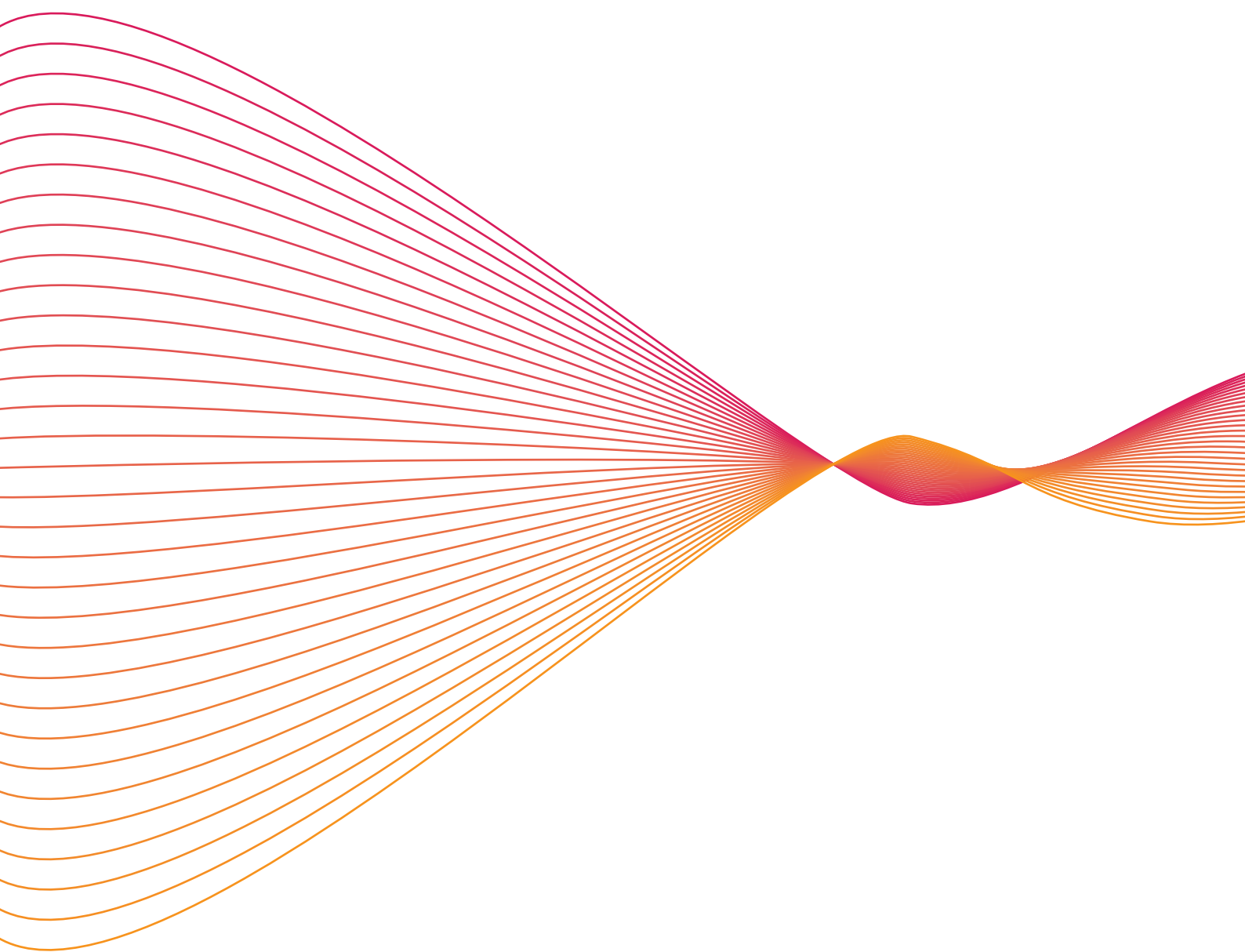




ÅRSREDOVISNING

2015





Innehållsförteckning

4 Året i korthet

6 VD har ordet

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

10 Koncernens organisation

10 Organisation

12 Historia

14 Alcadon

16 Aurora Group

18 SweDeltaco

BOLAGSSTYRNING

22 Bolagsstyrningsrapport

23 Styrelsen

25 System för intern kontroll och riskhantering
i den finansiella rapporteringen

RISKER OCH RISKHANTERING

30 Strategiska risker

31 Operationella risker

32 Finansiella risker

HÅLLBARHETSREDOVISNING 2015

36 Vårt hållbarhetsarbete under 2015

37 Miljöansvar

38 Företagsansvar

42 Förvaltningsberättelse

46 Finansiella rapporter

51 Koncernens och moderbolagets
redovisningsprinciper och noter

72 Revisionsberättelse och revisorns yttrande
om bolagsstyrningsrapporten

AKTIEN OCH ÄGARNA

76 DistITs aktie och ägare

77 De 25 största aktieägarna 2015-12-30

78 Styrelse, ledande befattningshavare
och revisorer

81 Finansiell flerårsöversikt 2011-2015

82 Årsstämma

82 Utdelning och avstämningsdag

83 Adresser

ÅRET I KORTHET

Q1

- ≡ Koncernen ändrar redovisningsprincip till IFRS från 1 januari 2015.
- ≡ SweDeltaco genomför under månadsskiftet februari-mars total flytt av lager och logistik till nya samarbetspartnern PostNord Logistics TPL AB.
- ≡ Lånet från Solar A/S återbetalas i enlighet med gällande lånevillkor.

Q2

- ≡ SweDeltacos utleveranser sker återigen från det egna lagret i Tullinge.
- ≡ Obligationslånet om 100 MSEK noteras på företagsobligationslistan vid NASDAQ Stockholm. DistITs aktie flyttas från NASDAQ First North till First North Premier.

Q3

- ≡ Försäljningen av egna märkesvaror fortsätter att utvecklas positivt för hela DistIT-koncernen.
- ≡ Aurora påbörjar försäljning av varumärkena Braun och Oral B i enlighet med 3-årigt distributionsavtal med Proctor & Gamble Danmark ApS.
- ≡ Aurora uppmärksammar sitt 100-års jubileum på IFA i Berlin.

Q4

- ≡ DistIT redovisar sitt bästa kvartal någonsin både vad avser försäljning och resultat.
- ≡ SweDeltaco driftsätter sitt nya affärssystem Microsoft Dynamics AX med tillhörande utvecklad webb för respektive land.
- ≡ Samtliga verksamheter i DistIT-koncernen visar en fortsatt stabil försäljnings- och resultatutveckling.
- ≡ Aurora utses till Master importer av Duracell® i Norden.
- ≡ DistIT fullföljer köpet av ledningens minoritetspost om 20 procent i Alcadon i enlighet med överenskommelsen från 2012 och skapar samtidigt ett förnyat 80/20-procents ägande i Alcadon tillsammans med ledningen. Styrelsen beslutar samtidigt att påbörja förberedelser för en särnotering av Alcadon på Nasdaq First North Stockholm genom en utdelning till DistITs aktieägare i ett s.k. Lex Asea-förfarande.

1574,8
(1390,9) MSEK

Nettoomsättning

37

(36) %

Tillväxt

(5 års genomsnitt)

80,4

(72,1) MSEK

Rörelseresultat

25,9

(30,6) %

Soliditet

3,43

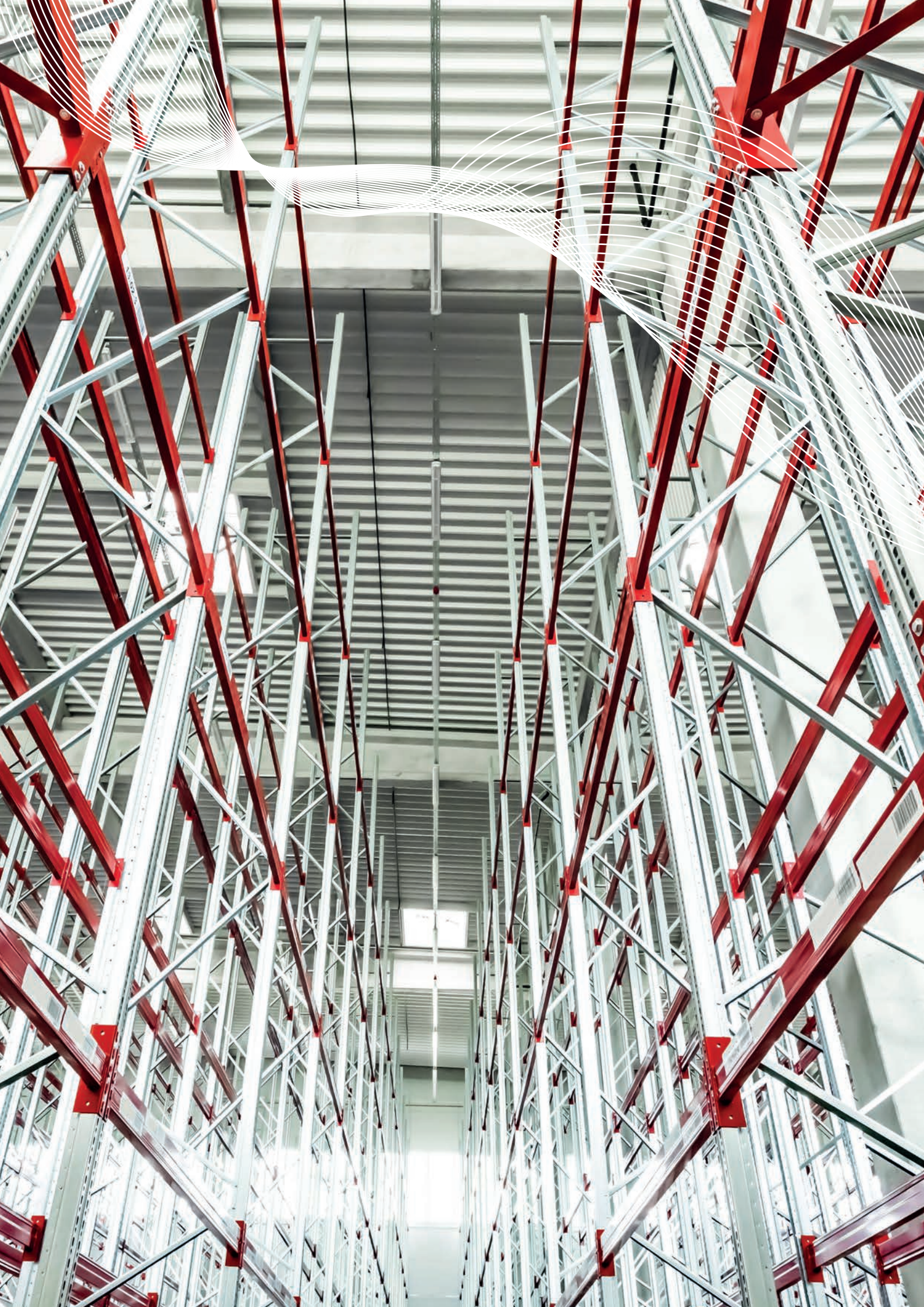
(3,32) SEK

Resultat per aktie

1,60

(1,50) SEK

Utdelning per aktie





"Verksamhetsåret 2015 kan sammanfattas med orden – tillväxt, lönsamhet och nya möjligheter".

VD HAR ORDET

INLEDNING

DistIT är en koncern bestående av bolag med verksamhet inom distributionsmarknaden för IT-tillbehör. Vår långsiktighet inom de delar av marknaden vi arbetar med bekräftar ekonomisk stabilitet i en fortsatt orolig värld. Riskspridningen av våra verksamheter är stor och om utvecklingen är svag på någon del av marknaden eller för något segment vi arbetar inom så kompenseras detta vanligtvis av bättre utveckling någon annanstans. Delar av vår verksamhet kan drabbas av problem och störningar utan att det får konsekvenser för helheten. Vår närvaro inom de delar av marknaden vi är aktiva i har befästs dels genom den organiska tillväxt som uppnåtts dels genom de nya produktackquisitioner som skett.

Tillväxten i IT-tillbehörsmarknaden är stabil med en PC- och mobilmarknad som är dominerande. Den framtida IT-tillbehörsmarknaden kommer att drivas av två framtida områden 5G och Internet of Things (IoT). En annan väsentlig faktor i hur affärer genomförs och slutförs mellan konsument och leverantör/distributör är den växande e-handeln. För 2015 omsatte e-handeln i Sverige 50 miljarder kronor enligt siffror som E-barometern årligen publicerar, varav hemelektronik stod för mer än 20 % av denna. DistIT följer noggrant denna utveckling.

BOLAGEN ALCADON

En ökad efterfrågan av nätverkslösningar med produkter och system för data- och telekommunikation har under året resulterat i en försäljningsökning och ett förbättrat resultat. Alcadons försäljning är jämt fördelad under året vilket innebär att ett stabilt resultat levereras under varje kvartal. Affärsmodellen med en stor andel offererade projektförsäljningar ger en stabil plattform som underlättar verksamhetens planering inför framtiden. Nya produkter och kunder har under året förstärkt bolagets kundbas vilket blir än mer väsentligt beaktande de möjligheter som öppnas upp med anledning av styrelsens beslut i december 2015 att påbörja förberedelser för en särnotering av Alcadon AB på Nasdaq First North Stockholm.

AURORA

Aurora fortsätter att förbättra sin försäljning och lönsamhet. Den organiska tillväxten är 6 % medan nytilkomna produkter med anledning av distributionsavtalet med Procter & Gamble Denmark ApS står för 8 % av tillväxten. Historiskt ligger en väsentlig del av Auroras försäljning och resultat under perioden juli – december vilket även är fallet för 2015. Resultatet har förstärkts för de tre sista kvartalen 2015. För att möjliggöra jämnare försäljning och resultat under året fortsätter företagsledningen i Aurora det påbörjade arbetet med produktackquisitioner. Nya produkter kan komma att ge positiva synergieffekter avseende försäljning till redan existerande kunder.

SWEDELTACO

Sedan återflytten av lagerverksamheten till lokalerna i Tullinge sker utleveranser med den höga leveranssäkerhet som kännetecknar SweDeltacos långa historia. Driftsättningen av det nya affärssystemet Microsoft Dynamics AX med tillhörande utvecklad webb för respektive land skedde under hösten och intrimning av systemet för att möta framtida behov och krav på kvalitet kommer att fortsätta under 2016. Trots de två större projekten blev omsättningsökningen 10 % under 2015. Kostnader för lagerflytt och nytt affärssystem har medfört att resultatet före avskrivningar har minskat. Ett intensivt arbete pågår för att säkerställa framtida tillväxt och krav på lönsamhet.

Samtliga bolag visade god omsättningsutveckling under 2015.

BOLAG	OMSÄTTNINGSÖKNING
Alcadon	21%
Aurora	14%
SweDeltaco	10%

Internet of Things (IoT)

Internet of Things innebär möjligheter för samtliga våra bolag inom koncernen. För Aurora och SweDeltaco innebär det ytterligare möjligheter inom Internet, Terminaler och Produkter och för Alcadon innebär det möjligheter inom Nätverk. DistIT har idag produkter inom alla fyra områden vilka kommer att bli föremål för IoT, medförande möjligheter till merförsäljning.

Området är nu under starkt teknik- och produktutveckling med massproducerade produkter, artiklar och tillbehör tillgängliga för företag och konsumenter först 2017-2018. Idag har koncernen IoT-produkter tillgängliga inom hemelektronik, övervakning och wearbles vilka framöver kommer att utökas till nya produktområden som till exempel vård och hälsa, energi, uppkopplade och smarta hem samt smart belysning. Två fundamentala frågor att hantera för producenter och leverantörer av produkter och tjänster är säkerhet och tillgänglighet av bandbredd. Tillgängligheten av det nya 5G-nätet kommer att ha en stor betydelse för utveckling av nya produkter och tjänster inom Internet of Things.

UTDELNING AV ALCADON

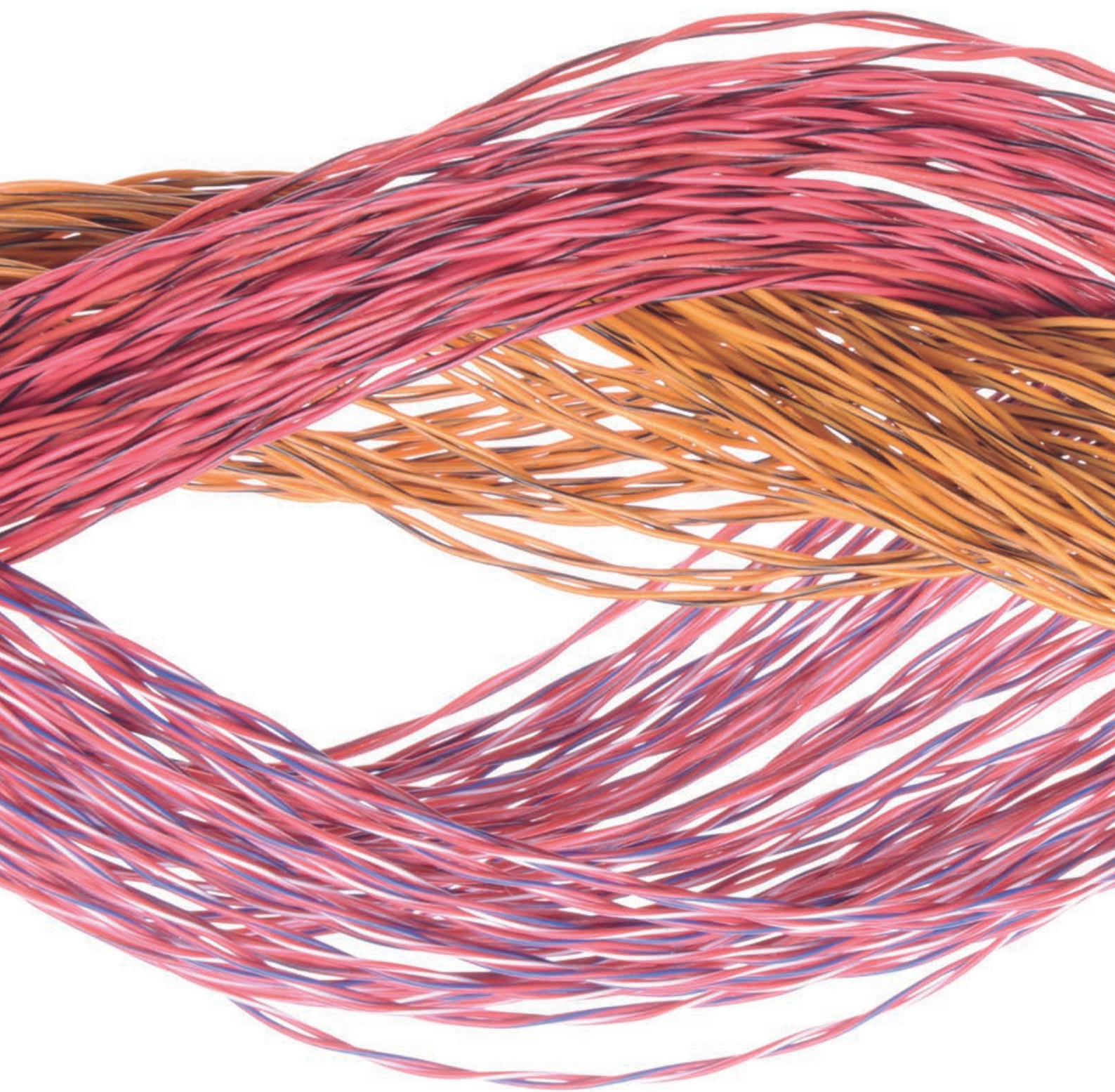
Styrelsen i DistIT har beslutat att påbörja förberedelser för en särnotering av Alcadon genom en utdelning till DistITs aktieägare i ett s.k. Lex Asea-förfarande. Alcadon har utvecklats mycket positivt sedan DistITs förvärv hösten 2012 och bolaget ser fortsatt stora tillväxtmöjligheter såväl organiskt som genom förvärv. En särnotering av Alcadon ger optimala förutsättningar för bolagets fortsatta utveckling och skapar på sikt ett mervärde för DistITs aktieägare.

FÖRVÄRV OCH VÄRDESKAPANDE

DistITs affärsidé är att förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk och datakommunikation. Styrelse och ledning skall med god riskkontroll arbeta för att öka vinsten per aktie i koncernen genom förädling av dotterbolagen i kombination med nyförvärv av nischdistributörer som har en bra historik och potential för tillväxt av försäljning och resultat.

Det är vår målsättning att fortsätta på den påbörjade resan och inslagna vägen sedan 2011 - och genom förvärv leda utvecklingen och konsolideringen av vår bransch för att fortsätta skapa ytterligare värden till våra aktieägare!

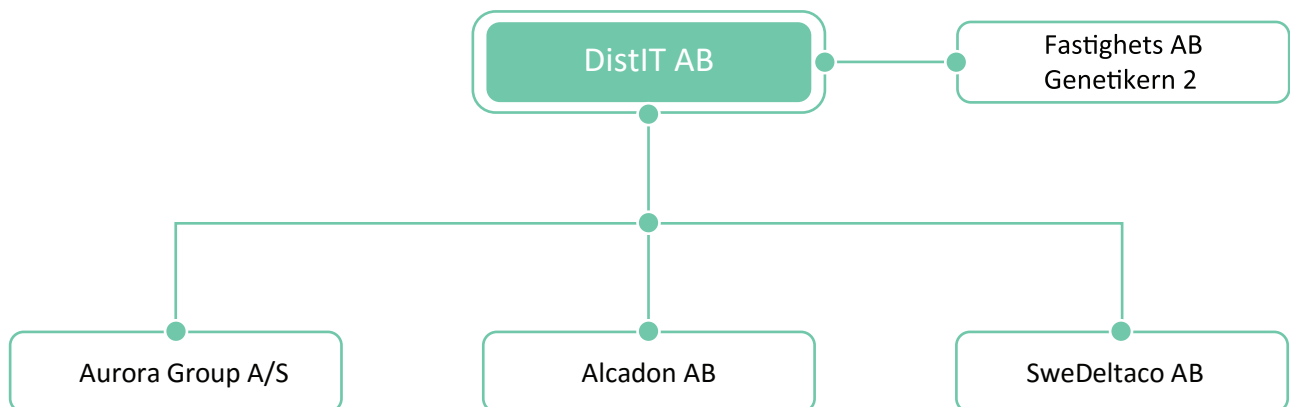
Siamak Alian
VD och Koncernchef



Verksamhetsberättelse



KONCERNENS ORGANISATION



ORGANISATION

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

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.

VERKSAMHETSMÅL

Bolag inom DistIT-koncernen skall med Norden som huvudmarknad erbjuda marknadens bästa produktutbud inom de nischer bolagen verkar. Konkurrenskraftiga priser, snabba leveranser samt god service och support skall vara ledord.

