGSBESTÄMMELSER

Bolagets bolagsordning saknar särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

AV BOLAGSSTÄMMAN LÄMNAD BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 8 maj 2014 bemyndigade styrelsen att i samband med avtal om företagsförvärv, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier i bolaget. Bemyndigandet har omfattat högst 1 105 000 aktier, motsvarande högst 10 procent av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 8 maj 2014. Syftet med bemyndigandet har varit att bolaget skall kunna ha emitterat aktier som likvid i samband med avtal om

företagsförvärv. Styrelsen har inte vid något tillfälle under verksamhetsåret använt sig av det av årsstämman 2014 beslutade bemyndigandet.

STYRELSENS SAMMANSÄTTNING OCH ARBETSSÄTT

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Bolagets styrelse har sedan årsstämman 2014 bestått av fyra ledamöter vilka samtliga omvaldes på årsstämman 2014. Bolagets fyra ledamöter, Arne Myhrman, Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson har samtliga en oberoende ställning i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive bolagets större aktieägare.

Bolagsstämmovalda ledamöter

För information om de bolagsstämmovalda ledamöterna, se sidan 64.

STYRELSENS ARBETE

Styrelsens ansvar

Styrelsen i DistIT har fastställt en arbetsordning med instruktioner avseende arbetsfördelning mellan styrelse och verkställande direktören samt instruktioner för ekonomisk rapportering. En arbetsinstruktion för den arbetande styrelseordföranden som tydliggör hur arbetsuppgifter mellan den verkställande direktören och arbetande styrelseordföranden ska ske fastställdes den 12 augusti 2014. Styrelsen ansvarar för att DistITs organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och övriga ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska fortlöpande bedöma koncernens ekonomiska situation. Styrelsens ordförande ska i samråd med verkställande direktören före utsändande av kallelse utarbeta dagordning för respektive sammanträde och bestämma nödvändigt beslutsunderlag och dokumentation till aktuella ärenden. Styrelsen kallas till ett konstituerande möte efter årsstämman samt därutöver minst fem ordinarie sammanträden per år. Fyra av de ordinarie sammanträdena sammanfaller med tidpunkterna för den externa ekonomiska rapporteringen. Det femte ordinarie sammanträdet hålls i december med genomgång av budget och verksamhetsplan för påföljande år. Vid styrelsemötet där årsbokslutet presenteras deltar revisorn för att meddela iakttagelser från revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar. Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete och ansvarar för att organisationen är ändamålsenlig. Styrelsen fastställer budget och årsbokslut för bolaget och koncernen samt följer utvecklingen löpande under året.

Ordförande

Styrelseordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter löpande får den information som är nödvändig för styrelsearbetets kvalitet upprätthålls och utövas enligt aktiebolagslagen. Ordföranden företräder bolaget i ägarfrågor.

STYRELSENS LEDAMÖTER

Namn	Invald	Valberedning	Aktieinnehav*
Arne Myhrman ordförande	2011	Ledamot	37 000 aktier (eget och via bolag)
Björn Abild	2011	–	0 aktier
Charlotte Hansson	2012	–	20 400 aktier (eget och via bolag)
Jonas Mårtensson	2011	–	335 092 aktier (eget och via bolag)

* Aktieinnehav per 30 december 2014.

Ersättning till styrelsen

Styrelsens arvode och ersättningar beslutas av årsstämman. Styrelsen fastställer och beslutar om lön, övriga anställningsvillkor, pensionsförmåner och bonussystem för den verkställande direktören. Den verkställande direktören hanterar och beslutar tillsammans med arbetande styrelseordföranden motsvarande frågor för övriga ledande befattningshavare samt svarar för framtagandet av generella principer för lönesättning.

Ersättning till arbetande styrelseordförande

Som arbetande styrelseordförande (med anledning av tidigare CFO:s dödsfall den 6 juli 2014) har Arne Myhrman från och med den 12 augusti 2014 i tillägg till ordinarie styrelsearvode uppburit en fast månatlig ersättning och en månatlig pensionsavsättning. I beslutet som fattades av styrelsen den 12 augusti 2014 deltog ej Arne Myhrman. Vid samma tillfälle fastställdes en arbetsinstruktion för den arbetande styrelseordföranden som tydliggör hur fördelning av arbetsuppgifter mellan den verkställande direktören och arbetande styrelseordförande skall ske. Valberedningen inför årsstämman 2014 var under styrelsens diskussioner i denna fråga kontinuerligt informerad och fullt införstådd med styrelsens beslut. Styrelsens beslut föreläggs årsstämman 2015 för ett fastställande.