FINANSIELLT MÅL

DistIT-koncernen ska uppnå en vinsttillväxt per aktie om 10 % per år sett över en konjunkturcykel samt en soliditet som ska uppgå till minst 35 %. Individuella operativa finansiella mål sätts för varje dotterbolag.

STRATEGI FÖR TILLVÄXT

DistITs tillväxtstrategi består av både organisk tillväxt och förvärv.

Organisk tillväxt inom respektive bolag ska uppnås genom en kontinuerlig utveckling av affärsmodeller, en flexibel organisation och en noggrann analys av marknadens drivkrafter.

Förvärv av nya bolag ska förstärka DistITs erbjudande och position, expandera dess geografiska närvaro eller komplettera koncernens kundunderlag. Förvärvade bolag ska ha ett ledarskap utpräglat av kompetens och entreprenörskap, god intjäningsförmåga och en beprövad affärsmodell.

BOLAGSSTYRNING

Varje bolag inom koncernen ska agera som egna resultatenheter. Förvärvade bolag ska vara självständiga och behålla egen identitet, egen ledning och organisation, egna varumärken och egna mål och strategier.

Det finns olika nivåer av synergimöjligheter mellan distributionsbolag. Varje dotterbolag i koncernen ska sträva efter att identifiera och realisera synergier mellan bolagen när vinsten är större än samordningskostnaderna.

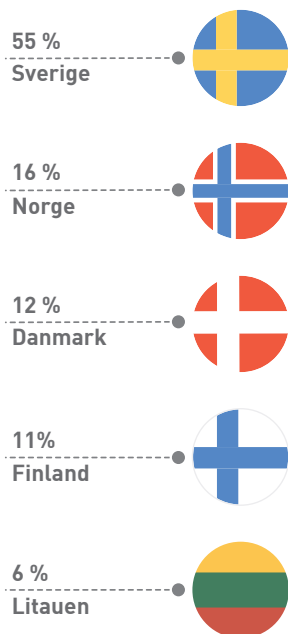
MEDARBETARE

Antalet anställda uppgick i december 2015 till 212 (235) personer, en minskning med 23 personer jämfört med december 2014.

VAD ÄR DistIT?



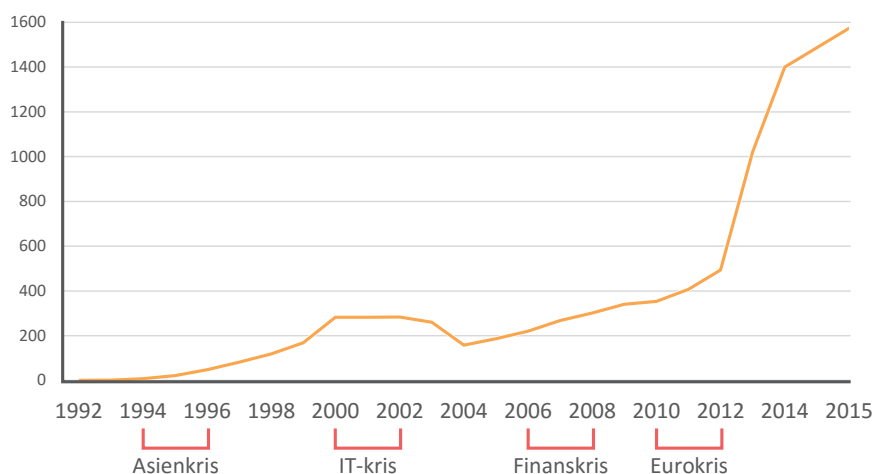
FÖRSÄLJNING PER LAND



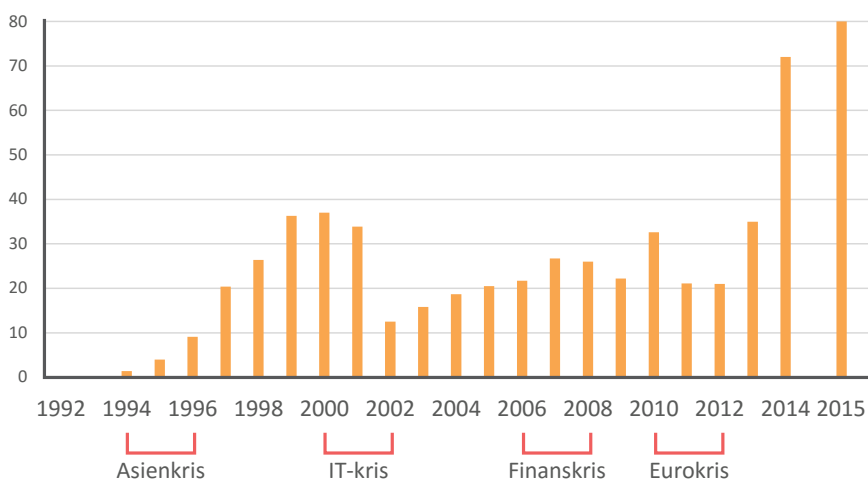
SÄLJKANALER

- Hemelektronikbutiker
- E-handel
- Konsulter
- Lågprisbutiker
- Fackhandel
- Dagligvaruhandel
- Kontorsvaruhus
- Telecom
- Bensinstationer
- Installatörer

OMSÄTTNING (MSEK)



EBITDA (MSEK)



24 år av tillväxt och lönsamhet, en sann historia.

1991

LUDVIKA

Deltaco var från början ett handelsbolag som grundades i Ludvika 1991. Verksamheten startade 1992 med affärsidén att direktimportera kablar från Taiwan och sälja vidare till företag på den svenska marknaden. Från början var det en begränsad verksamhet som snabbt tog fart och omfattade snart fler produkter.

1995

FINLAND

1995 expanderade Deltaco och etablerade kontor och lager i Finland med avsikten att täcka en större del av den Nordiska marknaden. En satsning som i efterhand har visat sig vara viktig för företagets fortsatta utveckling.

1997

TURN-IT

1997 förvärvades Deltaco av IT-koncernen TurnIT AB (publ) där Deltaco-koncernen blev en stor del i hela organisationen och en stöttepelare för TurnIT Supplies.

1999

DANMARK

1999 expanderade Deltaco ytterligare en gång utomlands och etablerade kontor och lager i Danmark. Syftet var att komma närmare den danska marknaden och ta ytterligare viktiga marknadsandelar i Norden.

2011

FIRST NORTH

2011 delades Deltaco ut från Intoi och listades som självständigt bolag på NASDAQ OMX First North. Deltaco etablerade sig i Norge.

2007

DELTACO™

2007 lanserade Deltaco det egna varumärket DELTACO™. Flera produkter blev designade, framtagna och utvecklade för DELTACO™-sortimentet under året.

2005

INTOI

2005 köpte Intoi AB (publ) upp TurnIT där även Deltaco-koncernen ingick.

2012

ALCADON

Deltaco förvärvade Alcadon AB som är en svensk distributör av produkter för data- och telekommunikation.

2013

AURORA

Deltaco förvärvade Aurora Group Danmark A/S som är en ledande distributör av tillbehör inom hemelektronik på den Nordiska marknaden. Aurora har egna säljbolag i Danmark, Norge, Finland och Sverige.

2015

DISTIT AB

Aktie flyttas från NASDAQ First North till First North Premier.

2014

DISTIT AB

Deltaco AB byter namn till DistIT AB.

AG TRADE (DELTACO BALTIC)

SweDeltaco AB förvärvar UAB AG Trade, en ledande litauisk distributör i framför allt Litauen och Lettland.



ALCADON

Ett starkt och sammansvetsat team med många års erfarenhet i denna nischade bransch är ett av recepten i Alcadons framgångsrika historia. Flera i personalen har lång historia i bolaget som grundades 1988. Kunden i fokus kombinerat med produkter av hög kvalitet samt snabb och hög servicenivå till alla kunder är våra framgångsfaktorer.

Alcadon AB startade sin verksamhet 1988 som en distributör/grossist av produkter för data- och telekommunikation i Norden. Bolaget har kontor och lager på följande platser: Alcadon AB i Stockholm, Malmö och Göteborg, Alcadon AS i Oslo samt försäljningsrepresentanter i Köpenhamn, Danmark och i Helsingfors, Finland.

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

Alcadons affärsidé är att möta marknadens krav och behov av produkter och system för data- och telekommunikation - samt vara en naturlig samarbetspartner för företag som installerar och bygger nätverkslösningar för nuvarande och framtida behov.

Visionen är att:

- vara den ledande leverantören av produkter för data och telekommunikationslösningar.
- erbjuda ett brett sortiment, hög tillgänglighet och en hög leveranssäkerhet till ett rimligt pris.
- hålla en hög kunskap om utbudet från leverantörer och marknadens utveckling för att på så sätt erbjuda varor och tjänster som stärker kundernas affärsmöjligheter.

AFFÄRSMODELL

Styrkan i Alcadons affärskoncept ligger i omfattande kompetens och lång erfarenhet inom data- och nätverkskommunikation. Bolaget erbjuder kostnadseffektiva lösningar, förstklassig service och support. Med hjälp av de bästa komponenterna och produkter från världsledande leverantörer erbjuder Alcadon ett brett sortiment av produkter för både passiv och aktiv infrastruktur. Med denna produktportfölj kan bolaget hjälpa kunder och erbjuda dem helhetslösningar som tar hänsyn till framtida nätverksteknik. Alcadon har utvecklat ECS (European Cabling Systems), ett strukturerat kabelsystem för passiv infrastruktur i fastigheter och industriområden, som bolaget har levererat sedan 1997.

KUNDSEGMENT

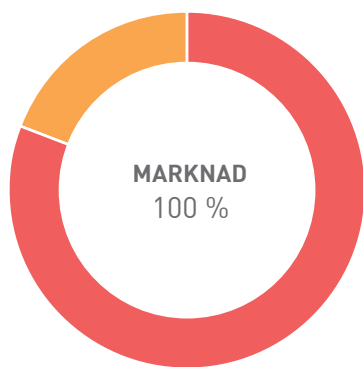
Alcadon säljer produkter och system för data- och telekommunikation till företag med installerande verksamhet, systemintegratörer och företag som driver och/eller äger data- och telekommunikationsnät. Försäljningen är uppdelad i 2 huvudområden:

PASSIVA PRODUKTER

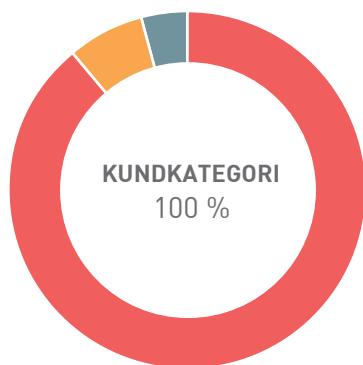
- Installationsmaterial som t.ex. koppar & fiber kabel, uttag och kontakter.
- Testinstrument och verktyg.
- Teknisk support och utbildning.

AKTIVA PRODUKTER

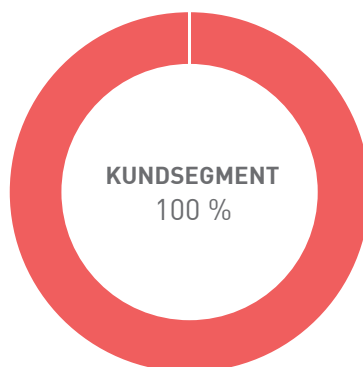
- Aktiv utrustning (Switchar, Konverter, SFP/XFP's och trådlösa produkter).
- Teknisk support och utbildning.



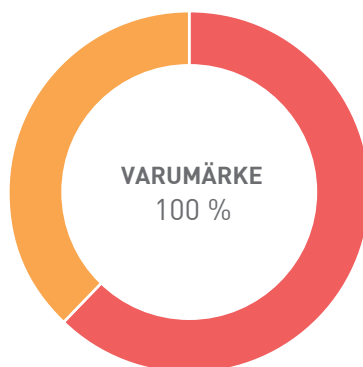
81 % ■ Sverige
19 % ■ Norge



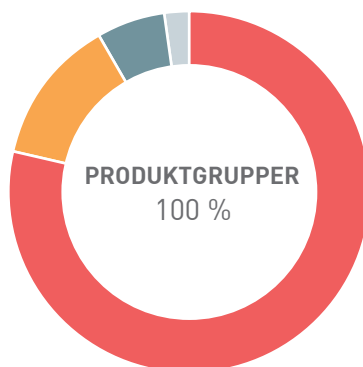
89 % ■ Installatör
7 % ■ Teleoperatörer & Integratörer
4 % ■ Övriga



100 % ■ B2B
0 % ■ B2C



62 % ■ Övriga varumärken
38 % ■ ECS



79 % ■ Kabelsystem
13 % ■ Aktiv utrustning
6 % ■ Instrument & Verktyg
2 % ■ Tjänster

Resultat MSEK	2015	2014
Nettoomsättning	281,0	233,1
EBITDA	33,8	29,8
EBIT	33,5	29,7
Bruttomarginal %	30,6	34,4
EBITDA %	12,0	12,8
EBIT %	11,9	12,7



AURORA GROUP

Ett framgångsrikt företag är beroende av sin personal. Aurora arbetar med program som förbättrar medarbetarnas motivation och belåtenhet och sätter tydliga mål för hela organisationen. Detta kombinerat med väl definierade ansvarsområden skapar grunden för det dagliga arbetet. Ett systematiskt arbete med feedback och värderingssystem - uppifrån - ner och nerifrån - upp.

Kärnvärden är; Kundinriktning - Ansvar - Ledarskap är allas ansvar, samtliga med tydliga processer och principer för "lean" i syfte att förbättra det dagliga arbetet.

AFFÄRSIDE OCH VISION

Aurora Group arbetar med tillbehör till hemelektronik och skapar ett mervärde för nordisk detaljhandel, e-tail och B2B genom innovativa koncept, produkter och tjänster. De är kända för sina koncept och tjänster, betrodda för tilliten till sina medarbetare och uppskattade för sitt engagemang för innovation.

AFFÄRSMODELL

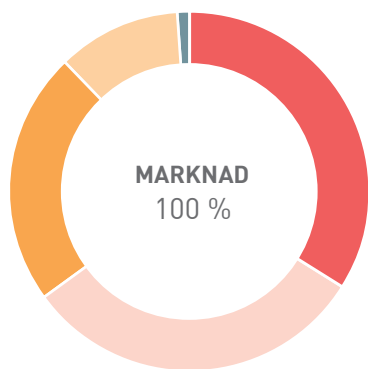
Aurora Group arbetar främst med brunvaror, vitvaror, hemmakontor, underhållning och telekom, och skapar värde i tre viktiga områden: Kombinationen av varumärkeshantering, logistik och butiksförförande är av yttersta vikt för att både kunder och Aurora Group ska nå framgång.

Varumärkesarbetet är främst inriktat på ett antal strategiskt utvalda varumärken som är exklusiva för Aurora Group. Dessa

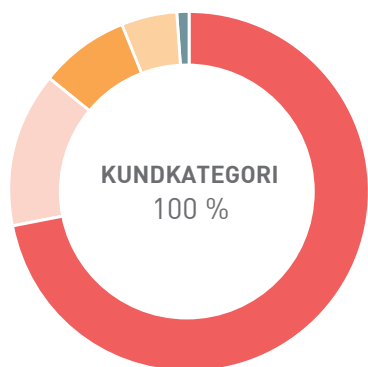
varumärken är antingen kända på marknaden eller är nya varumärken på uppgång och på väg att hitta sin plats i detalj- och e-handeln. Auras arbetar med egna varumärken och med ett antal av de mest kända varumärkena på marknaden. Varumärkesarbetet sköts av kategoriansvariga som också ger stöd till Key Account Managers i de olika länderna vid kundbesök, vid produkt- och konceptpresentationer och genom teknisk support.

Logistiken kontrolleras av Aurora Group men drivs av en 3PL-partner från dennes lageranläggning i Jönköping. Aurora erbjuder dag till dag leverans i Norden och följer dagligen upp servicenivåer inklusive leveranser och transporter genom relevanta nyckeltal. IT-systemet bygger på Microsoft Dynamics AX och erbjuder helt integrerade EDI-lösningar till kunderna. Via webbshoppen är det enkelt att beställa för de kunder som inte har ett eget beställningssystem. Via kundtjänster i Norge, Sverige, Finland och Danmark får kunderna alltid hjälp på det lokala språket.

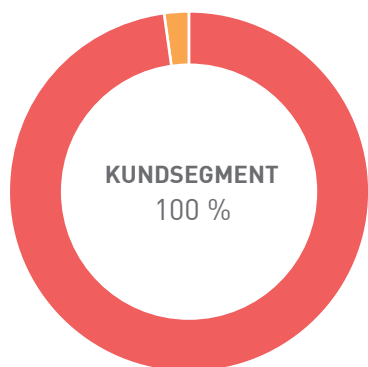
"In-store" utförande är viktigt för Auras kunder. Aurora har 25 säljkonstuler som arbetar nära den nordiska detaljhandel och partners med bland annat butikspresentation av koncept och produkter. Arbetet omfattar också produkt- och säljutbildning för butikspersonalen samt uppföljning av butiksförsäljningen. Aktiviteter i butik samordnas vid behov med kunden och butiksdjan.



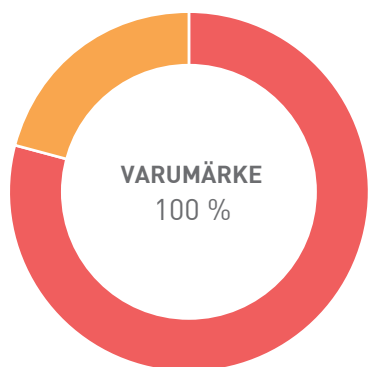
34 % Sverige
31 % Danmark
23 % Norge
11 % Finland
1 % Övriga Europa



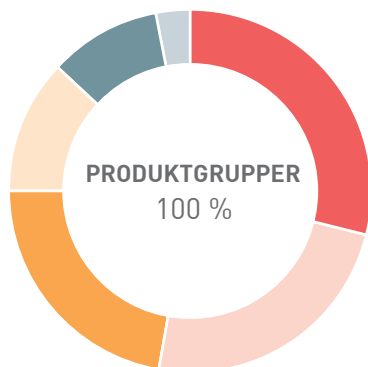
72 % Retail
14 % E-handel
8 % Fackhandel
5 % Lågpris
1 % Övrig



98 % B2C
2 % B2B



79 % Övriga
21 % Egna



29 % Kablar
24 % Mobility
22 % Multimedia
12 % Nätverk
10 % Vitvaror
3 % Övriga

Resultat MSEK	2015	2014
Nettoomsättning	644,0	566,8
EBITDA	34,5	23,3
EBIT	32,7	21,3
Bruttomarginal %	25,5	26,2
EBITDA %	5,4	4,1
EBIT %	5,1	3,8



SWEDELTACO

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

SweDeltacos affärsidé är att med korta leveranstider och konkurrenskraftiga priser erbjuda ett attraktivt sortiment av IT-produkter till IT-marknaden i Norden och Baltikum.

Med trevlig och kunnig personal, långa öppettider, bra support och snabba leveranser, strävar SweDeltaco att alltid vara tillgängliga och ge företagets kunder marknadens bästa service.

AFFÄRSMODELL

SweDeltaco vinner kunder och marknadsandelar genom att leverera kvalitativa produkter med hög servicegrad och ett personligt engagemang i kunderna. Arbetet sker aktivt på flera fronter för att bibehålla och utveckla en konkurrenskraftig verksamhet. Strategin när det gäller sortiment, varumärken och logistik är väl genomarbetad.

Sortimentet utvärderas löpande, produkter uppdateras och leverantörer byts ut. Det är viktigt att hålla sortimentet uppdaterat, dels för att hålla en god lageromsättningshastighet, dels för att sortimentet ska vara attraktivt för kunderna.

Tack vare SweDeltacos fokus på kringutrustning och tillbehör samt den egna importen av produkter under eget varumärke kan SweDeltaco leverera bland de högsta nettomarginalerna

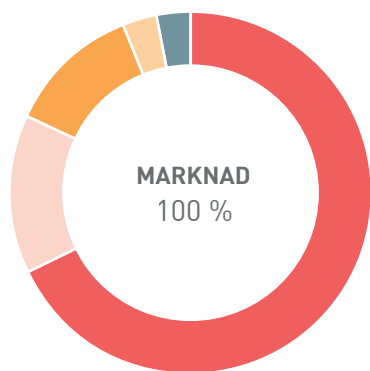
i branschen. Konsolidering och utslagning i distributörsledet gör att antalet distributörer i marknaden minskar. Detta i kombination med låga marginaler gör att det finns tillverkare som skulle uppskatta ett samarbete med en fokuserad och säljinriktad distributör av SweDeltacos storlek och logistikkapacitet.

MARKNAD

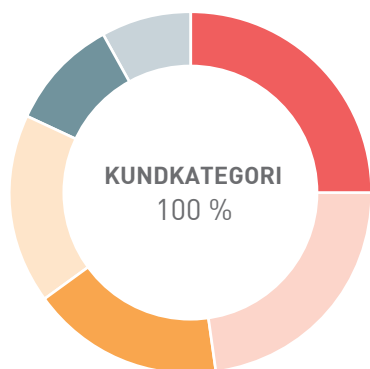
SweDeltaco finns nu representerat i Sverige, Finland, Danmark, Norge och Litauen. Huvudkontor och lager ligger i Tullinge i Stockholm med säljkontor i Helsingfors, Köpenhamn, Oslo och Kaunas. Närvaron i Norden och i Baltikum underlättar samarbetet med många leverantörer och dessutom gynnar det kunderna. Alla dotterbolagen har fortsatt att visa en bra tillväxt med god lönsamhet under 2015.

KUNDER

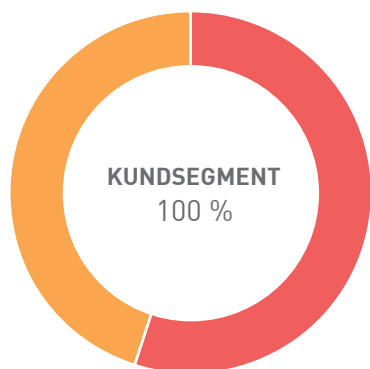
SweDeltacos kunder består både av B2B- och B2C-kunder med en ganska jämn fördelning. Kunderna finns i alla nordiska länder och Baltikum och 68 % av försäljningen kommer från Sverige. Finland är den näst största marknad med 14 % följd av Litauen med 12 %. Norge och Danmark utgör idag de minsta geografiska marknaderna. Utsikterna för dotterbolagen under 2016 ser ljus ut.



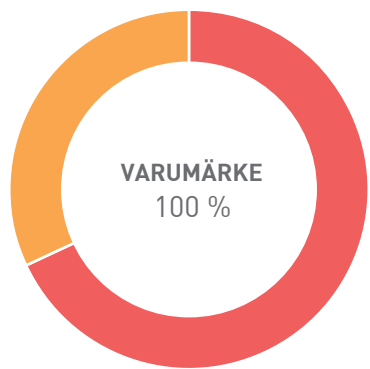
68 % Sverige
14 % Finland
12 % Baltikum
3 % Norge
3 % Danmark



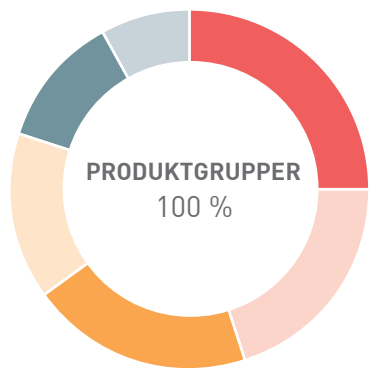
25 % Övriga
23 % Digital handel
17 % Retail
17 % Konsulter
10 % Lågpriskedjor
8 % Telecom



55 % B2C
45 % B2B



62 % Övriga varumärken
38 % DELTACO, STREETZ, EPZI



25 % Kablar
20 % Mobility
20 % Multimedia
15 % Nätverk
12 % Vitvaror
8 % Övriga

Resultat MSEK	2015	2014
Nettoomsättning	660,0	602,4
EBITDA	23,7	28,5
EBIT	18,5	24,5
Bruttomarginal %	20,2	21,2
EBITDA %	3,6	4,7
EBIT %	2,8	4,1



Bolagsstyrning





BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Från och med 2015 är upprättandet av bolagsstyrningsrapport ett krav för DistIT AB enligt Årsredovisningslagen. Denna bolagsstyrningsrapport följer Svensk kod för bolagsstyrningsregler och tillämpningsanvisningar. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats som en från årsredovisningen skild handling och utgör således inte en del av de formella årsredovisningshandlingarna. Bolagsstyrningsrapporten har granskats av bolagets revisorer med bestämmelserna i årsredovisningslagen och revisorns yttrande är fogat till rapporten.

DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384, är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Verksamheten har under 2015 bestått av dotterbolagen Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB. DistIT äger även Fastighetsaktiebolaget Genetikern2 som är ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Alcadon bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder. Därutöver bedriver SweDeltaco verksamhet i Litauen.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen. Bolagsstyrningen av DistIT AB utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North, samt andra relevanta regler och riktlinjer. Bolagets aktie är upptagen till handel på First North Premier, med kortnamnet DIST och har Remium Nordic AB som Certified Adviser. Sedan den 8 maj 2015 är bolagets företagsobligation upptagen till handel på Företagsobligationslistan vid NASDAQ Stockholm.

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen och Stockholmsbörsens regelverk för listning på First North Premier. Eftersom DistITs aktie inte är noterad på 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 2016 har bildats som uppfyller de riktlinjer beträffande oberoende som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning.

AKTIEÄGARE

DistITs aktie är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. 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.

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2015 till 6 958. Av dessa hade 349 fler än 1 000 aktier vardera. 43 aktieägare äger aktier motsvarande 84 % av aktiekapital och röster. Varje aktie har en röst. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sidorna 76-77.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i bolaget utövas. Aktieägare, som vill delta på bolagsstämma, personligen eller via ombud, ska vara upptagna i aktieboken fem vardagar före bolagsstämman samt göra en anmälan till bolaget enligt kallelse.

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats (www.distit.se). Vid tidpunkten för kallelse informeras att kallelse skett genom annons i Svenska Dagbladet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och i förekommande fall revisorer, hur valberedning skall utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av de finansiella rapporterna, disposition av vinstmedel samt arvode för styrelsen och revisorerna.

ÅRSSTÄMMAN 2015

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att lämna 1,50 SEK per aktie i utdelning för verksamhetsåret 2014.

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Arne Myhrman, Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson samt nyvaldes Christina Åqvist. Stämman utsåg Arne Myhrman till styrelsens ordförande och tillika arbetande styrelseordförande. Vidare beslutades att styrelsearvodet utgå med en årlig ersättning till styrelseordförande

med 300 000 kronor, vice ordförande med 190 000 kronor och till övriga ledamöter med 140 000 kronor per person. Vidare beslutade stämman att dels godkänna den extra månatliga ersättning som utgått till arbetande styrelseordförande Arne Myhrman sedan 12 augusti 2014 till och med årsstämman 2015 samt dels att en extra månatlig ersättning till Arne Myhrman som arbetande styrelseordförande ska fortsätta utgå med 100 000 kronor och att en samtidig månatlig pensionsavsättning om 12 000 kronor ska ske. Stämmans beslut beträffande den månatliga ersättningen till arbetande styrelseordförande beslutades att gälla längst till och med årsstämman 2016.

Till revisor omvaldes revisionsbolaget Grant Thornton Sweden AB som utsåg auktoriserade revisorn Daniel Forsgren som huvudansvarig revisor.

Årsstämman beslutade att anta förändrade principer för valberedningen innebärande att styrelsens ordförande årligen senast den 15 oktober ska sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de tre största ägargrupperna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen fram till det att den tionde största ägaren/ägarkonstellationen och samtliga ägare/ägarkonstellationer som representerar mer än 5 % av bolagets aktier tillfrågats. Om färre än tre ledamöter kunnat rekryteras via detta förfaringssätt, kan valberedningen bestå av som minst två personer. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. I övrigt beslutades att tidigare principer för valberedningen kvarstår oförändrade.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2016, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst 10 % av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman mot apportegendom. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra förvärv med betalning genom apportemission. Emissionskursen skall fastställas enligt gällande marknadsförhållanden.

Vid konstituerande styrelsemöte efter årstämman utsågs Jonas Mårtensson till vice ordförande.

STYRELSEN

Enligt bolagets bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Vid årsstämman 2015 valdes fem ledamöter. De bolagsstämmovalda ledamöterna utses för tiden fram till nästa årsstämma i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Någon regel om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Ledamöternas medelålder är 53 år och två av ledamöterna är kvinnor. Samtliga ledamöter anses av valberedningen vara oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare. DistIT uppfyller de krav koden uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

För information om de bolagsstämmovalda ledamöterna, se sidan 78.

STYRELSENS ARBETE OCH ANSVAR

Styrelsen i DistIT har fastställt en arbetsordning för styrelsen 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 har skett fastställdes den 12 augusti 2014 och den 22 april 2015. 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.

Av styrelsens arbetsordning framgår att styrelsens ordförande i samråd med verkställande direktören före utsändande av kallelse ska 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 för genomgång av budget och verksamhetsplan för påföljande år. Vid styrelsemötet där årsboksutet presenteras deltar revisorn för att meddela iakttagelser från den utförda revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar. Under året har styrelsen sammanträtt tio gånger inklusive ett konstituerande styrelsemöte.

NÄRVAROFREKVENSS STYRELSEN

Namn	Invald	Beroendeställning	Närvarofrekvens	Valberedning
Arne Myhrman, ordförande	2011	Ja ¹	10/10	Ledamot
Jonas Mårtensson, vice ordf.	2011	Nej	10/10	-
Björn Abild	2011	Nej	10/10	-
Charlotte Hansson	2012	Nej	10/10	-
Christina Åqvist	2015	Nej	7/7	-

1) Som arbetande styrelseordförande enligt årsstämans beslut 2015 är Arne Myhrman beroende i förhållande till bolaget och bolagets ledning längst till och med årsstämman 2016.

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

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete och ansvarar för att organisationen är ändamålsenlig. Styrelsen fastställer DistITs övergripande mål och strategier, beslutar om budget och affärsplaner behandlar och godkänner årsboksut och delårsrapporter samt fastställer viktiga policies och regelsystem. Styrelsen skall följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten utifrån de av styrelsen satta målen och riktlinjerna. Styrelsen skall även besluta om större investeringar och förändringar i DistITs organisation och verksamhet.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Som valberedningens ordförande informerade om vid årsstämman tillämpar bolaget principen att eventuellt arbete utöver ordinarie styrelsearbete skall ske på marknadsmässiga grunder och vara överenskommet direkt mellan bolaget och den ledamot det berör. Detta förfarande har tillämpats tidigare och omfattningen av dessa konsultarvoden redovisas, om sådant har utbetalats, särskilt i årsredovisningen. För 2015 har inget sådant arvode utbetalats.

Styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, från ett av styrelseledamoten ägt bolag eller från egen enskild verksamhet med s.k. F-skattsedel, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för DistIT.

ERSÄTTNING TILL ARBETANDE STYRELSEORDFÖRANDE

Som arbetande styrelseordförande har Arne Myhrman från och med årsstämman 2015 utöver styrelsearvode för ordförande uppburet en fast extra månatlig ersättning plus lagenlig semesterersättning och en fast månatlig pensionsavsättning. Den fasta månatliga ersättningen har uppgått till 100 000 kronor och den fasta månatliga pensionsavsättningen till 12 000 kronor. Den extra fasta månatliga ersättningen och den fasta månatliga pensionsavsättningen upphör senast vid årsstämman 2016.

STYRELSEARVODE BESLUTAD AV ÅRSSTÄMMAN

TSEK	2015	2014
Arne Myhrman, ordförande	300	300
Jonas Mårtensson, vice ordf.	190	120
Björn Abild	140	120
Charlotte Hansson	140	120
Christina Åqvist	140	-

ANNAN ERSÄTTNING TILL STYRELSEN 2015

TSEK	2015	Vad
Arne Myhrman	1 200	Arvode som arbetande styrelseordförande
Arne Myhrman	144	Pensionsavsättning
Jonas Mårtensson	-	
Björn Abild	-	
Charlotte Hansson	-	
Christina Åqvist	-	

STYRELSEUTSKOTT

Styrelsen har under året inte utsett några särskilda styrelseutskott. Frågor beträffande ersättning till den verkställande direktören och ledande befattningshavare samt revisionsfrågor behandlas av hela styrelsen. Styrelsen utser inom sig vid behov arbetsgrupper vars uppgifter är att införa kommande styrelsebeslut ta fram och förbereda beslutsunderlag. Två exempel på detta har under året varit 3PL-frågan beträffande SweDeltaco och kommande beslut beträffande särnotering och listning av Alcadon AB.

REVISION

Revisorer utses på årsstämman med uppgiften att granska bolagets finansiella rapportering samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget. Val av revisor genomfördes vid årsstämma 2015, då Grant Thornton Sweden AB valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2016. Huvudansvarig revisor är Daniel Forsgren (född 1972).

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 årsboksut föredrar revisorerna en skriftligen upprättad revisionspromemoria.

Den huvudansvarige revisorn har vid ett tillfälle träffat styrelsen för att redovisa arbetet av sin utvärdering av den interna kontrollen samt revisionen av årsbokslutet för räkenskapsåret 2015. Styrelsens ordförande har under året vid ett tillfälle träffat revisorn utan närvaro av verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen.

Grant Thornton avger revisionsberättelse avseende DistIT AB samt koncernen. Grant Thornton utför även tjänster för bolag inom DistIT-koncernen utöver revisionsarbetet. Detta har framför allt omfattat frågor med anledning av koncernens övergång till IFRS, SweDeltacos byte av affärssystem samt konsultationer inför styrelsens beslut beträffande särnotering och listning av Alcadon AB. För detta arbete har Grant Thornton fakturerat ett sammanlagt belopp om 0,3 MSEK år 2015. Revisorn erhåller arvode för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2014 och 2015 se not 6 sid 57.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Styrelsen utser verkställande direktör i DistIT AB som även är koncernchef. Verkställande direktören leder verksamheten inom de ramar som styrelsen lagt fast. Den verkställande direktören tar fram nödvändigt informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten, är föredragande på styrelsemöten 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 betryggande sätt. För den närmare ansvarsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktörens uppgifter finns en skriftlig VD-instruktion, som kontinuerligt uppdateras. Den verkställande direktören har deltagit vid samtliga styrelsemöten under 2015.

Siamak Alian är verkställande direktör och koncernchef sedan den 7 mars 2011.

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

ERSÄTTNING TILL DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen fastställer och beslutar om grundlön, rörlig ersättning, pensionsförmåner och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören. Den verkställande direktören hanterar och beslutar tillsammans med styrelseordföranden motsvarande frågor för övriga ledande befattningshavare samt svarar för framtagandet av generella principer för lönesättning. Den verkställande direktören kan tillämpa lönevaxling.

Ersättningsprinciperna för 2015 har varit oförändrade jämfört med vad som gällde 2014. Gruppen andra ledande befattningshavare som tillsammans med den verkställande direktören utgör koncernledningen har inte förändrats i antal jämfört med 2014 utan omfattar samma antal personer som 2014, dvs. 7 personer.

Uppsägningstiden för den verkställande direktören är en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader med full lön och övriga ersättningar. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till nio månader.

KSEK	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Siamak Alian, VD	2015	3 156	350	0	435	3 941
	2014	2 960	350	14	356	3 680
Andra ledande befattningshavare	2015	7 895	723	111	1 251	9 980
	2014	7 169	1 141	137	1 359	9 806

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.

DistIT-koncernens arbete med intern kontroll har sin grund i internkontrollprinciperna framtagna av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Dessa principer har fem grundläggande element; 1. Kontrollmiljö, 2. Riskbedömning, 3. Kontrollaktiviteter, 4. Information/kommunikation och 5. Uppföljning.

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 attestträtt, 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. Se även sidorna 29-32 beträffande risker och riskhantering.

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 verksamheters månatliga 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/KOMMUNIKATION

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 med analyser och kommentarer till finansiella resultat och risker. Styrelsen i DistIT erhåller månatligen den verkställande direktörens sammanställning av dotterbolagens rapporter tillsammans med en verksamhetsrapport för DistIT och en finansiell rapport för koncernen sammanställd av ekonomi- och finansdirektören.

UPPFÖLJNING

Styrelsen har inte inrättat en funktion för internrevision. Det huvudsakliga arbetet avseende internrevision sköts av bolagets ekonomi- och finansdirektör tillsammans med ekonomiansvariga i respektive bolag och koncern. Styrelsens bedömning är att detta arbetssätt tillsammans med de månatliga ekonomiska rapporter som styrelsen tar del av för närvarande är tillfredsställande och uppfyller de krav på rapportering och intern kontroll som kan ställas.

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 2015 genomlystes koncernens och dotterbolagens nyckeltal och respektive finansiella mål vilket resulterat i tydligare riktlinjer för hur styrelsen i DistIT löpande följer upp de interna finansiella rapporteringarna av respektive bolag. Processerna för finansiell rapportering är av väsentlig betydelse för styrelsens uppföljning av verksamheten och utvärderas kontinuerligt.

DIREKTA ELLER INDIREKTA AKTIEINNEHAV

Som framgår av tabellen "Största aktieägarna den 30 december 2015" på sidan 77 har ingen enskild person i styrelsen eller företagsledningen mer än 10 procent av kapital eller röster i bolaget. Personer med insynsställning i bolaget äger den 30 december 2015 aktier motsvarande 26,83 % (6,41 %) av kapital och röster i bolaget.

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 ekonomi- och finansdirektör, 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 LÄMNADE BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 22 april 2015 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 1 228 000 aktier, motsvarande högst 10 procent av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 22 april 2015. 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 2015 beslutade bemyndigandet.

VALBEREDNINGEN

DistITs arbete med bolagsstyrning är till stora delar inspirerad av den svenska koden för bolagsstyrning. Koden anger att valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt,

i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata samtliga aktieägars intresse.

Årsstämman den 22 april 2015 fastställde principerna för hur valberedningen för DistIT ska utses. Styrelsens ordförande ska årligen senast den 15 oktober sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de tre största ägargrupperna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var till valberedningen. Om någon av de tre största aktieägarna eller ägargrupperna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen skall nästa aktieägare eller ägargrupp i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot till valberedningen fram till det att den tionde största ägaren/ägarkonstellationen och samtliga ägare/ägarkonstellationer som representerar mer än 5 % av bolagets aktier tillfrågats. Om färre än tre ledamöter kunnat rekryteras via detta förfaringsätt, kan valberedningen bestå av som minst två personer. Därutöver ska styrelsens ordförande utses att ingå i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast sex månader före årsstämma.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2016

I enlighet med årsstämmans beslut informerade DistIT den 29 september 2015 att DistITs valberedning inför årsstämman 2016 består av

- Anders Bladh (ordförande)
- Tedde Jeansson Jr
- Stefan Charette och
- Arne Myhrman

Till valberedningen har även Ulf Strömsten adjungerats.

Valberedningen har utvärderat styrelsens arbete, kompetens och sammansättning. Vid utvärderingen av styrelsen har valberedningen särskilt beaktat kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen samt kravet på att eftersträva en jämn könsfördelning. Under 2015 har detta skett dels, via ett skriftligt underlag vars resultat skriftligen tillställts hela styrelsen, den verkställande direktören och revisorn dels, 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.

Ledamöterna har inte av DistIT erhållit något arvode eller ersättning för sitt arbete i valberedningen. Vid tre genomförda möten i valberedningen har samtliga ledamöter varit närvarande.

Förslag att föreläggas årsstämman 2016 för beslut
Valberedningen kommer att förelägga förslag till årsstämman 2016 för beslut om;

- Ordförande vid stämman.
- Antalet styrelseledamöter och arvoden till styrelsen, uppdelat mellan styrelseordförande, vice ordförande och övriga ledamöter.
- Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
- Val av revisor och arvode till bolagets revisor.
- Principer för valberedning inför årsstämma 2017.



Long-term strategy



12

A person wearing a grey suit jacket and a white shirt is seated at a desk. Their right hand holds a black pen, poised over a document. The desk is cluttered with various items: several pens (black, silver, and blue), a blue folder, and several sheets of paper. Some papers have text, while others show diagrams or charts. The background is a plain white wall. The overall scene suggests a professional or academic setting.

Risker och riskhantering



DistIT-koncernens operativa verksamhet drivs i huvudsak i Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB och 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 resultattillväxt 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. Koncernen har beslutat om en riskpolicy som löpande ses över och vid behov anpassas till verksamheten och omvärldsfaktorer. DistITs dotterbolag arbetar kontinuerligt med risker och riskhantering med mål att identifiera och kontrollera riskerna.

RISKHANTERING - ÖVERGRIPANDE

Strategiska risker påverkar främst efterfrågan och kan motverkas genom förändringar 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.

STRATEGISKA RISKER

BESKRIVNING

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

ÅTGÄRD

Ledningen följer noga konjunkturens utveckling. Bolagets kunder finns inom flera branscher och kan vara både företagskunder liksom kunder som säljer till slutkonsument, vilket minskar konjunkturkänsligheten.

OPERATIONELLA RISKER

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
BRANSCH OCH MARKNAD Förändringar i IT-branschen, med dess snabba produktförändringar och framtida teknikutveckling kan vara förknippad med ett större mått av osäkerhet än för bolag i mer stabila branscher och marknader med mindre förändringar.	Koncernen arbetar kontinuerligt och aktivt med att begränsa denna risk genom fortsatta noggranna produktval och ett nära samarbete med nuvarande och framtida leverantörer.
DISTRIBUTÖRENS ROLL Distributörens roll är i förändring vilket bland annat beror på dagens avancerade Internetteknologi och utveckling av nya logistik- och distributionstjänster. Internet kan 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. Nya logistik- och distributörstjänster kan göra det möjligt för leverantörer att själva distribuera sina produkter.	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.
NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE Koncernen är beroende av nyckelpersoner, vanligtvis ledande befattningshavare. Koncernens utveckling är också beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.	Koncernen arbetar för att skapa en attraktiv arbetsmiljö med goda utvecklingsmöjligheter samt att vara en lärande organisation där kunskaper och erfarenheter delas mellan och av medarbetarna.
KUNDER Koncernen erbjuder IT-produkter och tillbehör till ett stort antal kundgrupper inom de flesta branscher och marknadssegment. En allmän nedgång i efterfrågan på IT-produkter kan därför påverka koncernens verksamhet negativt.	Koncernen arbetar kontinuerligt med att skapa långsiktiga relationer med våra nuvarande kunder samtidigt som vi aktivt arbetar med att skaffa nya kunder.
PRISPRESS OCH KONKURRENS Koncernens verksamhet bedrivs i en oerhört konkurrensutsatt bransch vilken bland annat kan påverkas av prispress som i sin tur driver 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 ökar löpande konkurrensen mot koncernens produkter.	Koncernen har en aktiv inköpsstrategi baserat på långa relationer med leverantörer i Asien och Europa. 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. 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.
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.	Koncernen 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. I koncernens hållbarhetspolicy som antogs 2015 beskrivs koncernens arbete inom miljö- och företagsansvar.

FINANSIELLA RISKER

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

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
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 som delvis omförhandlas på årsbasis. 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 men den ökande konkurrensen i branschen har inneburit sämre möjligheter till kreditförsäkringar av kunder och något högre kreditförluster.
LIKVIDITETSRISK Med likviditetsrisk avses att finansiering inte kan erhållas, eller endast till kraftigt ökande kostnader.	Koncernen likviditetsrisk bedöms som relativt begränsad. Löpande dialog och kommunikation sker med kreditgivare såsom bank, finansieringsinstitut och obligationsinnehavare.





Hållbarhetsredovisning 2015





VÅRT HÅLLBARHETSARBETE UNDER 2015

INLEDNING

I vår hållbarhetspolicy beskriver vi de frågor vi vill arbeta med för att uppnå vår vision. Det övergripande ansvaret för vårt hållbarhetsarbete har vår verkställande direktör. Den verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen för att vårt arbetssätt ska överensstämma med vår vision om tillväxt. Det operativa hållbarhetsarbetet drivs av respektive verkställande direktör i dotterbolagen och samordnas centralt av ansvarig person.

HÅLLBARHETSARBETE UNDER 2015

DistITs styrelse antog under 2015 koncernens hållbarhetspolicy. Policyn består av två delar; "Miljöansvar" och "Företagsansvar". Under "Miljöansvar" beskrivs hur koncernens bolag kan arbeta aktivt för att minimera miljöpåverkan inom varje område och under "Företagsansvar" beskrivs hur bolagen kan ta ansvar för människor och arbetsmiljön inom varje delprocess.

Uppförandekoden är en gemensam värdegrund för alla bolag inom koncernen som reglerar bolagens företagsansvar och är baserad på följande:

- FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna från 1948.
- FN:s konvention om barnens rättigheter (Article 32).
- ILO:s (International Labour Organization) konventioner och andra relevanta internationella standarder gällande mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Arbetet med implementering av policyn, rutinbeskrivningar och uppföljningar hos respektive dotterbolag påbörjades också under 2015. I framtagning av rutiner och uppföljningsmodeller togs hänsyn till bland annat respektive dotterbolags företagskultur och affärsmodeller. Styrelsen tillsatte även en samordnare som tillsammans med respektive dotterbolags ledning påbörjade implementering av policyn samt framtagning av rutiner och uppföljningsmodeller för respektive dotterbolag.