Revision

Revision utförs av auktoriserat revisionsbolag utsett av årsstämman. Huvudansvarig revisor erhåller för kännedom löpande kallelser till styrelsemöten och bolagsstämmor, styrelseprotokoll, den månatliga ekonomiska rapporteringen, VD-rapporter samt löpande annan information av väsentlig betydelse för verksamheten. Revisionsgranskningen omfattar även delar av bolagets interna kontroll samt förvaltningsrevision. Områden som granskas väljs ut i enlighet med riskbedömningen om väsentliga processer. Vid styrelsens årliga genomgång av årsbokslut föredrar revisorerna en skriftligen upprättad revisionspromemoria.

Verkställande direktören

Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Den verkställande direktören tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande samt avger motiverade förslag till beslut. Verkställande direktören tillställer styrelsens ledamöter varje månad den information som krävs för att följa bolagets och koncernens ställning, verksamhet och utveckling samt håller styrelsens ordförande löpande informerad om verksamheten. Den verkställande direktören ska vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bokföringen ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett tryggt sätt. För den närmare ansvarsfördelningen mellan styrelsens och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig VD-instruktion, som kontinuerligt uppdateras.

Revisor

Externa revisorer utses av årsstämman. Sedan årsstämman den 4 maj 2012 är Grant Thornton Sweden AB bolagets revisionsbolag. Vid årsstämman den 8 maj 2014 valdes Daniel Forsgren till huvudansvarig revisor.

Styrelseutvärdering och utvärdering av den verkställande direktören

Som en del av valberedningens arbete utförs årligen en styrelseutvärdering. Under 2014 har detta skett dels, via ett skriftligt underlag vars resultat skriftligen tillställts hela styrelsen, den verkställande direktören och revisorn, dels via en muntlig intervju som genomförts av en ledamot av valberedningen som inte är medlem av styrelsen i DistIT AB. Styrelseutvärderingen har behandlats vid ett av valberedningens arbetsmöten samt vid ett ordinarie styrelsemöte i bolaget.

Minst en gång per år genomför styrelsen en intern utvärdering av den verkställande direktörens arbete. Detta omfattar en avstämning mot att beslutade instruktioner och rapportrutiner följs såväl en bedömning av att ett antal verksamhetskriterier har uppnåtts. Detta innefattar såväl ett antal mjuka kriterier såsom ledarskap, affärsmannaskap och respekt som hur väl ledningsgruppens arbete fungerar och förmågan att hantera övergripande frågeställningar. Utvärderingen protokolleras vanligen vid det första styrelsemötet för verksamhetsåret.

ARBETET UNDER ÅRET

Årsstämman 2014

Årsstämman för DistIT AB ägde rum den 8 maj 2014.

Årsstämman beslöt bland annat:

- att fastställa de i årsredovisningen 2013 framlagda resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- att lämna utdelning för verksamhetsåret 2013 med en krona och tjugo öre per aktie,
- att omvälja Arne Myhrman som styrelseordförande,
- att till ledamöter omvälja Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson,
- att till revisorer omvälja Grant Thornton Sweden AB med ny huvudansvarig revisor, Daniel Forsgren, auktoriserad revisor och partner,
- att anta ny bolagsordning innebärande ny firma (DistIT AB (publ)) samt tydliggörande av verksamhet,
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv.

Valberedningen

DistITs arbete med bolagsstyrning är till stora delar inspirerad av den svenska koden för bolagsstyrning. I enlighet därmed fastställde årsstämman den 29 april 2013 principerna för hur valberedningen för DistIT ska utses. Styrelsens ordförande ska senast den 15 oktober årligen sammankalla de två röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de största

ägargrupperna i bolaget. I enlighet med årsstämman beslut informerade DistIT AB den 9 oktober 2014 att DistITs valberedning inför årsstämman 2015 består av Ulf Strömsten, Martin Bjäringer och Arne Myhrman. Till valberedningen har Tedde Jeansson och Anders Bladh adjungerats. Valberedningen har till uppgift att föreslå årsstämman val av ordförande vid stämman, val av styrelseledamöter och arvoden till dessa samt förslag till revisorer och arvode till dessa. Valberedningen har inför årsstämman 2015 haft tre protokollförda sammanträden.