I ett första steg framtogs ett frågeformulär till dotterbolagens leverantörer med frågor om bland annat leverantörernas miljö- och företagspolicy. Syftet med frågeformuläret är att respektive dotterbolag ska få grepp om sina 10 största leverantörer av egna varumärken och följa upp dessa leverantörer under 2016. Dessutom kommer respektive dotterbolag att ställa krav på dessa leverantörer för att genomföra en extern revision beträffande hållbarhetspolicyn eller uppvisa medlemskap i någon initiativorganisation som jobbar med hållbarhetsfrågor. Dessa leverantörer ska även besökas rutinmässigt av respektive dotterbolag för en intern kontroll. Det långsiktiga målet är att alla leverantörers hållbarhetspolicy ska dokumenteras och följas upp.

Inom miljöområdet kommer dotterbolagen att utöva gällande miljölagar i de länder bolagen är verksamma i. Dotterbolagen ska även effektivisera energiförbrukningen, sortera papper och kartonger till återvinning och minska CO2-utsläppen genom samordnad transport. Resultatet av dessa åtgärder kommer att presenteras årligen i vår hållbarhetsrapport.

Genomförande av arbetsmiljöutredning är grunden för dokumentation av ledningssystem för arbetsmiljö och vårt systematiska arbetsmiljöarbete. Utifrån arbetsmiljöutredningen ska respektive dotterbolag fastställa arbetsmiljöpolicy och arbetsmiljömål samt ta fram en handlingsplan för att uppnå satta mål för arbetsmiljöarbetet. Utredningen ska ta särskilt hänsyn till medarbetarnas hälsa, kompetensutveckling och jämställdhet.

DistITs styrelse planerar att under 2016 anta ett program för stöd till samhället i form av ett ekonomiskt stöd till organisationer som hjälper utsatta människor i världen.

MILJÖANSVAR

INLEDNING

Vår miljöpåverkan sker främst genom godstransporter, energikonsumtion, avfall och förpackningar. Vi arbetar aktivt för att minimera vår miljöpåverkan inom varje område. Även vid val av persontransporter och elleverantörer beaktas miljöpåverkan.

VÅR MILJÖPOLICY

DistIT och dess dotterbolag strävar efter att bedriva sin verksamhet med så liten miljöpåverkan som möjligt. Både som företag och individer har vi alla ett stort ansvar för vår gemensamma miljö. Därför arbetar vi ständigt med att förbättra våra rutiner inom miljö och kvalitet.

VI SKA DÄRFÖR

- öka kunskapen och höja medvetandet kring miljöfrågor hos alla anställda.
- påverka, ställa krav på och samarbeta med andra företag, leverantörer, myndigheter och organisationer.
- se miljöförbättrande åtgärder som investeringar.
- ständigt sträva efter att förbättra utnyttjandet av våra resurser inom företaget.

MILJÖORGANISATION

Från och med 2008 drivs miljöfrågorna av en miljöansvarig. Genom den miljöansvarige ökas samordningen och integreringen i verksamheten och med våra leverantörer. Vårt miljöarbete omfattar projekt och aktiviteter med anknytning till all verksamhet i koncernen med dess dotterbolag. För att på sikt uppnå en harmonisering och standardisering av vårt kvalitetsarbete pågår en integrering i samband med vår verksamhetsutveckling.

HANDLINGSPLAN

Vi har upprättat en handlingsplan utifrån vår målsättning. Handlingsplanen omfattar följande:

• Källsortering av avfall

Vi källsorterar vårt avfall och lämnar papper för återvinning.

• Energisparåtgärder

Ett fastställt mål är att öka användningen av datorer och adekvata programvaror för att minska pappersanvändandet för att sprida information till personal, kunder och leverantörer. Företaget använder lågenergilampor i de belysningsarmaturer där detta är möjligt.

• Miljöanpassade inköp

Ett fastställt mål är att alltid beakta miljöaspekter vid inköp av produkter som används i verksamheten, allt från fordon och bränslen till kopieringspapper och pennor. Detta har medfört en övergång till mer miljöanpassade produkter. Efterlevnad av kraven är ett måste och diskuteras vid personalmöten.

• Miljökrav på våra produkter och tjänster

De produkter och tjänster vi marknadsför skall vara tillverkade av material som kan återvinnas eller av återvunnet material, där så är möjligt. Ett av företagets mål är att ta bort produkter ur verksamheten som inte är tillverkade på ett miljövänligt sätt eller som innehåller miljöfarliga ämnen. Vi är anslutna till REPA (REPA är näringslivets lösning på producentansvaret för förpackningar av plast, metall, papper/kartong och

wellpapp). REPA:s uppgift är att erbjuda alla företag tillgång till det rikstäckande återvinningssystemet för förpackningar. Genom att ansluta oss till REPA fullgör vi de krav som ställs på oss i förpackningsförordningen (SFS 2006:1273). Reparegistret AB var tidigare ett helägt dotterbolag till Förpacknings- och Tidningsinsamlingen (FTI). Genom fusionen den 1 april 2013 upphörde dotterbolaget och de producentföretag som var anslutna till REPA blev därmed anslutna och kunder till FTI.

Elektrisk och elektronisk utrustning innehåller hälso- och miljöfarliga ämnen. De kan utgöra en risk för människors hälsa och för miljön, framför allt vid hantering av avfall. RoHS-direktivet (Restriction of Hazardous Substances Directive) syftar till att minska riskerna för människors hälsa och för miljön genom att ersätta kvicksilver, kadmium, bly, sexvärt krom och flamskyddsmedlen PBB (Polybrominated biphenyl) och PBDE (Polybromerade difenyletrar) i elektrisk och elektronisk utrustning med mindre farliga alternativ eller alternativ teknik. RoHS-direktivet begränsar innehållet av dessa ämnen i elektrisk och elektronisk utrustning. Ett annat syfte med direktivet är att förbättra möjligheten till lönsam och hållbar materialåtervinning från avfall från sådan utrustning.

Vi följer WEEE-direktiven (Waste Electrical and Electronic Equipment) kring elektroniskt avfall, och tar vårt producentansvar genom vårt medlemskap i de nationella systemen för avfallshantering.

Vi är även medlem i EL-Kretsen som är näringslivets servicebolag och som har till uppgift att uppfylla producentansvaret inom elektriska och elektroniska produkter samt batterier. Lagstiftningarna som reglerar producentansvaret och således ligger till grund för EL-Kretsens verksamhet är, SFS 2005:209, 2005:210, 2008:834. Tillsynsmyndighet för dessa och ansvarig för att lagen efterlevs är Naturvårdsverket.

• Miljökrav på våra leverantörer

Ett av företagets miljömål är att påverka våra huvudleverantörer att alltid beakta miljöaspekter i sin produktion och verksamhet.

• Användning av bästa möjliga bränsle och minskad bränsleförbrukning

Ett av de miljömål som satts upp för verksamheten föreskriver bästa möjliga bränsle och krav på åtgärder för att minska bränsleförbrukningen när det gäller transport av varor och produkter.

• Miljöinformation till anställda, kunder och leverantörer

Samtliga anställda i verksamheten ska ha vetskap om företagets miljömål. Genom muntlig och skriftlig kommunikation informeras våra kunder om vårt fortlöpande miljöarbete. Med våra leverantörer har vi en ständigt pågående dialog om miljöförbättrande åtgärder.

FÖRETAGSANSVAR

Hos DistIT AB och dess dotterbolag betyder kvalitet inte bara att våra produkter ska motsvara eller överträffa kundernas förväntningar. Det betyder också att tillverkningen ska ske under goda förhållanden och att våra kunder ska vara nöjda med oss som företag. Att ta ansvar för hur människor och miljö påverkas av vår verksamhet är också en viktig förutsättning för att samtliga dotterbolag ska växa med fortsatt god lönsamhet. Här förklarar vi hur vi gör det.

VÅR UPPFÖRANDEKOD SYFTE

Syftet med uppförandekoden är att skapa en gemensam värdegrund att arbeta efter tillsammans med våra leverantörer.

DistIT AB, är ett svenskt moderbolag som ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk och datakommunikation i primärt Norden och Baltikum. Bolagen inom DistIT-koncernen ska leverera både B2B- och B2C-produkter till IT-marknaden i Norden och närområdet.

Våra kunder har höga krav och vi vet att dessa även innefattar att vi som företag tar vårt ansvar.

Långsiktiga relationer med intressenter, goda arbetsmetoder och en hög affärsetik och moral är viktiga framgångsfaktorer för varaktig tillväxt och hållbarhet.

DistIT:s uppförandekod baseras på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna från 1948, FN:s konvention om barnens rättigheter, Internationella konventionen om ekonomiska, sociala och kulturella rättigheter från 1966, ILO:s (International Labour Organization) konventioner och andra vid var tidpunkt gällande relevanta internationella standarder gällande mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Besök i fabriker ska genomföras regelbundet av vår personal men även av oberoende tredje part. Det åligger leverantören att säkerställa implementering av denna uppförandekod i sin verksamhet. Våra leverantörer är också skyldiga att se till att alla deras leverantörer, underleverantörer, producenter och affärspartners som deltar i tillverkning av varor och tjänster för bolag inom DistIT-koncernen följer denna policy. Förutom DistIT:s uppförandekod skall leverantören följa nationella lagar och förordningar.

VÅRA KRAV TILL LEVERANTÖRER

1. Tvångsarbete

Leverantörer får inte delta i eller dra fördel av någon form av tvångsarbete som straffarbete, slavarbete eller människohandel. Arbetstagarna skall ha rörelsefrihet under sin anställning.

Arbetsgivaren får inte kräva att arbetstagare ska deponera sina identitetshandlingar eller ställa säkerhet.

2. Barnarbete och unga arbetstagare

Leverantörer får inte delta i eller dra fördel av barnarbete. Ingen anställd ska vara under 15 år (eller 14 år om nationell lagstiftning tillåter detta).

Vid fördelning av arbetsuppgifter skall särskild hänsyn tas till arbetstagarens ålder för att inte riskera skador på hälsa, säkerhet eller moral.

3. Icke-diskriminering

Leverantörer skall inte delta i eller stödja diskriminering baserad på ras, hudfärg, kön, språk, religion, politisk åsikt, kast, sexuell läggning eller andra karaktäristiska kännetecken.

Anställning, ersättning, förmåner, befordran osv. skall enbart baseras på relevanta och objektiva kriterier.

4. Rätten att organisera sig

Arbetstagarna skall ha full rätt att ansluta sig fackligt eller på annat sätt organisera sig för att förhandla kollektivt, utan inblandning från arbetsgivaren. I de fall fackföreningar inte är tillåtna eller endast statlig fackförening finns att tillgå skall leverantören underlätta för arbetstagarna att på annat sätt organisera sig för att diskutera arbetsrelaterade problem och möjligheter.

5. Hälsa och säkerhet

Leverantörer skall tillse att arbetstagarna arbetar i en säker och hälsosam miljö, innefattande men inte begränsat till, skydd från brand, olyckor och hälsofarliga kemikalier. Arbetsgivaren skall tillhandahålla de anställda nödvändig säkerhetsutrustning och utbildning för att kunna utföra sina arbetsuppgifter på ett säkert sätt. Rent dricksvatten och toaletter skall finnas tillgängligt för alla arbetstagare. Om företaget tillhandahåller boende skall ovan även omfatta detta boende.

6. Anställnings- och arbetsvillkor

Leverantörer skall skydda arbetstagare ifrån alla former av kränkande behandling, fysiska, sexuella eller verbala trakasserier. Leverantörer skall följa lagstiftning eller branschpraxis (det av dessa som ligger högst) för lönesättning och förmåner. Lönen skall räcka till att ge arbetstagaren och dennes närmaste en människovärdig tillvaro. Alla arbetstagare har rätt till ett skriftligt avtal skrivet på landets språk, föräldraledighet, sjukledighet och betald semester. Nationella lagar ses som minimum. Arbetsveckan skall begränsas till 48 timmar. Övertid skall vara frivillig, sällsynt och inte överstiga 12 timmar i veckan. Arbetstagaren har rätt till minst en hel dags ledighet i veckan och tillräckligt många raster och tillräcklig vila mellan arbetspassen.

7. Arbetsmiljö

Leverantörerna ska följa hälso- och säkerhetsföreskrifter enligt internationella standarder om den inhemska lagstiftningen är svag eller dåligt. Det aktiva samarbetet mellan ledning och arbetare och/eller deras representanter är avgörande för att utveckla och genomföra system som säkerställer en säker och hälsosam arbetsmiljö. Detta kan uppnås genom inrättandet av arbetarskyddskommittéer.

Leverantörerna ska se till att det finns system för att upptäcka, bedöma, undvika och reagera på potentiella hot mot hälsa och säkerhet för arbetstagare. De ska vidta effektiva åtgärder för att förhindra arbetare från att ha arbetsrelaterade olyckor, skador eller sjukdomar. Dessa åtgärder bör syfta till att minimera orsakerna till riskerna på arbetsplatsen.

Leverantörer ska sträva efter att förbättra skyddet för arbetstagare i händelse av olycka, bland annat genom obligatoriska försäkringssystem.



Arbetstagarens säkerhet skall prioriteras i alla lägen. Ingen farlig utrustning eller osäkra byggnader accepteras. Leverantörerna ska vidta lämpliga åtgärder för att stabiliteten och säkerheten i utrustning och byggnader som de använder är tillräckliga samt för att skydda mot varje förutsebar nödsituation.

8. Korruption och mutor

Leverantörer skall avhålla sig ifrån att muta eller på annat sätt felaktigt påverka myndighetspersoner, personer från domstolsväsendet eller andra personer i maktställning i syfte att få otillbörlig fördel i kommersiella sammanhang.

9. Ansvar för härkomst av vissa mineraler

Leverantörer ska ha en policy att i rimlig grad säkerställa att tantal, tenn, volfram och guld i de produkter de tillverkar inte direkt eller indirekt finansierar eller gynnar väpnade grupper som begår allvarliga brott mot de mänskliga rättigheterna i Demokratiska republiken Kongo eller ett angränsande land. Leverantörer skall genomföra kontroller på förädling och spårbarhet av dessa mineraler samt göra sina kontrollåtgärder tillgängliga för kunder på kundens begäran.

10. Miljöskydd

Leverantörer skall sträva efter att minska sin negativa påverkan på miljön genom att reglera bl.a.

- Användning av naturliga resurser, vatten och energi.
- Utsläpp till luft och vatten.
- Störande buller, besvärande lukter och utsläpp av fabriksdamm.
- Potentiell och faktisk markförorening.
- Hantering av farliga ämnen.
- Hantering av farligt och ofarligt avfall.

- Utförande och hantering av produkter. (design, förpackning, transport, återvinning m.m.).

Leverantörer skall sträva efter ständiga förbättringar i sitt miljöarbete. Nationella lagar ses som minimum.

11. Noll-tollerans regler

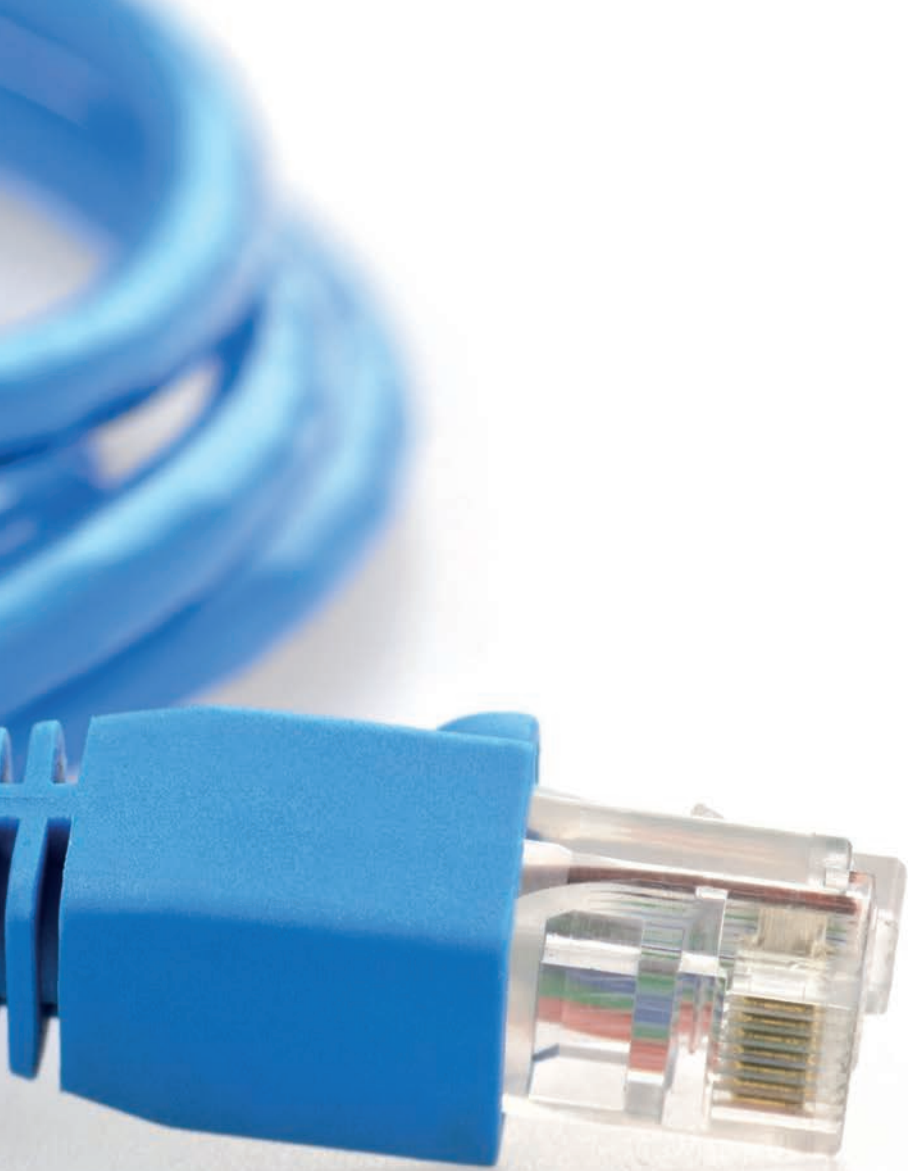
Bolag inom DistIT-koncernen har inte affärsförbindelser med leverantörer som deltar i brott mot mänskliga rättigheter.

Följande ser vi därför som oacceptabelt:

- Utnyttjande av bunden arbetskraft, tvångsarbete inkluderat fängslad arbetskraft och trafficking.
- Alla former av barnarbete, inkluderat tvångsarbete, barnprostitution och andra arbeten som kan riskera barnets hälsa, säkerhet och moral.
- Hård, omänsklig eller kränkande behandling eller bestraffning av personal.
- Att utsätta arbetstagare för livshotande arbetsmiljö där de inte blivit informerade om riskerna och där inga säkerhetsåtgärder har vidtagits.
- Avsiktlig förorening i vatten, luft eller avsevärd förorening av mark.
- Deltagande i brott mot internationell humanitär lag och andra brott mot mänskligheten definierade av internationella lagar.

Om bolag inom DistIT-koncernen har anledning att tro att sådana överträdelser har blivit begångna av leverantörer upprepade gånger kommer bolaget att avsluta affärsförbindelsen med omedelbar verkan och vid grövre brott även göra anmälan till lämplig nationell myndighet.







FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för DistIT AB för verksamhetsåret 2015. Bolaget har sitt säte i Tullinge och organisationsnummer 556116-4384.

KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Verksamheten har under 2015 bestått av dotterbolagen Alcadon AB, Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB. DistIT äger även Fastighetsaktiebolaget Genetikern2 som är ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Alcadon bedriver verksamhet i Sverige och Norge. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder. Därutöver bedriver SweDeltaco verksamhet i Litauen.

DistIT-aktien är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. Huvudkontoret ligger i Tullinge.

ALCADON

Alcadon AB har sedan starten 1988 etablerat sig som en ledande leverantör av produkter för data- och telekommunikation i Skandinavien.

Alcadon AB finns idag representerade med kontor i Stockholm, Malmö och Göteborg samt dotterbolag i Oslo. Bolaget har även försäljningsrepresentanter i Köpenhamn och Helsingfors.

Från svenska kontoret i Stockholm, Malmö och Göteborg sker bearbetning och leverans till hela Sverige. Samtliga kontor har egna lager som dagligen får leverans från centrallagret i Stockholm.

AURORA

Aurora Group är Nordens ledande distributör av tillbehörsprodukter för hemelektronikhandeln. Bolaget finns idag representerat i hela Norden och har sitt huvudkontor i Köpenhamn.

Kunderna består huvudsakligen av kända retailkedjor inom hemelektronik och detaljhandel. Leveranser går direkt till samtliga nordiska kunder från ett centrallager i Jönköping.

SWEDELTACO

SweDeltaco AB är en medelstor leverantör och distributör av IT-produkter i Norden. Företagets affärsidé är att med korta leveranstider och konkurrenskraftiga priser erbjuda ett attraktivt sortiment av IT-produkter till IT-marknaden i Norden och närliggande marknader.

Huvudkontor och nordiskt centrallager är beläget i Tullinge och SweDeltaco AB har egna dotterbolag i Danmark, Finland, Norge och Litauen.

SweDeltaco AB har en lång och inarbetad affärsrelation med flera tillverkare i Asien, ett brett produktsortiment och en stor kundbas över hela Norden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET FÖRSÄLJNING

Aurora påbörjade under kvartal tre försäljning av varumärkena Braun och Oral B i enlighet med 3-årigt distributionsavtal med Proctor & Gamble Danmark ApS.

TVISTER

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. Datum för huvudförhandling är ännu inte fastställt.

ÖVRIGT

SweDeltaco genomförde under månadsskiftet februari-mars total flytt av lager och logistik till nya samarbetspartnern PostNord Logistics TPL AB. Under slutet av kvartal två gjordes SweDeltacos utleveranser återigen från det egna lagret i Tullinge.

SweDeltaco driftsatte under kvartal fyra sitt nya affärssystem Microsoft Dynamics AX med tillhörande utvecklad webb för respektive land. Intrimning av systemet för att möta framtida behov och krav på kvalitet kommer att fortsätta under 2016.

SÄRNOTERING AV ALCADON

Styrelsen i DistIT AB (publ) har vid styrelsemöte i december 2015 beslutat att påbörja förberedelser för en särnotering av Alcadon på Nasdaq First North Stockholm. Planen är att noteringen skall ske genom en utdelning till DistITs aktieägare i ett s.k. Lex Asea-förfarande. Alcadon har utvecklats mycket positivt sedan DistITs förvärv hösten 2012 och bolaget ser fortsatt stora tillväxtpotentialer såväl organiskt som genom förvärv. Styrelsen i DistIT anser att en särnotering av Alcadon ger optimala förutsättningar för bolagets fortsatta utveckling och på sikt skapar ett mervärde för DistITs aktieägare.

Efter förvärvet av Alcadon från det amerikanska bolaget MRV Inc. i september 2012 har DistIT och Alcadons ledning ägt Alcadon genom ett 80/20 %-igt gemensamt holdingbolag. I enlighet med det avtal som ingicks i samband med förvärvet oktober 2012 har DistIT i december 2015 förvärvat ledningens 20 %-iga minoritetsandel. Köpeskillingen för andelen baserades på vinstutvecklingen i Alcadon fram till 2015 och var fastställd i DistITs ursprungliga avtal med ledningen. Den totala köpeskilling som DistIT erlagt för 100 % av aktierna i Alcadon, inklusive betalning till MRV och Alcadons ledning samt transaktionskostnader, uppgår till 80 MSEK vilket motsvarar knappt 2,5 gånger Alcadons EBIT för 2015. Minoritetens andel av det egna kapitalet uppgick vid förvärvet i december 2015 till 10,0 MSEK. Som ett resultat av detta minskade koncernens balanserade resultat med 28,0 MSEK vid förvärvet, då minoritetens andel av goodwill i koncernen justerades redan vid övergången till IFRS.

DistITs styrelse bedömer att samägandet med bolagets ledning har varit en viktig drivkraft i Alcadons framgångar under senare år och styrelsen har därför velat skapa förutsättningar för ett förnyat samägande där Alcadons ledning investerar egna medel. Därför har ett nytt 80/20 %-igt gemensamt ägt holdingbolag bildats tillsammans med ledningen i Alcadon. Detta bolag har i december 2015 förvärvat Alcadon från DistIT till ett pris om 190 MSEK på skuldfri basis vilket, baserat på ett värderingsutlåtande från en oberoende

banks corporate finance avdelning, motsvarade Alcadons bedömda marknadsvärde.

Effekten på DistIT av ovanstående transaktioner är dels att det uppstått en vinst i moderbolaget på 143,8 MSEK, som elimineras bort i koncernkonsolideringen, dels att en intern låneskuld uppkommit om 160 MSEK, som löper med marknadsmässig ränta. Vid dagen för notering av Alcadon är målsättningen att huvuddelen av den uppkomna skulden ska vara återbetald till DistIT.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING SAMT VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen kommer att fortsätta utveckla egna varumärken parallellt med distributionen av erkända, väletablerade varumärken likväl som övriga varumärken. Koncernen bedömer löpande möjliga strategiska förvärv likväl som kompletterande förvärv.

Se även avsnittet "Risker och riskhantering" sid 29-32 hur koncernen bedömer och åtgärdar olika riskområden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Information om ägarförhållanden i DistIT AB (publ) anges i avsnittet "DistITs aktie och ägare" sid 76-77.

STÄMMOR OCH STYRELSEARBETE ÅRSSTÄMMA DEN 22 APRIL 2015

Årsstämman för DistIT AB ägde rum den 22 april 2015.

Årsstämman beslöt bland annat:

- att fastställa de i årsredovisningen 2014 framlagda resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- att lämna utdelning för verksamhetsåret 2014 med 1,50 SEK per aktie,
- att omvälja Arne Myhrman som styrelseordförande och tillika som arbetande styrelseordförande,
- att till ledamöter omvälja Arne Myhrman, Charlotte Hansson, Björn Abild och Jonas Mårtensson
- att till ny ledamot välja Christina Åqvist,
- att omvälja Grant Thornton Sweden AB som revisorer med huvudansvarig, auktoriserade revisorn och partnern Daniel Forsgren,
- att bolaget skall utse en valberedning genom styrelseordförandes försorg, samt
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv.

STYRELSEN OCH UTSKOTT

Årsstämman 2015 beslutade att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma skall bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

Det beslutades även att styrelsearvodet skall uppgå till sammanlagt 910 000 SEK, varav 300 000 SEK till styrelsens ordförande, 190 000 till styrelsens vice ordförande och 140 000 SEK vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen.

Vidare beslutade stämman att dels godkänna den extra månatliga ersättning som utgått till arbetande styrelseordförande Arne Myhrman sedan 12 augusti 2014 till och med årsstämman 2015 samt dels att en extra månatlig ersättning till Arne Myhrman som arbetande

styrelseordförande ska fortsätta utgå med 100 000 kronor och att en samtidig månatlig pensionsavsättning om 12 000 kronor ska ske. Stämmans beslut beträffande den månatliga ersättningen till arbetande styrelseordförande beslutades att gälla längst till och med årsstämman 2016.

Det beslutades att arvode åt revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

Styrelsen har för närvarande inte utsett ett ersättningsutskott för beredning av frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen eller ett revisionsutskott för kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering och utvärdering av revisionsarbetet. Detta arbete sker för närvarande av bolagets styrelse. För 2016 planeras för närvarande inga förändringar av detta.

VALBEREDNING FÖR DISTIT AB INFÖR ÅRSSTÄMMA 2016

DistITs arbete med bolagsstyrning är till stora delar inspirerad av den svenska koden för bolagsstyrning.

I enlighet därmed beslutade årsstämman den 29 april 2013 att inrätta en valberedning. Årsstämman den 22 april 2015 fastställde principerna för hur valberedningen för DistIT ska utses. Styrelsens ordförande ska årligen senast den 15 oktober sammankalla de tre röstmässigt största aktieägarna eller ägare representerande de tre största ägargrupperna i bolaget, vilka sedan äger rätt att utse en ledamot var till valberedningen. I enlighet med årsstämmans beslut informerade DistIT AB den 29 september 2015 att DistITs valberedning inför årsstämman 2016 består av Anders Bladh (ordförande), Tedde Jeansson Jr, Stefan Charette och Arne Myhrman. Till valberedningen har Ulf Strömsten 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 2016 haft tre protokollförda sammanträden.

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN - MSEK

	2015	2014	2013	2012	2011
Rörelsens intäkter	1 574,8	1 390,3	1 021,3	494,4	411,3
Rörelseresultat före avskrivningar - EBITDA	80,4	72,1	35,3	24,0	23,7
Summa eget kapital	221,2	229,2	176,5	174,8	178,5

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 1 574,8 MSEK (1 390,9), bruttomarginalen var 24,2 %, rörelseresultat före avskrivningar uppgick till 80,4 MSEK (72,1) och koncernens resultat efter skatt uppgick till 48,8 MSEK (46,3). Vinst per aktie blev 3,43 SEK (3,32).

DistIT-koncernens årsomsättning överstiger 1,5 miljarder SEK och koncernen är en väletablerad och stabil distributör inom IT-tillbehör och nätverk i Norden och Baltikum. I en marknad som präglas av prispress och låga marginaler ger detta DistIT stordriftsfördelar och möjligheter till bättre tillväxt och lönsamhet än de flesta distributörer.

Koncernens resultat före avskrivningar på 80,4 MSEK tillhör de bästa inom IT-distribution. Resultatet har belastats med 6,5 MSEK i omkostnader av engångskaraktär på grund av SweDeltacos lagerprojekt. Koncernen står väl rustad för en fortsatt omsättningstillväxt och bibehållna resultat 2016.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten för verksamhetsåret uppgår till 41,5 MSEK (14,9). Rörelsekapitalet i förhållande till 12 månaders rullande omsättning har under året förbättrats med 1,4 % enheter och uppgår vid årsskiftet till 20,9 % (22,3). Totalt under året har bindningen av rörelsekapital ökat med 13,7 MSEK. Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 66,4 MSEK (58,7) samt outnyttjade kreditlimiter till 11,7 MSEK (18,8). Totalt uppgick därmed koncernens disponibla likvida medel till 78,1 MSEK (77,5).

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 30 MSEK. I balansräkningen redovisas det för närvarande bedömda värdet av dessa underskott till 6,1 MSEK (7,1).

INVESTERINGAR OCH FINANSIERING

Nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggnings-tillgångar uppgår under året till 32,3 MSEK. Merparten avser anskaffningskostnader för SweDeltacos nya affärssystem. Investeringarna under 2016 och framåt kommer att vara på en lägre nivå. Räntebärande nettoskuld uppgår till 200,1 MSEK (151,6).

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 212 (235). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 212 personer (211).

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets nettoomsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för perioden till 12,6 MSEK (10,3). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 154,7 MSEK (22,1). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Den 31 december 2015 uppgick likvida medel till 10,3 MSEK (11,6). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 (2).

FASTIGHETER

Fastighetsaktiebolaget Genetikern 2 är ett helägt aktiebolag till DistIT AB och innehar fastigheten Genetikern 2 i Botkyrka kommun. Fastigheten används som huvudkontor och huvudlager av SweDeltaco AB som är ett av de rörelsedrivande bolagen i Sverige inom DistIT-koncernen.

Se även not 17.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRET UTGÅNG

Den 1 februari 2016 fick Aurora Group Danmark A/S besked om att ledningen för Fona Danmark (F Group AS) har lämnat in en ansökan om rekonstruktion som löpte fram till och med den 29 februari 2016. Den 31 mars 2016 har F Group AS genom rekonstruktören meddelat att förutsättningar för en rekonstruktion i enlighet med tidigare besked och plan inte föreligger. Med anledning av det inträffade kan Auroras resultat under första halvåret 2016 komma att påverkas med maximalt 3,8 MSEK.

TVISTER

Växjö tingsrätt har den 17 februari 2016 meddelat dom i mål nr T 4066-12 mellan Regionförbundet Södra Småland, RFSS (vars verksamhet senare övertagits av Region Kronoberg) och Alcadon AB beträffande leverans och installation av kabel år 2010. Regionförbundet har hävt köpet och i stämningen riktat skadeståndskrav mot Alcadon med anledning av hävningen. Domslutet innebär att stämningen i sin helhet ogillas och att Region Kronoberg därutöver ska ersätta Alcadon för rättegångskostnader.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande (SEK):

Balanserat resultat	220 937 075
Årets resultat	161 694 138
Totalt	382 631 213

Styrelsen föreslår att de till årsstämman förfogande stående vinstmedlen disponeras genom (SEK):

• utdelning till aktieägare	19 651 138
• att i ny räkning balanseras	362 980 075
Totalt	382 631 213

MOTIVERANDE YTTRANDE

För styrelsens motiverande yttrande se sid 76 (Utdelning).

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Bolaget upprättar en från förvaltningsberättelsen skild bolagsstyrningsrapport, se sidorna 22-27 i den tryckta årsredovisningen, samt revisorernas yttrande på sid 73. Bolagsstyrningsrapporten inkluderar information om koncernens system för intern kontroll och riskhantering, sid 25-27.



FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING (KSEK)	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2015	2014	2015	2014
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	4	1 575 328	1 389 857	12 600	10 260
Övriga rörelseintäkter		-561	1 076	-	-
Summa rörelsens intäkter m m		1 574 767	1 390 933	12 600	10 260
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-1 193 199	-1 031 796	-	-
Övriga externa kostnader	6, 7	-146 946	-128 317	-5 320	-5 642
Personalkostnader	8	-152 780	-153 759	-9 897	-7 035
Övriga rörelsekostnader		-1 464	-4 952	-	-
Summa rörelsens kostnader		-1 494 389	-1 318 824	-15 217	-12 677
Rörelseresultat före avskrivningar		80 378	72 109	-2 617	-2 417
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 396	-7 410	-11	-11
Rörelseresultat		71 982	64 699	-2 628	-2 428
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	9	-228	1 974	159 063	11 200
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	1 996	4 191	2 567	2 873
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-11 718	-12 080	-4 348	-3 574
Resultat efter finansiella poster		62 032	58 784	154 654	8 071
Bokslutsdispositioner	12			7 800	11 829
Skatt årets resultat	13	-13 230	-12 510	-760	-1 921
Årets resultat		48 802	46 274	161 694	17 979
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		42 066	40 784		
Innehav utan bestämmande inflytande		6 736	5 490		
Resultat per aktie					
Vinst/förlust per aktie	5	3,43	3,32		
Totalt		3,43	3,32		

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT	KONCERNEN	
	2015	2014
Årets resultat	48 802	46 274
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Differenser vid omräkning av utländska dotterbolag	-4 500	-1 800
Övrigt totalresultat efter skatt	-4500	-1800
Årets totalresultat	44 302	44 474
Årets totalresultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	37 566	38 984
Innehav utan bestämmande inflytande	6 736	5 490
	44 302	44 474

BALANSRÄKNING TILLGÅNGAR (KSEK)	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2015	2014	2015	2014
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Balanserad Produktutveckling	14	5 402	8 489	–	–
Goodwill	15	42 978	43 542	–	–
Övriga immateriella anläggningstillgångar	16	51 516	24 082	–	–
Summa immateriella anläggningstillgångar		99 896	76 113	0	0
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	17	44 399	45 556	–	–
Inventarier	18	4 367	4 020	7	18
Summa materiella anläggningstillgångar		48 766	49 576	7	18
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	20	–	–	230 493	208 493
Uppskjuten skattefordran	26	6 675	7 955	6 538	7 298
Andra långfristiga fordringar	21	1 301	1 279	–	–
Summa finansiella anläggningstillgångar		7 976	9 234	237 031	215 791
Summa anläggningstillgångar		156 638	134 923	237 038	215 809
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.					
Färdiga varor och handelsvaror	23	294 330	238 090	–	–
Förskott till leverantörer		16 102	21 231	–	–
Summa varulager		310 432	259 321	0	0
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	24	306 001	276 545	–	–
Fordringar hos koncernföretag		–	–	302 434	138 368
Aktuell skattefordran		548	2 495	35	10
Övriga fordringar		7 520	4 149	3	12
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	7 032	13 235	1 218	1 365
Summa kortfristiga fordringar		321 101	296 424	303 690	139 755
Kassa och bank		66 408	58 707	10 347	11 565
Summa omsättningstillgångar		697 941	614 452	314 037	151 320
Summa tillgångar		854 579	749 375	551 075	367 129

BALANSRÄKNING EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2015	2014	2015	2014
Eget kapital	25				
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		24 564	24 564	24 564	24 564
Summa bundet eget kapital				24 564	24 564
Fritt eget kapital					
Övrigt tillskjutet kapital		162 600	162 600	–	–
Reserver		–6 300	–1 800		
Balanserat resultat inklusive årets resultat		26 704	30 891		
Balanserat resultat				220 936	221 380
Årets resultat				161 694	17 979
Summa fritt eget kapital				382 630	239 359
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare					
Innehav utan bestämmande inflytande		13 663	12 917		
Summa eget kapital		221 231	229 172	407 194	263 923
Avsättningar					
Uppskjutna skatteskulder	26	547	814	–	–
Övriga avsättningar	27	2 668	10 321	–	–
Summa avsättningar		3 215	11 135	0	0
Långfristiga skulder					
Obligationslån	29	100 000	100 000	100 000	100 000
Summa långfristiga skulder		100 000	100 000	100 000	100 000
Kortfristiga skulder					
Checkräkningskredit	28	107 476	50 399	–	–
Skulder till kreditinstitut		59 000	19 000	40 000	–
Övriga räntebärande skulder		–	40 907	–	–
Leverantörsskulder		285 274	226 094	295	167
Aktuella skatteskulder		9 451	8 566	178	–
Övriga skulder	30	38 206	32 855	407	764
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	30 726	31 247	3 001	2 275
Summa kortfristiga skulder		530 133	409 068	43 881	3 206
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		854 579	749 375	551 075	367 129
Ställda säkerheter	32				

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

KONCERNEN	NOT	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2014-01-01 K3		22 108	142 584	0	4 621	169 313	7 218	176 531
Effekter övergång till IFRS		–	–	–	-4 513	-4 513	3 382	-1 131
Ingående balans 2014-01-01 IFRS		22 108	142 584	0	108	164 800	10 600	175 400
Utdelningar					-13 265	-13 265		-13 265
Omföringar inklusive utdelning minoritet		–	–	–	3 264	3 264	-3 173	91
Nyemission		2 456	20 016	–		22 472		22 472
Transaktioner med ägarna		24 564	162 600	0	-9 893	177 271	7 427	184 698
Årets resultat					40 784	40 784	5 490	46 274
Övrigt totalresultat				-1 800		-1 800		-1 800
Årets totalresultat				-1 800	40 784	38 984	5 490	44 474
Utgående balans 2014-12-31		24 564	162 600	-1 800	30 891	216 255	12 917	229 172
Utdelningar					-18 423	-18 423	-2 700	-21 123
Förvärv av minoritet		–	–		-27 830	-27 830	-10 790	-38 620
Tillskott ny minoritet					–		7 500	7 500
Transaktioner med ägarna		24 564	162 600	-1 800	-15 362	170 002	6 927	176 929
Årets resultat					42 066	42 066	6 736	48 802
Övrigt totalresultat				-4 500		-4 500		-4 500
Årets totalresultat				-4 500	42 066	37 566	6 736	44 302
Utgående balans 2015-12-31	25	24 564	162 600	-6 300	26 704	207 568	13 663	221 231

MODERBOLAGET	NOT	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2015-01-01		24 564	221 380	17 979	263 923
Utdelningar			-18 423		-18 423
Omföring av föregående års resultat			17 979	-17 979	–
Årets resultat				161 694	161 694
Utgående balans 2015-12-31	25	24 564	220 936	161 694	407 194

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2015	2014	2015	2014
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		71 982	64 699	-2 628	-2 428
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	35	2 616	1 802	12	11
Erhållen ränta		1 768	6 165	146 384	2 874
Erhållen utdelning		–	–	15 247	11 200
Betald ränta		-11 718	-12 080	-4 348	-3 574
Betald inkomstskatt		-9 385	-2 854	152	828
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		55 263	57 732	154 819	8 911
Förändringar av rörelsekapitalet:					
Förändring av varulager		-51 111	-27 374	–	–
Förändring av kundfordringar och andra fordringar		-26 624	-57 682	-163 909	-97 406
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder		64 010	42 249	495	240
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		41 538	14 925	-8 595	-88 255
Investeringsverksamheten					
Förvärv av aktier i dotterföretag		-37 954	-11 597	-22 000	–
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-29 928	-15 180	–	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 347	-1 569	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-70 229	-28 346	-22 000	0
Finansieringsverksamheten					
Nyemssion till minoritet		7 500	–	–	–
Utbetald utdelning		-18 423	-13 265	-18 423	-13 265
Erhållna koncernbidrag		–	–	7 800	11 829
Upptagna lån		48 415	47 754	40 000	100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		37 492	34 489	29 377	98 564
Årets kassaflöde		8 801	21 068	-1 218	10 309
Likvida medel vid årets början		58 707	36 739	11 565	1 256
Valutakursdifferens i likvida medel		-1 100	900	–	–
Likvida medel vid årets slut		66 408	58 707	10 347	11 565

KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Notnr.	Notnamn	Sida
1	Allmän information	52
2	Redovisnings- och värderingsprinciper	52
3	Risikexponering och finansiell riskhantering	55
4	Nettoomsättning	56
5	Resultat per aktie	57
6	Ersättningar till revisor	57
7	Operationella leasingavtal	57
8	Löner och ersättningar till anställda	58
9	Resultat från andelar i koncernföretag	59
10	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	59
11	Räntekostnader och liknande resultatposter	59
12	Bokslutsdispositioner	60
13	Skatt på årets resultat	60
14	Balanserad produktutveckling	60
15	Goodwill	61
16	Övriga immateriella anläggningstillgångar	61
17	Byggnader och mark	61
18	Inventarier	62
19	Finansiella tillgångar och skulder	62
20	Andelar i koncernföretag	63
21	Andra långfristiga fodringar	63
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	64
23	Varulager m.m.	64
24	Kundfordringar	64
25	Eget kapital	64
26	Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	65
27	Övriga avsättningar	65
28	Checkräkningskredit	65
29	Obligationslån	65
30	Övriga skulder	66
31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	66
32	Ställda säkerheter	66
33	Effekter av övergången till IFRS	66
34	Inköp och försäljning mellan koncernföretag	66
35	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	66
36	Förvärv av aktier i dotterbolag	67
37	Transaktioner med närstående	67
38	Principer och rutiner för kapitalförvaltning	68

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

DistIT AB (publ) är moderbolag i en koncern och har sitt huvudkontor i Tullinge.

DistIT ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk och datakommunikation i Norden och närområdet. Företag inom DistIT-koncernen levererar både B2B och B2C produkter till IT-marknaden i Norden och Baltikum.

Bolag inom DistIT-koncernen skall med Norden som huvudmarknad erbjuda marknadens bästa produktutbud inom de nischer bolagen verkar. Konkurrenskraftiga priser, snabba leveranser samt god service och support skall vara ledord.

Varje bolag inom koncernen ska agera som egna resultatenheter. Förvärvade bolag ska vara självständiga och behålla egen identitet, egen ledning och organisation, egna varumärken och egna mål och strategier.

Bolagets aktie noterades den 19 april 2011 på NASDAQ OMX First North och på First North Premier den 28 april 2015. Aktierna i DistIT AB är listade under kortnamnet DIST och bolagets Certified Adviser är Remium Nordic AB. För mer information se www.distit.se.

NOT 2 - REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernens finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Moderbolaget DistIT AB har upprättat sin redovisning enligt Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR2 Redovisning för juridisk person. De viktigaste redovisnings- och värderingsprinciperna som har använts vid upprättande av de finansiella rapporterna sammanfattas nedan. I de fall moderföretaget tillämpar avvikande principer anges dessa under Moderföretaget nedan.

Förstagångstillämpning av International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU

Koncernen

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.

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 tom respektive förvärvstidpunkt och istället genomförs nedskrivningsprövning.

Moderföretaget

Övergången till RFR 2 Redovisning för juridiska personer har inte inneburit några väsentliga förändringar i värderingsprinciper för moderföretaget.

Publicerade standarder men av EU ej godkända standards

IFRS 9 Financial instruments

IFRS 9 kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: redovisning och värdering. Den nya standarden innebär omfattande förändringar i IAS 39:s vägledning för klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt inför en ny modell med förväntade kreditförluster för nedskrivning av finansiella tillgångar. IFRS 9 ger också nya riktlinjer för tillämpningen av säkringsredovisning. IASB:s ikraftträdandedatum är 1 januari 2018. Koncernen har ännu inte bedömt effekterna av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 inför nya krav för intäktsredovisningen och ersätter IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och flera inkomstrelaterade tolkningar. Den nya standarden inför en kontrollbaserad redovisningsmodell för intäkterna och ger mer detaljerad vägledning inom många områden som tidigare inte framgått av gällande IFRS, bland annat hur man redovisar överenskommelser med flera prestationsåtaganden, rörlig prissättning, kundens returrätt, återköpsrätt mot leverantör m.m. IASB:s ikraftträdandedatum är 1 januari 2018. Koncernen har ännu inte bedömt effekterna av IFRS 15 på de finansiella rapporterna.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 Leases ersätter IAS 17 Leasingavtal och relaterade tolkningar. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. IASB:s ikraftträdandedatum är 1 januari 2019. Koncernen har ännu inte bedömt effekterna av IFRS 16 på de finansiella rapporterna.