Valberedning inför årsstämman 2015

Ledamöter

- Ulf Strömsten, Catella Fondförvaltning AB, valberedningens ordförande
- Martin Bjäringer, Dirbal AB och privat ägande
- Arne Myhrman, styrelseordförande DistIT AB

Adjungerade till valberedningen har varit

- Tedde Jeansson, Tamt AB och privat ägande
- Anders Bladh, Ribbskottet AB och privat ägande

STYRELSEN

Vid årsstämman den 8 maj 2014 omvaldes Arne Myhrman som styrelseordförande samt omvaldes styrelseledamöterna Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson. Vid det efterföljande konstituerande styrelsemötet beslutades att firman tecknas – förutom av styrelsen – av två i förening av styrelsens ledamöter. Därutöver har verkställande direktör firmateckningsrätt i löpande angelägenheter. Siamak Alian är sedan den 7 mars 2011 bolagets verkställande direktör. Styrelsen har under 2014 haft tio ordinarie, ett konstituerande samt två extra sammanträden, totalt tretton sammanträden. Under året har den verkställande direktören deltagit i samtliga ordinarie styrelsesammanträden som föredragande. Protokoll vid styrelsemöten förs av bolagets ekonomi- och finansdirektör.

Närvaro, styrelsen 2014

Namn	Styrelsemöten	Valberedning
Arne Myhrman, ordförande	13/13	3/3
Charlotte Hansson	13/13	-
Björn Abild	13/13	-
Jonas Mårtensson	13/13	-

Styrelsen har i sitt arbete ägnat tid åt uppföljning av verksamheten mot budget, prognos och verksamhetsplan. En väsentlig uppgift för styrelsen har under året varit det fortsatta arbetet med Aurora Group Danmark A/S som förvärvades 2013 samt arbetet med förvärvet av AG Trade UAB som offentliggjordes den 14 maj 2014. En stor del av arbetet har också ägnats åt strategiska frågor där framtagande av affärs- och verksamhetsplaner för respektive verksamheter de kommande åren har inneburit ett väsentligt arbete. Styrelsen följer kontinuerligt tillsammans med den verkställande direktören upp utveckling inom IT-tillbehörsmarknaden och analyserar möjligheter till produkt- och verksamhetsförnyelse.

Verkställande direktör

Verkställande direktör i DistIT AB har under 2014 varit Siamak Alian.

DistIT AB:s ledning består av;

Siamak Alian, VD DistIT AB och tillika VD SweDeltaco AB samt Ove Ewaldsson, ekonomi- och finansdirektör från och med den 14 oktober 2014.

Hans Bråneryd, var under perioden fram till och med den 6 juli 2014 bolagets ekonomi- och finansdirektör. Under perioden 6 juli 2014 till och med 14 oktober 2014 var Christian G. Jørgensen bolagets t.f. ekonomi- och finansdirektör.

Koncernledningen för samtliga verksamheter inom DistIT AB består förutom av ledningen för DistIT AB ovan idag av;

- Pierre Fhors, VD Alcadon AB
- Paul Svensson, inköpschef Alcadon AB
- Henrik Finnedal, VD Aurora Group Danmark A/S
- Bent B. Madsen, inköpschef Aurora Group Danmark A/S
- Ali Motazedi, försäljningschef SweDeltaco AB

ERSÄTTNINGAR

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår ett styrelsearvode enligt årsstämman beslut. Arvodet utbetalas månadsvis med en tolfedel av det av årsstämman beslutade arvodet. Något särskilt arvode utgår ej för arbetet i valberedningen. Till ledamöter som uppstår lön från bolag i DistIT-koncernen utgår inget styrelsearvode. Under 2014 omfattade denna regel ingen ledamot. Styrelsearvoden har utbetalats som lön eller fakturerats som arvode. Förutom styrelsearvode tillkommer sociala avgifter.

Årligt styrelsearvode (KSEK)

Namn	2014*
Arne Myhrman, ordförande	300
Charlotte Hansson	120
Björn Abild	120
Jonas Mårtensson	120

* Utbetalat med en tolfedel från och med 8 maj 2014. Se även not 8.