Funktionell valuta och presentationsvaluta

Alla belopp uttrycks i tusentalskronor (KSEK) där ej annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år. Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor (SEK) som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och för koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga tillgångar, avsättningar och skulder redovisas till anskaffningsvärde, om inget annat anges.

Lång- och kortfristiga poster

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

2.1 UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Koncernledningen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. Dessa bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållande. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. Vid beräkning av verkliga värden vid rörelseförvärv används värderingstekniker för de olika delarna i ett rörelseförvärv. Framförallt verkligt värde på tilläggsköpeskilling är beroende av utfallet av flera variabler.

För bedömning av nedanstående poster se refererad hänvisning i årsredovisning för 2015:

Redovisning av uppskjutna skatter – se 2.7

Bedömning av osäkra fordringar – se 2.13

Nedskrivning/goodwill – se 2.8 och 2.9

Varulager – se 2.10

Rättstvister och krav – se förvaltningsberättelse sid 34

2.2 KONCERNREDOVISNING

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas bokförda värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet. Under året förvärvade företag inkluderas i koncernredovisningen med belopp avseende tiden efter förvärvet. DistIT AB:s samtliga utländska dotterföretag omräknas enligt dagskursmetoden. Detta innebär att de utländska dotterföretagens tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser förs direkt till koncernens egna kapital. När moderföretaget eller annat koncernföretag i DistIT-koncernen företagit säkringsåtgärd för att balansera och skydda mot kursdifferenser på en nettoinvestering i ett självständigt dotterföretag, förs kursdifferensen på säkringsinstrumentet direkt till eget kapital, till den del den motsvaras av en under året ditförd omräkningsdifferens för dotterföretaget. Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet. I koncernens resultaträkning redovisas minoritetens andel i årets resultat. Minoritetens andel i dotterföretags kapital redovisas i separat post i eget kapital i koncernens balansräkning.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningskostnaden för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapital-instrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen. Transaktionskostnader direkt hänförliga till förvärv kostnadsförs löpande. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventualförpliktelser i ett företagsförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisas som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen i den period den uppkommer.

Andelen av eget kapital hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande redovisas som separat post i eget kapital. Rapporten över totalresultatet innehåller information om den andel av periodens intäkter och totalresultat som är hänförlig till innehav utan bestämmande inflytande, medan förluster hänförliga till innehav utan bestämmande inflytande har en negativ inverkan på det totala egna kapitalet. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 SEGMENTSRAPPORTERING

Företagets interna rapportering är primärt utformad utifrån kassagenererade enheterna SweDeltaco, Aurora och Alcadon.

2.4 OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Redovisningsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är Moderföretagets redovisningsvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av kassaflöden eller av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i eget kapital.

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs i den mån den underliggande fordran respektive skulden inte säkrats. Vid terminssäkring sker värdering till dagskurs den dag då valutasäkringen sker, utom i fall då balansdagens kurs ligger inom gränserna för valutasäkringen. I dessa fall sker värderingen till balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet till den del de avser operativa mellanhavanden och i övrigt i finansnettot.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än redovisningsvaluta omräknas till koncernens redovisningsvaluta enligt följande:

tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;

intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del av eget kapital.

Vid konsolideringen förs valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter och av upplåning och andra valutainstrument som identifierats som säkringar av sådana investeringar, till eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.5 INTÄKTSREDOVISNING

Nettoomsättning avser intäkter från försäljning av IT-tillbehör. Produkterna intäktsförs vid leveranstillfället och då risken har övergått till köparen. Intäkter värderas till det verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas för varor som levererats, dvs till försäljningspris efter avdrag för rabatter och liknande prisavdrag.

2.6 LEASING

Samtliga leasingavtal är och redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

2.7 LÅNEKOSTNADER

Räntekostnader belastar resultatet för den period de hänförs till.

2.8 SKATTER

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den s.k. balansräkningsmetoden, vilket innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på koncernens tillgångar respektive skulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skattefordringen/-skulden. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat.

2.9 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill representerar framtida ekonomiska fördelar som uppkommer vid ett rörelseförvärv, men som inte är enskilt identifierade och separat redovisade. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Goodwill nedskrivningsprövas varje år.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

De övriga immateriella anläggningstillgångarna redovisas som tillgång i balansräkningen om de uppfyller kriterierna för immateriella tillgångar enligt IAS 38, att det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernens till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas beräknade nyttjandeperioder. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

Balanserad produktutveckling	5 år
Programvara	3-8 år
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5-10 år

2.10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan.

Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod.

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms varje rapporttillfälle. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

Byggnader	50 år
Byggnadsinventarier	5-20 år
Markanläggningar	5 år
Inventarier	5 år
Datorutrustning	2-3 år

2.11 NEDSKRIVNINGAR

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De redovisade värdena för bolagets tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Om det inte går att fastställa återvinningsvärdet för den enskilda tillgången ska återvinningsvärdet för tillgångens kassagenererande enhet fastställas, den kassagenererande enheten är den minsta identifierbara grupp av tillgångar som genererar kassaflöden väsentligen oberoende från andra tillgångar. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som bedöms återspegla marknadens bedömning av pengars tidvärde och de specifika risker som är förknippade med tillgången. En känslighetsanalys av diskonteringsräntan och tillväxtantaganden utförs efter varje prövning av nedskrivningsbehovet för att avgöra om det kvarvarande övervärdet är väsentligt.

Med undantag av goodwill görs ny bedömning av tillgångarna om det finns tecken på att tidigare nedskrivning inte längre är motiverad. Om nedskrivningen inte längre är motiverad, helt eller delvis, återförs den i enlighet med IAS 36.

Finansiella anläggningstillgångar

Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden (exklusive framtida kreditförluster som inte har inträffat), diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta. Tillgångens redovisade värde skrivs ned och nedskrivningsbeloppet redovisas i koncernens resultaträkning. Om ett lån eller en investering som innehas till förfall har rörlig ränta, används den aktuella effektiva ränta som fastställts enligt avtalet som diskonteringsränta när nedskrivningsbehov fastställs. Som en praktisk utväg kan koncernen fastställa nedskrivningsbehovet på basis av instrumentets verkliga värde med hjälp av ett observerbart marknadspris.

Om nedskrivningsbehovet minskar i en efterföljande period och minskningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen redovisades (som exempelvis en förbättring av gäldenärens kreditvärdighet), redovisas återföringen av den tidigare redovisade nedskrivningen i koncernens resultaträkning.

2.12 VARULAGER

Varulagret avser IT-tillbehör. Varulagret är värderat enligt lägsta värdets princip, d v s till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Vid bestämmande av anskaffningsvärdet är först-in-först-ut-principen tillämplad. Nettoförsäljningsvärde utgörs av beräknat försäljningsvärde med avdrag för beräknad försäljningskostnad.

2.13 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Pensionsförpliktelser

Koncernen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner innebärande pensionsplaner med fasta avgifter till externa juridiska enheter. De avgiftsbestämda pensionsplanerna redovisas som ersättning till anställda när avgifterna förfaller till betalning.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Bolaget redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång från anställning.

2.14 AVSÄTTNINGAR

Avsättningar redovisas när bolaget har eller kan anses ha en förpliktelse som ett resultat av inträffade händelser och det är sannolikt att utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. En förutsättning är vidare att det går att göra en tillförlitlig uppskattning av det belopp som skall utbetalas.

2.15 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventalförpliktelse redovisas när det finns en möjlig förpliktelse beroende av om osäkra framtida händelser kommer att inträffa, eller när det finns en befintlig förpliktelse där betalning inte är trolig eller beloppet inte kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. En avsättning behöver endast redovisas om en befintlig förpliktelse har uppkommit till följd av en tidigare händelse, betalning är sannolik och belopp är möjligt att tillförlitligt uppskatta.

2.16 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärdemetoden.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas under året till transaktionsdagens kurs. På balansdagen omräknas tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs. Om terminssäkring föreligger sker värderingen enligt beskrivning ovan under omräkning av utländsk valuta.

Kassa- och banktillgodohavanden

Kassa- och banktillgodohavanden värderas till nominella belopp. Utnyttjad checkräkningskredit hänförs till kortfristiga räntebärande skulder.

Aktier i koncern- och intresseföretag

Aktier i koncernföretag redovisas till det lägsta av anskaffningsvärde och nyttjandevärde.

Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar

Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta efter avdrag för osäkra fordringar som bedömts individuellt. Fordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Nedskrivning av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar redovisas som övrig extern kostnad.

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder

Leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder värderas till nominella belopp.

Låneskulder

Låneskulder redovisas till nominella belopp. Till lånen knutna räntekostnader inkluderar transaktionskostnader för lånens upptagande. Transaktionskostnader för lånens upptagande kostnadsförs över löptiden.

Se även not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

2.17 KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Likvida medel inkluderar kassamedel och disponibla tillgodohavanden hos bank och kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar.

NOT 3 - RISKEXPONERING OCH FINANSIELL RISKHANTERING

Policy för finansiell riskhantering

Det övergripande målet för koncernens och moderbolagets finansfunktion är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering av koncernens verksamhet. Det övergripande målet för den finansiella riskhanteringen är att minimera riskerna för negativ påvekan på koncernens resultat. Härav följer att koncernens finansiella investeringar ska ske med låg riskprofil. Vid större riskexponeringar, exempelvis valutakursdifferenser, ska säkring tillämpas.

Koncernens verksamhet är exponerad för ett flertal risker. Till dessa risker hör prisrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, och kassaflödesrisk. I begreppet prisrisk ingår valutarisk, ränterisk och marknadsrisk.

Nedan beskrivs bolagets bedömda riskexponering med åtföljande riskhantering.

Valutarisk

Valutarisken innebär hur värdet på finansiella instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. DistIT's åtgärder för att hantera den transaktionsmässiga valutarisken är att vid behov köpa valuta för att minimera den kortsiktiga resultatpåverkan och samtidigt skapa långsiktigt handlingsutrymme.

Ränterisk

Ränterisken utgörs av att värdet på finansiella skulder varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. DistIT's krediter löper med rörliga räntor.

Marknadsrisk

Distributörens roll är i förändring vilket beror bl a på dagens avancerade Internetteknologi. Internet kan 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 DistIT. Genom att utveckla egna varumärken har DistIT förstärkt sin position mot utländska konkurrenter samt skapat ett mervärde i sitt erbjudande till slutkunder som är svårt för andra att konkurrera med.

Kreditrisk

Kreditriskerna uppstår när bolaget träffar avtal med någon och avser den risk bolaget löper att motparten inte uppfyller sina

åtaganden. En begränsad del av bolagets kunder är kommuner. Kreditrisken avseende dessa bedöms vara liten.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser den risk som finns att koncernens behov av pengar inte kan täckas i ett ansträngt marknadsläge. Finansieringsrisk är risken att kostnaden för finansiering kommer att vara högre och finansieringsmöjligheterna sämre när lån omsätts och betalningsförpliktelser ej kan uppfyllas på grund av otillräcklig likviditet, eller på grund av svårigheter att erhålla finansiering. I och med att DistIT har en god kapitalbas bedöms dessa risker ej vara av väsentlig storlek. Ledningen följer också noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv på basis av förväntade kassaflöden.

Kasssaflödesrisk

Några speciella kassaflödesrisker utöver de som sammanhänger med övriga risker ovan bedöms inte finnas i koncernen.

NOT 4 - NETTOOMSÄTTNING	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Nettoomsättningen fördelas på följande verksamhetsgrenar:				
Hårdvara	1 575 328	1 389 857	–	–
Övrigt	–	–	12 600	10 260
Totalt	1 575 328	1 389 857	12 600	10 260

Nettoomsättningen fördelas på följande geografiska marknader:

Sverige	881 271	767 917	8 460	6 873
Finland	160 088	149 953	–	–
Danmark	232 557	172 439	4 140	3 387
Norge	211 264	223 312	–	–
Övriga Europa	90 148	76 236	–	–
Totalt	1 575 328	1 389 857	12 600	10 260

Ingen enskild kund har en nettoomsättning som uppgår till 10 % av total nettoomsättning för åren 2014 och 2015.

Koncernens anläggningstillgångar (utöver uppskjutna skattefordringar) delas in i följande geografiska områden:

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN	
	2015	2014
Sverige	116 435	91 532
Danmark	32 528	34 436
Övriga länder	1 000	1 000
Totalt	149 963	126 968

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSE-RESULTAT PER SEGMENT (MSEK)

	SweDeltaco	Aurora	Alcadon	Övrigt	Total
2015					
Försäljning	660,0	644,0	281,0	-9,7	1 575,3
Rörelseresultat	18,5	32,7	33,5	-12,7	72,0
2014					
Försäljning	602,4	566,8	233,1	-12,4	1 389,9
Rörelseresultat	24,5	21,3	29,7	-10,8	64,7

NOT 5 - RESULTAT PER AKTIE	KONCERNEN	
	2015	2014
Genomsnittligt antal aktier som använts vid beräkning av resultat per aktie.	12 281 961	12 281 961
Antal aktier vid periodens utgång.	12 281 961	12 281 961

NOT 6 - ERSÄTTNINGAR TILL REVISOR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014

Kostnadsförd ersättning uppgår till:

Grant Thornton

-revisionsuppdrag	-1 214	-1 150	-652	-225
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-161	-100	-	-
-skatterådgivning	-	-	-	-
-övriga tjänster	-252	-125	-	-75

Andra revisionsbolag

-revisionsuppdrag	-	-	-	-
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-	-	-	-
-skatterådgivning	-	-	-	-
-övriga tjänster	-	-5	-	-5
Summa	-1 627	-1 380	-652	-305

NOT 7 - OPERATIONELLA LEASINGAVTAL

I beloppet för övriga externa kostnader ingår leasingkostnader avseende lokalhyra och inventarier. Samtliga leasingavtalen är icke uppsägningsbara avtal med 1-5 års löptid från leasingperiodens början.

Framtida minimileaseavgifter är enligt följande:

KONCERNEN	Inom 1 år	1-5 år	Efter 5 år	Summa
31 december 2015	-13 535	-30 852	-	-44 387
31 december 2014	-13 512	-31 053	-4 350	-48 915

Leasingkostnaderna under rapportperioden uppgick till -15 441 tkr (2014: -15 407 tkr).

MODERBOLAGET

31 december 2015	-	-	-	0
31 december 2014	-	-	-	0

Leasingkostnaderna under rapportperioden uppgick till 0 tkr (2014: 0 tkr).

NOT 8 - LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

	2015		2014	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige:				
- Moderbolag	3	0	2	0
- Dotterbolag	114	28	122	31
Summa	117	28	124	31
Utländska dotterbolag:				
Finland	9	0	9	0
Danmark	46	9	44	7
Norge	24	5	25	4
Litauen	16	13	9	0
Summa	95	27	87	11
Totalt	212	55	211	42

Löner och andra ersättningar per land och för styrelseledamöter, verkställande direktör, andra ledande befattningshavare och övriga anställda:

	2015		2014	
	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda
Sverige:				
- Moderbolag	-6 740	0	-4 658	0
- Dotterbolag	-4 250	-54 166	-5 363	-58 016
Summa	-10 990	-54 166	-10 021	-58 016
Utländska dotterbolag:				
Finland	0	-5 671	0	-5 505
Danmark	-3 390	-47 693	-3 067	-44 819
Norge	0	-15 530	0	-15 171
Litauen	0	-1 758	0	-2 302
Summa	-3 390	-70 652	-3 067	-67 797
Totalt	-14 380	-124 817	-13 088	-125 813

	2015			2014		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Sverige:						
Moderbolag	-6 740	-2 749	-555	-4 658	-2 010	-389
Dotterbolag	-132 457	-29 820	-7 229	-134 243	-29 502	-7 091
Summa	-139 197	-32 569	-7 783	-138 901	-31 512	-7 480

Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

Pensionsförmåner och övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen. Pensionspremierna motsvarar gällande ITP-plan.

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare under år 2015 uppgår till följande:

År 2015	Grundlön/ styrelsearvode	Pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande	-1 500	-120		-13	-1 633
Styrelsens ledamöter					
Jonas Mårtensson	-167				-167
Charlotte Hansson	-133				-133
Björn Abild	-133				-133
Christina Åqvist	-93				-93
	-527				-527
VD	-3 156	-435	-350		-3 941
Andra ledande befattningshavare	-7 895	-1 251	-723	-111	-9 980
Summa	-13 078	-1 806	-1 073	-124	-16 081

Avgångsvederlag:

Några avtal om avgångsvederlag eller liknande för styrelse, VD eller ledande befattningshavare finns ej. För VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 12 månader.

KÖNSFÖRDELNING I STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Antal styrelseledamöter	5	4	5	4
Varav kvinnor	2	1	2	1
Andra ledande befattningshavare inkl VD	7	7	2	1
Varav kvinnor	0	0	0	0

NOT 9 - RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Utdelning	-	-	15 247	11 200
Rörlig tilläggsköpeskilling	-228	1 974	-	-
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	-	-	143 816	-
Summa	-228	1 974	159 063	11 200

NOT 10 - ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter från koncernföretag	-	-	2 556	2 807
Ränteintäkter från övriga företag	1 996	4 191	11	66
Summa	1 996	4 191	2 567	2 873

NOT 11 - RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Räntekostnader till övriga företag	-11 718	-12 080	-4 348	-3 574
Summa	-11 718	-12 080	-4 348	-3 574

NOT 12 - BOKSLUTSDISPOSITIONER

	MODERBOLAGET	
	2015	2014
Erhållna koncernbidrag	7 800	11 829
Summa	7 800	11 829

NOT 13- SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats för DistIT på 22 % (2014: 22 %) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Resultat före skatt	62 032	58 784	162 454	19 900
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-13 647	-12 932	-35 740	-4 378
Justering av tidigare års skatt	-	-53	-	-
Justering för skillnader i skattesats i utlandet	-404	-135	-	-
Skattefria intäkter	2 898	2 457	34 994	2 464
Ej avdragsgilla kostnader	-2 003	-2 341	-14	-7
Under året utnyttjade underskottsavdrag som inte tidigare redovisats som tillgång	-74	494	-	-
Redovisad skatt i resultaträkningen	-13 230	-12 510	-760	-1 921

Skattekostnaden består av följande komponenter:**Aktuell skatt**

På årets resultat	-13 130	-10 462	-	-
-------------------	---------	---------	---	---

Uppskjuten skattekostnad/-intäkt

Utnyttjande skattemässiga underskottsavdrag	-100	-2 048	-760	-1 921
Redovisad skatt i resultaträkningen	-13 230	-12 510	-760	-1 921

Genomsnittlig skattesats uppgår till	22%	22%	22%	22%
---	------------	------------	------------	------------

NOT 14 - BALANSERAD PRODUKTUTVECKLING

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	15 434	15 479	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-45	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	15 434	15 434	0	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-6 945	-3 867	-	-
Årets avskrivningar	-3 087	-3 078	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10 032	-6 945	0	0
Redovisat värde	5 402	8 489	0	0

Den kundanpassade produktutvecklingen avseende egna varumärken skrivs av under nyttjandeperioden 5 år från och med kvartal 4, 2012.

NOT 15 - GOODWILL	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående balans enligt K3		27 730	–	–
Effekt övergång till IFRS		7 562		
Ingående balans enligt IFRS	43 542	35 292		
Förvärvade anskaffningsvärden	–	8 250		
Omräkningsdifferenser	-564	–	–	–
Redovisat värde	42 978	43 542	0	0

Goodwill nedskrivningsprövas varje år. Använd diskonteringsränta 2015-12-31 är 8,2-9,3 %. Beräkning av återvinningsvärde görs baserat på budgeterat kassaflöde under 5 år med ett antagande om tillväxt på 5 % per år. Vi bedömer att rimliga möjliga förändringar i ovanstående variabler inte skulle få så stora effekter att återvinningsvärdet reduceras till ett lägre belopp än redovisat värde.

Goodwillen fördelar sig på följande kassagenererande enheter; Aurora Group 27 847, SweDeltaco/Deltaco Baltic 7 924, Alcadon 7 207.

NOT 16 - ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	28 079	10 369	–	–
Inköp	29 792	17 202	–	–
Omräkningsdifferenser	-354	508	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	57 517	28 079	0	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 997	-2 773	–	–
Omräkningsdifferenser	132	-223	–	–
Årets avskrivning enligt plan	-2 136	-1 001	–	–
Utgående nedskrivningar	-6 001	-3 997	0	0
Redovisat värde	51 516	24 082	0	0

Merparten av övriga immateriella anläggningstillgångar avser SweDeltacos nya affärssystem Microsoft Dynamics AX

NOT 17 - BYGGNADER OCH MARK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	51 178	51 157	–	–
Inköp	27	–	–	–
Omräkningsdifferenser	-20	21	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	51 185	51 178	0	0
Ingående ackumulerade avskrivningar	-5 622	-4 397	–	–
Omräkningsdifferenser	15	-20	–	–
Årets avskrivningar	-1 179	-1 205	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 786	-5 622	0	0
Redovisat värde	44 399	45 556	0	0

NOT 18 - INVENTARIER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	25 041	23 033	29	29
Förvärvade anskaffningsvärden	–	248	–	–
Inköp	2 380	1 631	–	–
Försäljningar/utrangeringar	-3 706	–	–	–
Omräkningsdifferenser	-185	129	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	23 530	25 041	29	29
Ingående ackumulerade avskrivningar	-21 021	-18 780	-11	–
Försäljningar/utrangeringar	3 706	–	–	–
Omräkningsdifferenser	115	-190	–	–
Årets avskrivningar	-1 963	-2 051	-11	-11
Utgående ackumulerade avskrivningar	-19 163	-21 021	-22	-11
Redovisat värde	4 367	4 020	7	18

NOT 19 - FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

2015-12-31				
Finansiella tillgångar	Fordringar	Tillgångar till försäljning	Innehav för handel	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	16 102	–	–	16 102
Lånefordringar och kundfordringar	307 302	–	–	307 302
Likvida medel	66 408	–	–	66 408
Totalt	389 812	0	0	389 812

2015-12-31				
Finansiella skulder	Derivat, säkring	Skulder verkligt värde	Övriga skulder	Totalt
Långfristig upplåning	–	–	100 000	100 000
Kortfristig upplåning	–	–	166 476	166 476
Leverantörsskulder och andra skulder	–	–	285 274	285 274
Villkorad köpeskilling	–	2 357	–	2 357
Totalt	0	0	554 107	554 107

2014-12-31				
Finansiella tillgångar	Fordringar	Tillgångar till försäljning	Innehav för handel	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	21 231	–	–	21 231
Lånefordringar och kundfordringar	277 824	–	–	277 824
Likvida medel	58 707	–	–	58 707
Totalt	357 762	0	0	357 762

2014-12-31				
Finansiella skulder	Derivat, säkring	Skulder verkligt värde	Övriga skulder	Totalt
Långfristig upplåning	–	–	100 000	100 000
Kortfristig upplåning	–	–	110 306	110 306
Leverantörsskulder och andra skulder	–	–	226 094	226 094
Villkorad köpeskilling	–	3 143	–	3 143
Totalt	0	0	439 543	439 543

Lånen ingående i kortfristig upplåning förfaller/förnyas inom ett år.

Övriga finansiella instrument

Det redovisade värdet på följande finansiella tillgångar och skulder har bedömts vara en rimlig uppskattning av det verkliga värdet:

- kundfordringar och andra fordringar
- likvida medel
- leverantörsskulder och andra skulder

NOT 20 - ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

I koncernen ingår följande dotterföretag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde
SweDeltaco AB	556509-3951	1 000	100	121 862
Alcadon Holding AB	559009-2382	50 000	100	30 000
Aurora Group Holding A/S	DK3527252	90 003	90	29 082
Fastighetsaktiebolaget Genetikern 2	556715-7770	1 000	100	49 549

I koncernen ingår indirekt via dotterföretag:

Via SweDeltaco AB:

FinDeltaco OY	FI10276131	1 000	100	–
DanDeltaco A/S	DK21729183	5 000	100	–
Deltaco Fastigheter AB	556191-5864	2 970	100	–
NorDeltaco	NO997204948	90	90	–
UAB Deltaco Baltic	300543045/088262	100	100	–

Via Alcadon Holding AB:

Alcadon Intressenter AB	559018-4031	200 000	80	–
-------------------------	-------------	---------	----	---

Via Alcadon Intressenter AB:

AlcaDeltaco AB	556813-7623	100	100	–
Alcadon AB	556480-4341	10 000	100	–
Alcadon A/S	NO952334891	6 000	100	–

Via Aurora Group Holding A/S:

Aurora Group Danmark A/S	DK56827013	5 000	100	–
Aurora Group Norge A/S	NO945585781	401	100	–
Aurora Group Finland OY	FI05363097	510	100	–
Aurora Group Sverige AB	556494-5961	1 000	100	–

Förändring under året:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	–	–	431 756	402 674
Tillskott/Förvärv	–	–	30 000	29 082
Koncernintern försäljning	–	–	-8 000	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	0	453 756	431 756
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–	–	-223 263	-223 263
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0	-223 263	-223 263
Redovisat värde	0	0	230 453	208 493

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 279	1 190	–	–
Nya fordringar	22	89	–	–
Redovisat värde	1 301	1 279	0	0

NOT 22 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Förutbetalda försäkringar	715	674	–	–
Förutbetalda hyror	1 502	2 009	–	–
Sign-on fee kundkontrakt	1 708	6 775	–	–
Övriga förutbetalda kostnader	3 107	3 777	1 218	1 365
Redovisat värde	7 032	13 235	1 218	1 365

NOT 23 - VARULAGER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Handelsvaror	294 330	238 090	–	–

Lagervärdet inkluderar nedskrivning för inkurans med 8 148 tkr (2014: 9 405 tkr).

NOT 24 - KUNDFORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ej Förfallna kundfordringar	290 106	264 997	–	–
förfallna 1-30	16 448	8 258	–	–
förfallna 31-60	1 114	1 883	–	–
förfallna 61-90	-163	1 292	–	–
förfallna > 90	722	1 650	–	–
Total	308 227	278 080	0	0

RESERV OSÄKRA KUNDFORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Ej Förfallna kundfordringar	–	–	–	–
förfallna 1-30	-168	-131	–	–
förfallna 31-60	-723	-83	–	–
förfallna 61-90	–	-277	–	–
förfallna > 90	-1 335	-1 044	–	–
Total	-2 226	-1 535	0	0
Total	306 001	276 545	0	0

NOT 25 - EGET KAPITAL

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Moderföretaget består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett nominellt värde om 2 tkr. Alla aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt motsvarar en röst på Moderföretagets bolagsstämma.

	MODERBOLAGET	
	2015	2014
Tecknade och betalda aktier:		
Vid årets början	12 281 961	11 053 961
Nyemission	–	1 228 000
Tecknade och betalda aktier	12 281 961	12 281 961
Summa beslutade vid årets slut	12 281 961	12 281 961

Övrigt tillskjutet kapital

Belopp som erhållits för emitterade aktier utöver nominellt värde under året (överkurs) ingår i posten "Övrigt tillskjutet kapital", efter avdrag för registrering och andra liknande avgifter samt efter avdrag för hänförliga skatteförmaner.

Reserver

Övriga delar i eget kapital är enligt följande:

	Omvärderings- reserv	Finansiella tillgångar som kan säljas	Valutareserv	Summa
Saldo 1 januari 2015	-	-	-1 800	-1800
Omräkningsdifferens utlandsverksamheter	-	-	-4 500	-4500
Saldo 31 december 2015	0	0	-6300	-6300
Saldo 1 januari 2014	-	-	-	0
Omräkningsdifferens utlandsverksamheter	-	-	-1 800	-1800
Saldo 31 december 2014	0	0	-1800	-1800

NOT 26 - UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR OCH SKATTESKULDER

Uppskjutna skatter som uppstår till följd av temporära skillnader och outnyttjade underskottsavdrag är enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Obeskattade reserver	-2 486	-3 700		
Skattemässiga underskottsavdrag	30 341	36 159	29 718	33 173
	27 855	32 459	29 718	33 173
Redovisat som:				
Uppskjuten skattefordran	6 675	7 955	6 538	7 298
Uppskjuten skatteskuld	547	814	-	-

NOT 27 - ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

De redovisade värdena för avsättningar och förändringar av dessa är enligt följande:

KONCERNEN	Garantiförpliktelser	Villkorade köpeskillingar	Summa
Redovisat värde 1 januari 2014	-	8 925	8 925
Tillkommande avsättningar	584	3 621	4 205
Anspråktaga belopp	-	-835	-835
Återförda belopp	-	-1 974	-1 974
Redovisat värde 31 december 2014	584	9 737	10 321
Anspråktaga belopp	-264	-7 389	-7 653
Redovisat värde 31 december 2015	320	2 348	2 668

Den återstående villkorade köpeskillingen är beroende på utfall av omsättningen. Avsättningen uppgår till maximalt och samtidigt troligt utfall. Reglering av avsättningen kommer att ske under perioden 2016 till 2018.

NOT 28 - CHECKRÄKNINGSKREDIT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Beviljad limit uppgår till	119 200	69 200	110 000	60 000

NOT 29 - OBLIGATIONSLÅN

5-årigt obligationslån från 16 maj 2014 som löper med en kupongränta om 3 månaders Stibor plus 400bps.

NOT 30 - ÖVRIGA SKULDER

I posten ingår inga skuldförda offentliga bidrag.

NOT 31 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Personalrelaterade kostnader	16 926	18 731	2 057	1 397
Övriga poster	13 800	12 516	944	878
Redovisat värde	30 726	31 247	3 001	2 275

NOT 32 - STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

STÄLLDA SÄKERHETER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014

För egna avsättningar och skulder:

Skulder till kreditinstitut

Fastighetsinteckningar	60 000	60 000	–	–
Företagsinteckningar	95 000	79 326	5 000	5 000
Nettotillgångar i dotterbolag	20 389	23 790	–	–
Aktier i dotterbolag	–	–	230 692	208 492
Övriga garantier	3 192	2 466	–	–
	178 581	165 582	235 692	213 492

NOT 33 - EFFEKTER AV ÖVERGÅNGEN TILL IFRS	KONCERNEN		Effekter
	IFRS	K3	
Goodwill	43 542	35 980	7 563
Totalt			7 563
Fria reserver	150 907	152 063	-1 156
Minoritetens andel av eget kapital	12 917	9 044	3 872
Periodens resultat	40 784	35 937	4 847
Totalt			7 563

För helåret 2014 innebär övergången till IFRS att årets resultat för koncernen ökar med 4,8 MSEK, via 5,1 MSEK i lägre avskrivning på goodwill och 0,3 MSEK i resultatförda förvärvskostnader.

NOT 34- INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

Av moderföretagets nettoomsättning utgjorde 100 % (100 %) försäljning till andra koncernföretag.

Av rörelsekostnaderna utgjorde 0 % (0 %) kostnader mot andra koncernföretag.

NOT 35 - JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Omräkningsdifferenser	-4 500	-1 800	–	–
Avskrivningar	8 396	7 410	12	11
Övriga justeringar	-1 280	-3 808	–	–
Summa justeringar	2 616	1 802	12	11

NOT 36 - FÖRVÄRV AV AKTIER I DOTTERBOLAG

Förvärv av 20 % av aktierna i AlcaDeltaco AB.

DistIT förvärvade under december 2015 de återstående 20 % i AlcaDeltaco AB.

Förvärv av UAB AG Trade (Deltaco Baltic) den 14 maj 2014

Den 14 maj 2014 förvärvade Koncernen 100 % av egetkapitalinstrumenten i UAB AG Trade, ett företag baserat i Litauen och fick därmed bestämmande inflytande i företaget. Förvärvet gjordes för att stärka koncernens ställning på den baltiska marknaden.

	KONCERNEN	
	2015	2014
Verkligt värde av överförd ersättning		
Kontant köpeskilling	37 954	11 597
Villkorad köpeskilling	–	3 142
Summa	0	14 739
Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	–	249
Immateriella anläggningstillgångar	–	418
Summa anläggningstillgångar	0	667
Varulager	–	19 664
Kortfristiga fordringar	–	11 271
Likvida medel	–	462
Summa omsättningstillgångar	–	31 397
Avsättningar	–	-630
Övriga skulder	–	-4 205
Leverantörsskulder och andra skulder	–	-20 413
Summa kortfristiga skulder	0	-24 618
Identifierbara nettotillgångar	0	6 816
Goodwill vid förvärv	–	7 923
Överförd ersättning i likvida medel	37 954	11 597
Nettokassaflöde vid förvärv	37 954	11 597

NOT 37 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Typ av transaktion/slag av närståendeförhållande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2015	2014	2015	2014
Alpstigen AB (köp av konsulttjänster), närstående till styrelseledamot i koncernföretag	1 090	1 100	1 090	1 100
UCS (IT drift), VD är minoritetsägare	1 587	1 369	341	203
UCS (Lagertjänster mm)	8 311	–	–	–
UCS (Köp av produkter / övrigt)	1 247	4 787	–	–

Styrelsen bedömer att transaktionerna med närstående är marknadsmässigt prissatta.

NOT 38 - PRINCIPER OCH RUTINER FÖR KAPITALFÖRVALTNING

Koncernens mål med kapitalförvaltningen är:

- * att säkerställa koncernens förmåga att fortsätta verksamheten,

- * att ge en lämplig avkastning till aktieägarna genom att prissätta produkter motsvarande risknivån.

Koncernen har som finansiellt mål att soliditeten ska uppgå till minst 35 %.

De belopp som förvaltas som kapital av koncernen för innevarande rapportperioder sammanfattas enligt följande:

	2015	2014
Totalt eget kapital	221 231	229 172
Likvida medel	66 408	58 707
Kapital	287 639	287 879
Totalt eget kapital	221 231	229 172
Obligationsslån	100 000	100 000
Övrig upplåning	166 476	110 306
Total finansiering	487 707	439 478
Kapitaltäckningsgrad	0,59	0,66

Koncernen har uppfyllt sina avtalade åtaganden "covenants", avseende obligationsslånet som togs 2014. Dessa åtaganden innebär en justerad soliditet om minst 25 % och en räntetäckningsgrad överstigande 2,0.





Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 26 april 2016 för fastställelse.

Tullinge den 3 april 2016

Siamak Alian
Verkställande direktör

Arne Myhrman
Styrelseordförande

Jonas Mårtensson
Vice ordförande

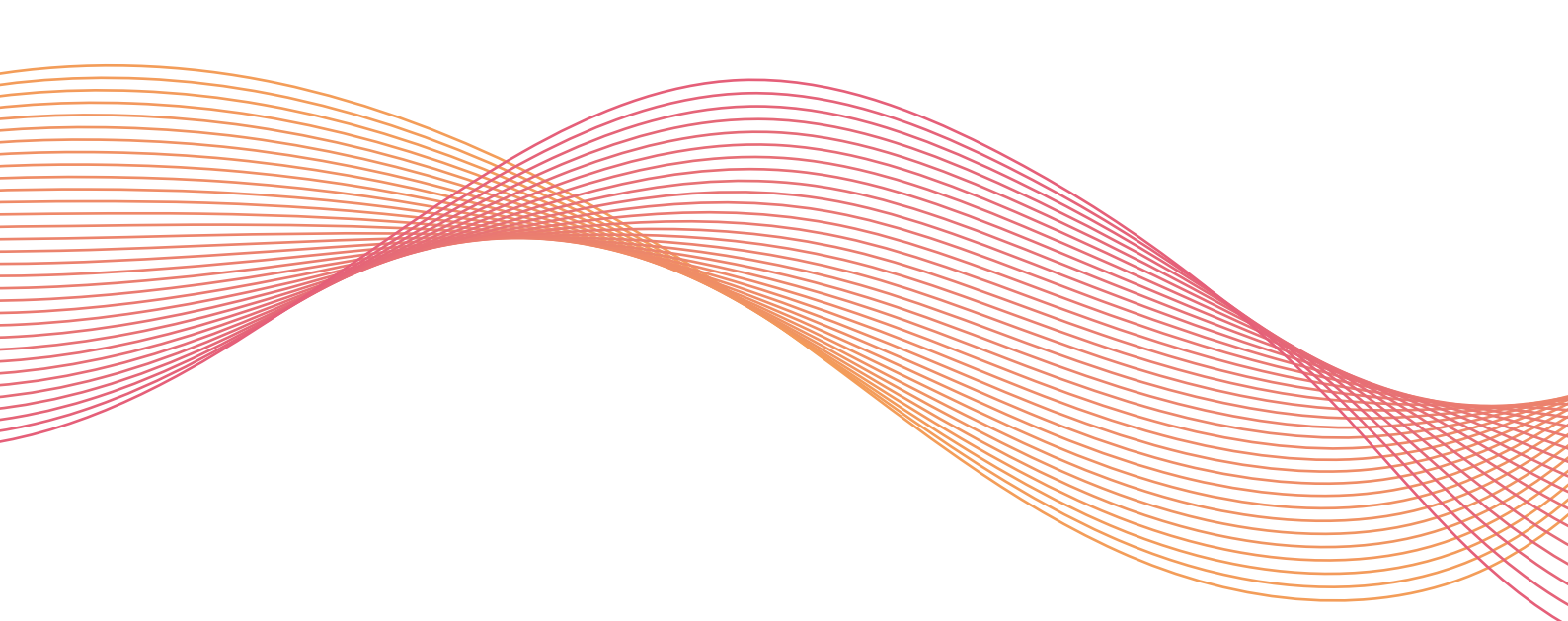
Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Christina Åqvist
Styrelseledamot

Björn Abild
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2016
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE OCH REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Revisionsberättelse

Till årsstämman i DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för DistIT AB (publ) för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 42-68.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR FÖR ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

REVISORNS ANSVAR

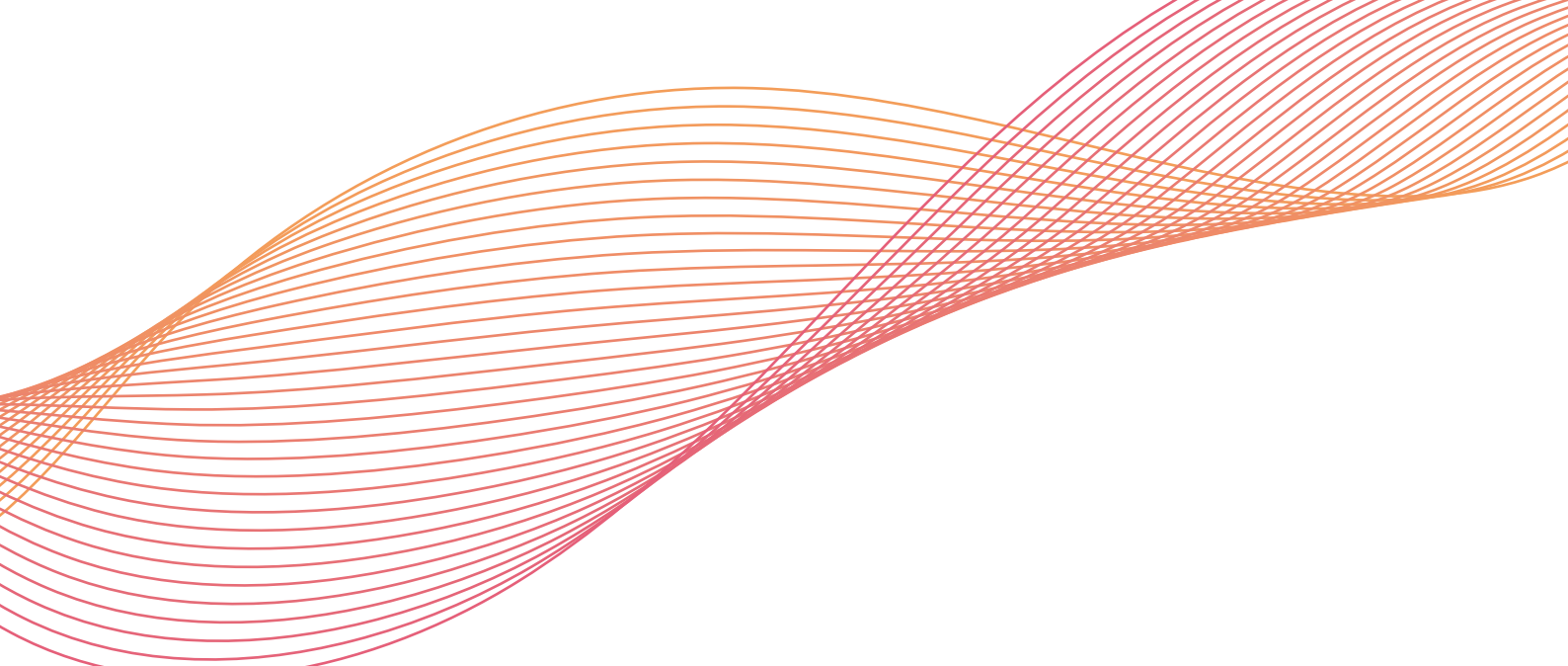
Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen

för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.



RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för DistIT AB för räkenskapsåret 2015-01-01 –2015-12-31.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

REVISORNS ANSVAR

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

UTTALANDEN

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 4 april 2016
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

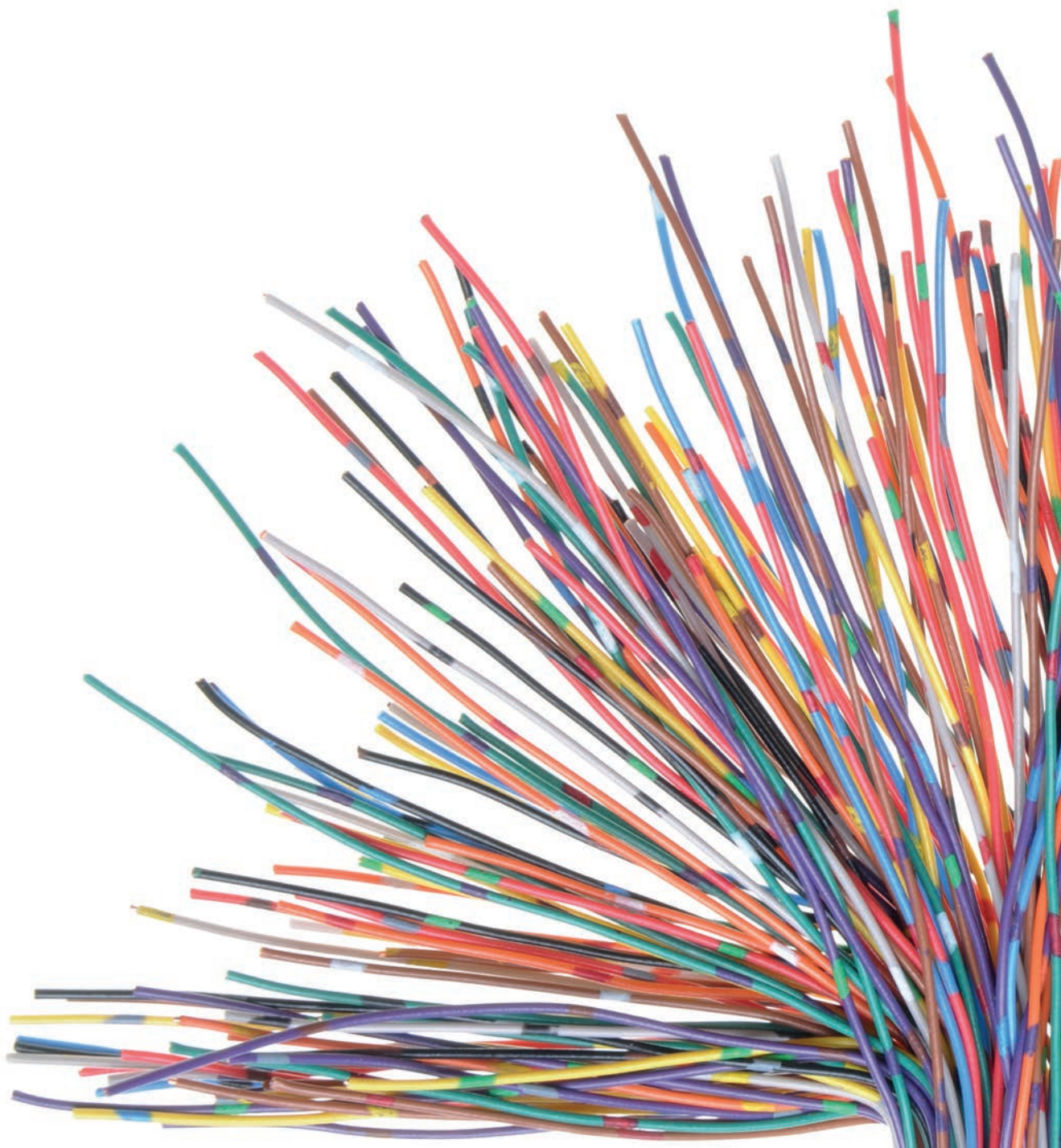
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2015 på sidorna 22-32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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 4 april 2016
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor



Aktien och ägarna



DISTITS AKTIE OCH ÄGARE

NOTERINGSPLATS

DistITs aktie är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. 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 året varierat från 36,00 SEK (22,40) som lägst och till 49,20 SEK (37,90) som högst. Aktiens stängningskurs på årets sista handelsdag den 30 december 2015 var 47,50 SEK (37,90) vilket innebar en ökning med 25,3 % i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2014. DistITs börsvärde uppgick per den 31 december 2015 till 583,4 MSEK (465,5).