Övrig ersättning till styrelsen

I samband med en översyn av bolagets och dotterbolagens finansiella mål har Arne Myhrman under våren 2014 varit den verkställande ledningen behjälplig med underlag, sammanställningar och analys. Vid SweDeltacos förvärv av UAB AG Trade våren 2014 deltog Jonas Mårtensson aktivt i arbetet både före, under och efter förvärvet med bland annat ekonomisk analys, avtalsutformning och rådgivning. Båda dessa arbeten har legat utanför ordinarie styrelsearbete och har därför ersatts med sedvanligt konsultarvode. På samma sätt har Charlotte Hansson ersatts med sedvanligt konsultarvode för sitt deltagande i arbetet med utredningen av SweDeltacos framtida logistik- och lagerhantering. I samtliga fall har särskilda konsultavtal upprättats mellan uppdragstagare och uppdragsgivare.

Fakturerat konsultarvode utanför av bolagsstämman beslutat styrelsearvode.

Namn	2014
Bolag ägt av Arne Myhrman	60*
Bolag ägt av Charlotte Hansson	30*
Bolag ägt av Jonas Mårtensson	100*

* Sociala avgifter betalas av fakturerande bolag.

Ersättning till arbetande styrelseordförande

Som arbetande styrelseordförande har Arne Myhrman från och med den 12 augusti 2014 och till och med årsstämman 2015 uppburit en fast månatlig ersättning om 100 000 kronor per månad plus en månatlig pensionsavsättning om 5 969 kronor. Denna ersättning har utbetalats som lön och sociala avgifter och löneskatt har tillkommit och betalas av DistIT AB. Ersättningen föreläggs årsstämman 2015 för ett fastställande.

Ersättning till verkställande direktören

Till verkställande direktören har fram till och med den 30 juni 2014 utgått en fast månatlig lön om 250 000 kr per månad, med pensionsavsättning motsvarande 4,5 % av bruttolönen.

Från och med den 1 juli 2014 har den fasta månatligen lönen justerats till 280 000 kronor per månad. Efter överenskommelse med styrelsen justeras lönen årligen den 1 juli. För anställningen gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader, dock kan nuvarande avtal sägas upp att upphöra tidigast den 30 juni 2016. Den verkställande direktören tillämpar lönevaxling.

Ersättning till revisorerna

Under 2014 har totalt 1 380 KSEK utgått i ersättningar för revision och konsultationer.

ERSÄTTNING TILL KONCERNLEDNINGEN (KSEK)

	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Siamak Alian, VD DistIT AB & VD SweDeltaco AB	2014	2 960	350	14	356	3 680
Ove Ewaldsson, CFO DistIT AB	2014*	214	-	-	-	214
Hans Bråneryd, CFO DistIT AB	2014**	469	-	-	137	606
Pierre Fhors, VD Alcadon AB	2014	1 680	550	78	513	2 821
Paul Svensson, Inköpschef Alcadon AB	2014	662	40	59	79	840
Henrik Finnedal, VD Aurora Group Danmark A/S	2014	1 593	289	-	169	2 051
Bent B Madsen, Inköpschef Aurora Group Danmark A/S	2014	1 098	86	-	92	1 277
Ali Motazed, Försäljningschef SweDeltaco AB	2014	1 453	176	-	369	1 998

* Från och med 6 oktober 2014.

** Till och med 6 juli 2014.

Risker och riskhantering

DistITkoncernens (nedan kallad Koncernen) operativa verksamhet drivs i huvudsak i Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB med dess dotterbolag. Koncernens verksamhet berörs av ett antal risker som kan påverka Koncernens resultat eller finansiella ställning i varierande grad. Vid bedömningen av Koncernens utveckling är det viktigt att utöver möjligheterna till resultatutväxt även beakta relevanta riskfaktorer. Samtliga riskfaktorer kan inte beskrivas i detta avsnitt, utan bör utvärderas tillsammans med övrig information i denna årsredovisning samt en allmän omvärldsbedömning. DistITs dotterbolag arbetar kontinuerligt med risker och riskhantering med mål att identifiera och kontrollera riskerna.

STRATEGISKA RISKER

Konjunkturutvecklingen är svårbedömd och har betydelse för bolagets försäljnings- och resultatutveckling.

Ledningen följer noga konjunktorens utveckling. Bolagets kunder finns inom flera områden, vilket minskar konjunkturkänsligheten.

OPERATIONELLA RISKER

Branschspecifika risker

Förändringar i IT-branschen sker ofta snabbt och den framtida utvecklingen kan därför vara förknippad med ett större mått av osäkerhet än för bolag i andra branscher.

Koncernen arbetar kontinuerligt och aktivt med att begränsa denna risk genom fortsatta noggranna produktval.