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2015 till 6 958. Av dessa hade 349 fler än 1 000 aktier vardera. I genomsnitt omsattes 12 302 aktier (7 924) per börsdag under 2015. DistITs aktiekapital uppgick den 31 december 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 mkr inom en ram om 200 mkr. Obligationslånet förfaller den 22 maj 2019. Obligationslånet löper med en kupongränta om 3-månaders Stibor plus 400bps. Obligationslånet har noterats på Företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm med första handelsdag den 8 maj 2015.

OBLIGATIONSINFORMATION

Namn	DIST 1
Namn	FRN 20142019 nr1
ISIN	SE0005962214
CCY	SEK
Kupong	4,000
Slutdatum	2019-05-15

UTDELNING

Styrelsen har föreslagit årsstämman 2016 en vinstutdelning om 19 651 138 kronor till aktieägarna i enlighet med fastställd utdelningspolicy. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Styrelsen finner att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till

de parametrar som anges i 17 kap 3§ andra och tredje styckena i aktiebolagslagen angående verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner och konjunkturläget. Föreslagen utdelning utgör 4,8 % av bolagets egna kapital och 8,9 % av koncernens totala egna kapital. Bolagets och koncernens soliditet är god med beaktande av de förhållanden som råder inom branschen. Mot denna bakgrund anser styrelsen att bolaget och koncernen har goda förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Planerade investeringar har beaktats vid bestämmandet av den föreslagna vinstutdelningen. Vinstutdelningen kommer heller inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar enligt antagna planer. Den föreslagna vinstutdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att i rätt tid infria sina betalningsförpliktelser. Styrelsen har övervägt övriga kända förhållanden som kan ha betydelse för bolagets och koncernens ekonomiska ställning och som inte beaktats inom ramen för det ovan anförda. Därvid har ingen omständighet framkommit som gör att den föreslagna utdelningen inte framstår som försvarlig. Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till resultat- och balansräkningar med tillhörande noter. Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 3 april 2016. Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställande på årsstämman den 26 april 2015.

UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen avser att årligen föreslå en utdelning, eller annan motsvarande värdeöverföring, som skall uppgå till 30-50 procent av vinsten efter skatt. Härutöver kan styrelsen komma att föreslå en ytterligare återföring av kapital till aktieägarna förutsatt att styrelsen bedömer detta som motiverat med hänsyn till förväntat framtida kassaflöde och bolagets investeringsplaner.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman 2015 bemyndigade styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med avtal om företagsförvärv. Bemyndigandet omfattade högst 1 228 000 aktier, motsvarande högst 10 % av bolagets befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman. Styrelsen har under året inte använt stämmans bemyndigande.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

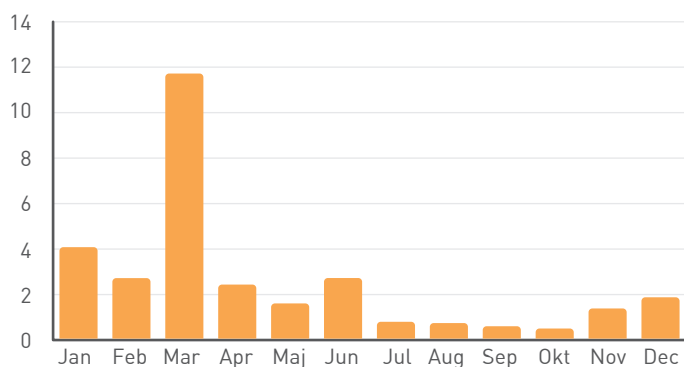
År	Transaktion	Kvotvärde	Förändring av antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapital	Totalt aktiekapital, SEK
2011	Utdelning från Intoi AB	2		11 053 961		22 107 922
2014	Utbyte av konvertibel	2	1 228 000	12 281 961	2 456 000	24 563 922

Den idag rörelsedrivande verksamheten tillkom genom utdelning från Intoi AB (publ) april 2011. Verksamheten antog namnet DistIT AB den 8 maj 2014.

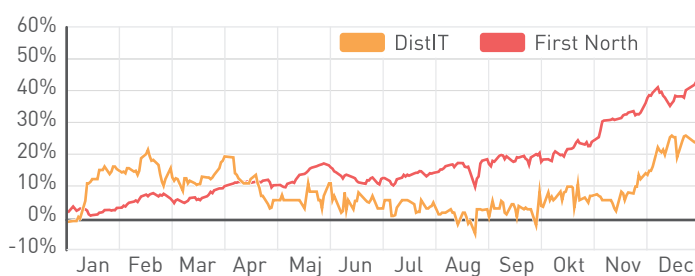
DE 25 STÖRSTA AKTIEÄGARNA 2015-12-30

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
RIBBSKOTTET AB	1 500 000	12,21%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 374 825	11,19%
CATELLA FOND FÖRVALTNING	1 231 428	10,03%
ATHANSE INDUSTRIAL PARTNERS FUND II	1 055 796	8,60%
JEANSSON, THEODOR	515 000	4,19%
UBS SWITZERLAND AG /CLIENTS ACCOUNT	501 222	4,08%
HAJSKÅRET INVEST AB	358 459	2,92%
HANDELSBANKEN FONDER	349 947	2,85%
JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	300 000	2,44%
TAMT AB	292 051	2,38%
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%
KIHLBERG, JAN	90 294	0,74%
MOTAZEDI, ALI REZA	90 000	0,73%
HANELL, MIKAEL	80 000	0,65%
JÄRNSTRÖM, MATZ	80 000	0,65%
NORDNET PENSIONS FÖRSÄKRING AB	76 370	0,62%
JEANSSON, KATARINA	75 191	0,61%
GULDBRAND, MATS	71 780	0,58%
DANICA PENSION	68 906	0,56%
SUMMA DE 25 STÖRSTA ÄGARNA	9 647 956	78,55%
SUMMA ÖVRIGA ÄGARE	2 634 005	21,45%
TOTALT	12 281 961	100,00%

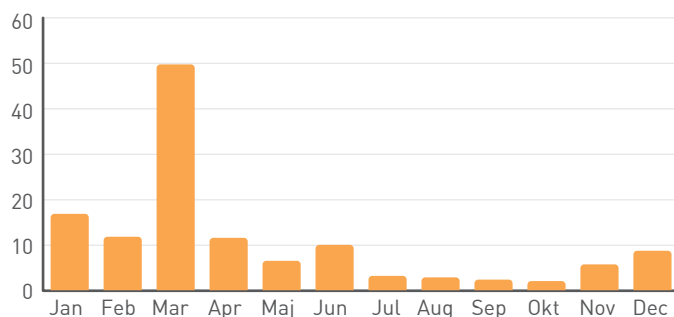
OMSÄTTNING (100 000-TAL)



DISTIT AKTIEUTVECKLING (PROCENT) JAN-DEC 2015



OMSÄTTNING (MSEK)



AKTIEFÖRDELNING DEN 30 DECEMBER 2015

INNEHAV	ANTAL AKTIER	ANTAL AKTIER
1-500	6 288	459 027
501-1000	321	256 261
1001-5000	239	563 604
5001-10000	41	303 478
10001-15000	17	215 262
15001-20000	9	162 546
20001-	43	10 321 783
TOTALT	6 958	12 281 961

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Styrelse

ARNE MYHRMAN

Född 1954, civilingenjör.
Styrelseordförande sedan 2011.



Arne har under många år haft ledande befattningar inom främst teknikbolag. Han har tidigare bland annat varit VD för den nordiska verksamheten inom Generics Group plc, vice VD/CFO på Tjänstepensionsrådgivarna AB samt konsult på PA Consulting Group AB och drivit egen verksamhet med konsult- och styrelseuppdrag för ett stort antal små och medelstora bolag. Arne har också haft frivilliguppdrag inom bland annat Stiftelsen Franska Skolan och Röda Korset Sollentuna.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Alcadon Holding AB och MnO International AB, styrelseledamot i Bifurca AB samt suppleant i BRF Aquarius 1.

Aktieinnehav i DistIT: 37 000 aktier (eget och närstående)

JONAS MÅRTENSSON

Född 1963, civilekonom (HHS).
Ledamot sedan 2011, vice ordförande sedan 2015.



Jonas är anställd på Alted AB sedan 2006 där han även är delägare och styrelseledamot. Jonas har under 17 år arbetat på investmentbanker (SEB Enskilda, Maizels, Westerberg & Co samt Nordea) som rådgivare inom företagsöverlåtelser samt med kapitalanskaffningar och börsnoteringar.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Ownpower Projects Europe AB samt styrelseledamot i Doro AB, IAR Systems Group AB, Alcadon Holding AB och JNM Invest AB.

Aktieinnehav i DistIT: 200 092 aktier (eget och via bolag)

CHARLOTTE HANSSON

Född 1962, licentiat i biokemi & marknadsekonom.
Ledamot sedan 2012.



Charlotte är VD för MTD KB. Charlotte har mer än 20 års kommersiell erfarenhet från såväl produkt- som tjänstesektorn. Senaste 15 åren i logistikbranschen bland annat som VD för Jetpak Sverige AB med fokus på affärs- och konceptutveckling, försäljning och kultur.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i B&B Tools AB, BE Group AB, Orio AB, FormPipe Software AB och RenoNorden ASA.

Aktieinnehav i DistIT: 20 400 aktier (eget, närstående och via bolag)

BJÖRN ABILD

Född 1955, civilekonom.
Ledamot sedan 2011.



Björn är VD i Hemtex AB. Björn har 20 års erfarenhet från detaljhandeln genom en rad ledande befattningar inom såväl fack- som dagligvaruhandeln, bland annat som VD i ICA Maxi Special (2009-20016), VD i Expert (2004-2009) och VD för TeamSportia (2001-2004), VD i Dagab Närlivs samt sälj- och marknadsansvarig i det då börsnoterade Sardus.

Övriga styrelseuppdrag: Suppleant i Angered Byggvaror AB samt i Abildx2 AB.

Aktieinnehav i DistIT: Inget innehav

CHRISTINA ÅQVIST

Född 1978, jurist
Ledamot sedan 2015



Christina är VD och ledamot i styrelsen för Elfa Distrelec AB, en ledande distributör av elektronik till B2B-marknaden. Hon är i grunden affärsjurist från Advokatfirman Vinge. Därefter har hon arbetat som managementkonsult vid Boston Consulting Group och senare för B&B TOOLS med fokus på expansionsfrågor och med ansvar för butikskanalen som Head of Retail. Christina har genom åren fått flera utmärkelser för sitt ledarskap och det utvecklingsarbete hon har bedrivit och hon har placerat sig på listan över Sveriges mäktigaste kvinnor.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Elfa Distrelec AB.

Aktieinnehav i DistIT: 7 200 aktier.

VD och koncernchef samt ekonomi- och finansdirektör



SIAMAK ALIAN

Född 1961, universitetsexamen i fysik.

Verkställande direktör i DistIT AB och SweDeltaco AB.

Siamak är en av Deltacos grundare och har lång erfarenhet i branschen. Han är även inköpschef i SweDeltaco AB. Siamak är delägare och styrelseledamot i United Computer Systems AB som ansvarar för driften av SweDeltacos IT-verksamhet. Därutöver är Siamak delägare och styrelseledamot i Optilia Instruments AB.

Aktieinnehav i DistIT: 305 415 aktier (eget och närstående)



OVE EWALDSSON

Född 1960, civilekonom.

Ekonomi- och finansdirektör, CFO från och med november 2014.

Ove är civilekonom med stor erfarenhet som ekonomichef och CFO i svenska och nordiska organisationer framför allt inom IT-branschen.

Aktieinnehav i DistIT: 4 000 aktier.

REVISOR

Grant Thornton Sweden AB

Auktoriserad revisor Daniel Forsgren på Grant Thornton Sweden AB är huvudansvarig revisor för bolaget fram till årsstämman 2015.



ÖVRIG INFORMATION

Ingen av tidigare nämnda styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren; varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare; varit utsatt för officiella anklagelser och/eller sanktioner från myndigheter samt förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags styrelse eller ledningsgrupp eller på ett annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren.

Ingen av tidigare nämnda styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare har några familjerelationer till varandra. Det föreligger inga intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och/eller ledande befattningshavarnas plikter gentemot DistIT och deras privata intressen och/eller andra plikter utöver det som framgår i Bolagsbeskrivningen. Det har inte förekommit särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder och leverantörer, enligt vilka någon av ovan nämnda styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare valts in som styrelseledamot eller annan ledande befattning. Vidare har ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorerna innevarande,

föregående eller tidigare räkenskapsår haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktioner med Bolaget, vilka varit ovanliga till sin karaktär vad avser villkoren.

**Kontorsadressen till styrelseledamöterna,
Siamak Alian och Ove Ewaldsson är:**

DistIT AB (publ), Alfred Nobels Allé 109,
146 48 Tullinge.

FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT 2011–2015

RESULTATRÄKNING, MSEK

	2015	2014	2013	2012	2011
Rörelsens intäkter / Nettoomsättning	1 574,8	1390,9	1 021,3	494,4	411,0
Resultat					
Rörelseresultat före avskrivningar	80,4	72,1	35,3	24,0	23,7
Rörelseresultat efter avskrivningar	72,0	64,7	22,7	19,0	21,1
Resultat efter finansiella poster	62,0	58,8	19,7	11,6	18,6
Periodens resultat	48,8	46,3	13,1	4,4	12,8

Marginalmått

Bruttomarginal %	24,2	25,5	27,2	24,2	25,7
EBITDA-marginal %	5,1	5,2	3,5	4,9	5,8
EBIT-marginal %	4,6	4,7	2,2	3,8	5,1
Nettomarginal %	3,1	3,3	1,3	0,9	3,1

BALANSRÄKNING, MSEK

Goodwill	43,0	43,5	35,3	8,3	0,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	56,9	32,6	19,2	14,7	0,0
Materiella anläggningstillgångar	48,8	49,5	51,0	50,8	52,6
Finansiella anläggningstillgångar	1,3	1,3	1,2	0,0	4,9
Uppskjuten skattefordran	6,7	8,0	10,5	10,8	16,3
Summa anläggningstillgångar	156,7	134,9	117,2	84,6	73,8

Likvida medel	66,4	58,7	36,7	48,2	46,1
Övriga omsättningstillgångar	631,5	555,7	442,4	185,5	154,9
Summa omsättningstillgångar	697,9	614,4	479,1	233,7	201,0

SUMMA TILLGÅNGAR	854,6	749,4	596,3	318,3	274,8
Summa eget kapital	207,5	216,3	169,3	171,9	178,5
Skuld minoritet	13,7	12,9	7,2	2,9	0,0

Räntebärande långfristiga skulder	100,0	100,0	91,3	66,5	40,7
Avsättningar	3,2	11,1	10,0	0,0	0,0
Summa långfristiga skulder	103,2	111,1	101,3	66,5	40,7

Räntebärande kortfristiga skulder	166,5	110,3	87,6	10,0	4,2
Övriga kortfristiga skulder	363,7	298,8	230,9	67,0	51,4
Summa kortfristiga skulder	530,2	409,1	318,5	77,0	55,6
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	854,6	749,4	596,3	318,3	274,8

KASSAFLÖDE, MSEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten	41,5	14,9	-41,5	23,4	31,2
Nettoinvesteringar	-32,3	-16,7	-4,3	-3,2	-3,5
Operativt kassaflöde	9,2	-1,8	-45,8	20,2	27,7

NYCKELTAL

Personal

Medelantal anställda	212,0	211	218	122	77
Antal anställda vid periodens utgång	212,0	235	216	124	77

Avkastningstal

Avkastning på sysselsatt kapital %	15,5	15,3	7,5	8,0	8,7
Avkastning på eget kapital %	21,4	21,6	7,7	2,5	6,2

Finansiella mått

Nettokassa (+) / nettoskuld (-) MSEK	-200,1	-151,6	-142,2	-28,3	1,2
Soliditet %	25,9	30,6	29,6	54,8	65,0
Skuldsättningsgrad ggr	1,2	0,9	1,0	0,4	0,3

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i DistIT AB (publ) hålls tisdagen den 26 april 2016 klockan 10:00 på bolagets kontor Alfred Nobels Allé 109, Tullinge. DistITs fullständiga årsredovisning har hållits tillgänglig från 4 april 2016 på DistITs webbplats och i bolagets lokaler på Alfred Nobels Allé 109 i Tullinge.

ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- **dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 20 april 2016,
- **dels** anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast fredagen den 22 april 2016, under adress DistIT AB (publ), att: Ove Ewaldsson, Alfred Nobels Allé 109, 146 48 Tullinge eller per telefon 08-518 169 42 eller via e-post till ove.ewaldsson@distit.se. Vid anmälan bör uppges namn, adress, telefonnummer, person eller organisationsnummer samt aktieinnehav.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt låta omregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta vid årsstämman. Sådan registrering skall vara verkställd hos Euroclear Sweden AB senast onsdagen den 20 april 2016.

Behörighetshandlingar, såsom fullmakter och registreringsbevis, bör i förekommande fall insändas före bolagsstämman. Aktieägare som önskar medföra ett eller två biträden ska göra anmälan härom inom den tid och på det sätt som gäller för aktieägare.

UTDELNING OCH AVSTÄMNINGSdag

Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning om 1,60 kr per aktie för räkenskapsåret 2015. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslår styrelsen torsdagen den 28 april 2016. Om årsstämman beslutar enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utbetalas via Euroclear Sweden tisdagen den 3 maj 2016.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2016.

26 april 2016 kl. 08:00.

HALVÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2016.

17 augusti 2016 kl. 08:00.

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2016.

27 oktober 2016 kl. 08:00.

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 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
Övrigt totalresultat:	Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag

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

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

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 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

SweDeltaco AB

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

Deltaco Baltics

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

DanDeltaco A/S

Telegrafvej 5A
2750 Ballerup
Tel: +45 38 86 91 71
www.deltaco.dk

FinDeltaco OY

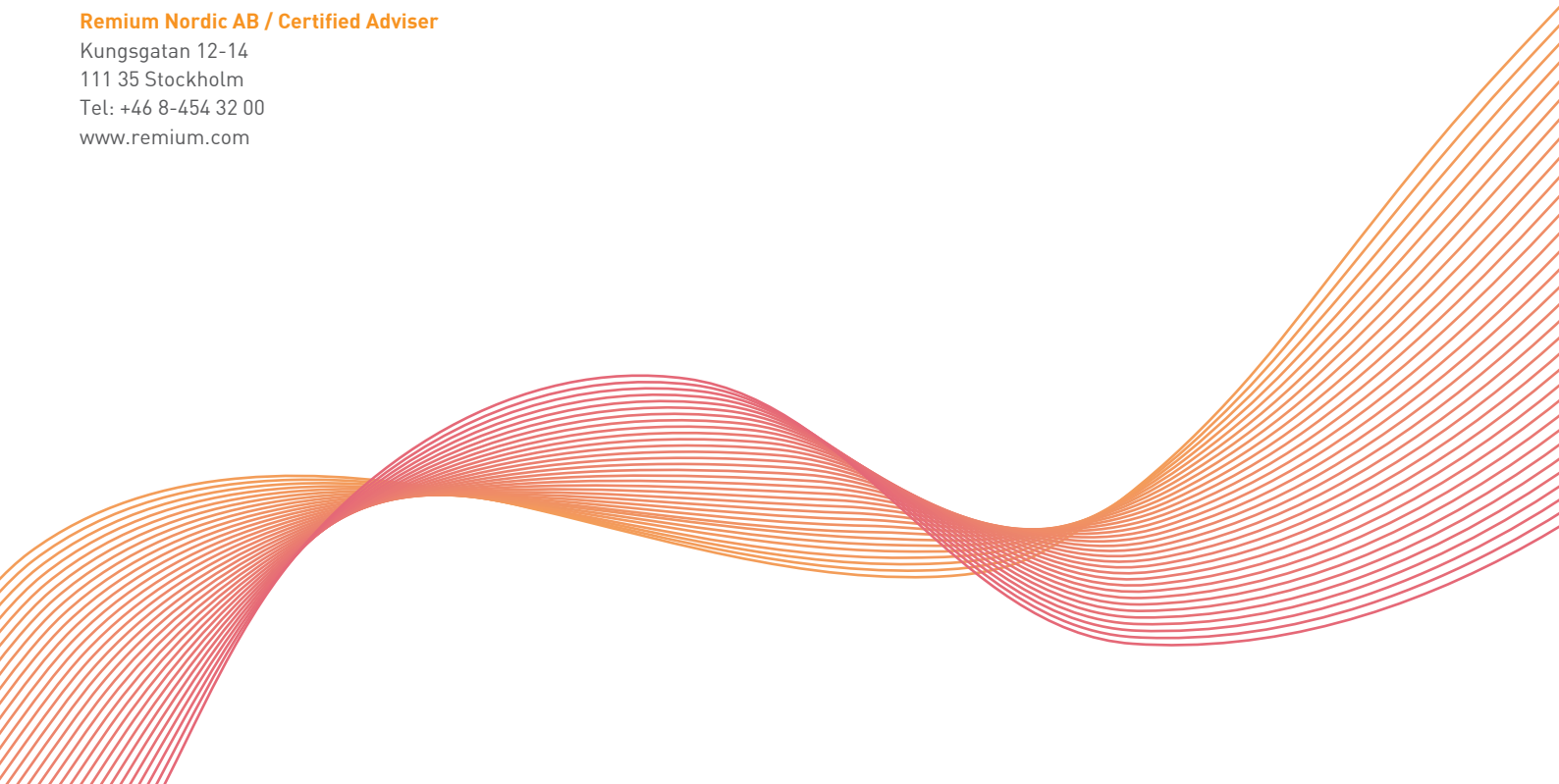
Bulevardi 7
00120 Helsinki
Tel: +358 20-712 0390
www.deltaco.fi

NorDeltaco AS

Arbins gate 2
0120 Oslo
Tel: +47 22 83 09 06
www.deltaco.no

Remium Nordic AB / Certified Adviser

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



DistIT AB

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