Distributörens roll i förändring

Distributörens roll är i förändring vilket bl. a. beror på dagens avancerade Internetteknologi. Internet kan även göra det möjligt för både återförsäljare och slutkunder att hitta och kontakta tillverkaren direkt. Internet kan göra det möjligt för internationella och europeiska distributörer att ta marknadsandelar från Koncernen.

Genom en ökande andel försäljning av våra egna varumärken har vi förstärkt vår position mot utländska konkurrenter samt skapat ett mervärde i vårt erbjudande till slutkunder som är svårt för andra att konkurrera med.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Koncernen är beroende av nyckelpersoner, vanligtvis ledande befattningshavare. Koncernens utveckling är också beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

Vi arbetar för att skapa en attraktiv arbetsmiljö med goda utvecklingsmöjligheter samt att vara en lärande organisation där kunskaper och erfarenheter delas av medarbetarna.

Kunder

Koncernen erbjuder IT-produkter och tillbehör till ett stort antal kunder inom de flesta branscher och nischer. En allmän nedgång i efterfrågan på IT-produkter kan därför påverka Koncernens verksamhet negativt.

Vi arbetar kontinuerligt med att skapa långsiktiga relationer med våra kunder samtidigt som vi aktivt arbetar med att skaffa nya kunder.

Prispress och konkurrens

Koncernens verksamhet bedrivs i en konkurrensutsatt bransch vilken bland annat kan påverkas av prispress som i sin tur driver på krav på kostnadseffektiva lösningar. Under de senaste åren har vi sett en ökande prispress i marknaden vilket delvis har lett till minskande marginaler för vissa produktgrupper.

Konkurrerande företag kan komma att öka konkurrensen mot Koncernens produkter. Trots att dotterbolagen ständigt försöker anpassa sig till den rådande konkurrenssituationen kan vi bli tvungna att genomföra kostnadskrävande omstruktureringar av verksamheten för att kunna behålla vår marknadsposition och lönsamhet.

Koncernen har en aktiv inköpsstrategi baserat på långa relationer med leverantörer i Asien, Europa och USA. Genom dessa samarbeten har vi försäkrat oss om att kunna möta kundernas krav på lägre priser och ökande marginaler. Tillsammans med vår långsiktighet i både kund- och leverantörsrelationer har vi försäkrat oss om en uthållighet i en föränderlig marknad.

Beroende av lager

En distributör av fysiska produkter är beroende av sitt lager. Koncernen vidtar åtgärder genom samarbeten med koncernens logistikpartners och egna rimliga åtgärder för att skydda sina lager från brandrisk, vattenskada och stöld.

Leverantörer

För att kunna sälja och leverera produkter är Koncernen beroende av att externa leveranser uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från

leverantörer kan innebära att dotterbolagens leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning och således påverka vår verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Vi utvärderar och utvecklar löpande våra kvalitetskriterier som vi genom våra interna processer säkerställer att våra leverantörer kan tillgodose. Detta sker bland annat genom täta kontakter och löpande besök hos dem tillsammans med kvalitetsbedömningar och kvalitetstester utförda av tredje part.

FINANSIELLA RISKER

Med finansiella risker avses risken för fluktuationer i verksamhetens resultat och kassaflöde till följd av förändringar i valutakurser, räntenivåer, finansierings- och kreditrisker.

Valutarisk

Valutarisken innebär hur värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Koncernens åtgärder för att hantera den transaktionsmässiga valutarisken är att vid identifierade behov köpa valuta för att minimera den kortsiktiga resultatpåverkan och samtidigt skapa långsiktigt handlingsutrymme.

Ränterisk

Ränterisken utgörs av att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Koncernens krediter löper med rörliga räntor. Ingen investering sker för närvarande i kapitalinstrument.

Kreditrisk

Koncernens kreditrisk utgörs i huvudsak av betalningsförmågan hos dotterbolagens kunder. Kreditbedömning av kunder sker standardmässigt enligt fastlagda rutiner. I de flesta fall används kreditförsäkring som ett led i att minska kreditrisken. Kreditförlusterna har historiskt varit låga.

RISKHANTERING

Strategiska risker påverkar främst efterfrågan och kan motverkas genom rörlighet i kostnadsmassan. Ledningen tillsammans med styrelsen följer noga konjunkturen i syfte att snabbt kunna agera och anpassa verksamheten vid eventuella konjunkturförändringar.

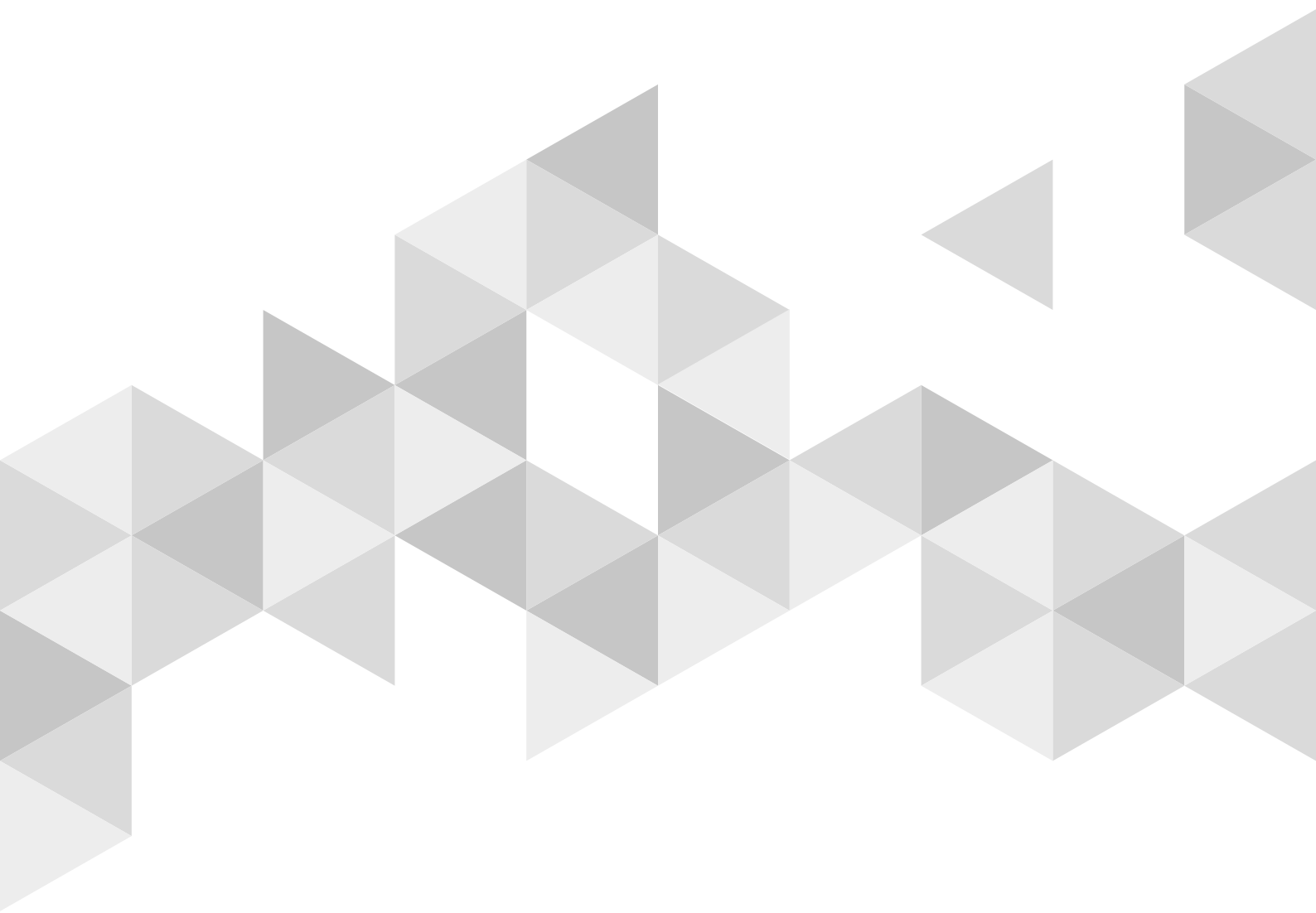
Operationella risker avser risker för att processer, system eller organisation fallerar i något avseende. Genom att kontinuerligt arbeta med företagskultur, bearbeta kunder och leverantörer samt bevaka konkurrenter minskas riskerna.


Finansiella risker såsom förändring av valutakurser och räntor hanteras enligt fastlagda rutiner.



Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till årsstämman i DistIT AB (publ) Org nr 556116-4384





Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2014 på sidorna 26-31 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vi har läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har.

Vi anser att en bolagsstyrningsrapport har upprättats, och att dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen.

Stockholm den 30 mars 2015

Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor