2018

ÅRSREDOVISNING

DIST IT

Innehållsförteckning

2 Året i korthet

3 VD har ordet

VERKSAMHETEN

4 Koncernens organisation

6 Historia

7 Aurora Group

8 SweDeltaco

9 Septon

10 Sominis

BOLAGSSTYRNING

11 Bolagsstyrningsrapport

12 Styrelsen

15 System för intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

17 Revisoryttrande om bolagsstyrningsrapporten

RISKER OCH RISKHANTERING

18 Risker och riskhantering

18 Strategiska risker

19 Operationella risker

21 Finansiella risker

HÅLLBARHETSRAPPORT

23 Hållbar utveckling

23 Affärsmodell

23 Miljöansvar

24 Företagsansvar

25 Mångfalds- och jämställdhetspolicy

26 Visselblåsarfunktion

26 Risker och riskhantering

27 Vårt hållbarhetsarbete 2018

28 Revisorn yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

ÅRSREDOVISNINGEN

29 Förvaltningsberättelse

32 Finansiella rapporter

37 Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och noter

59 Revisionsberättelse

62 DistITs aktie och ägare

63 De 25 största aktieägarna 2018–12-31

64 Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

66 Finansiell flerårsöversikt 2014-2018

67 Årsstämma

68 Adresser

ÅRET I KORTHET

Q1

- Arne Myhrman utses den 16 januari 2018 till tf. verkställande direktör och koncernchef i DistIT AB. Styrelsen utsåg samtidigt Stefan Charette till styrelsens ordförande.
- Septon Electronic AB tecknar i februari 2018 distributionsavtal avseende Martin Professional. Genom distributionsavtalet med Martin Professional förstärker Septon sitt erbjudande på den svenska marknaden och expanderar företagets närvaro in i de nordiska grannländerna.

Q2

- Styrelsen beslutar att ändra sitt tidigare förslag beträffande utdelning och föreslår årsstämman 2018 att ingen utdelning ska lämnas för verksamhetsåret 2017. Skälet till att ingen utdelning ska ske är att kunna fortsätta bolagets fokusering på tillväxt av verksamheterna och parallellt fortsätta sin expansion genom förvärv.
- Förvärv sker den 30 april 2018 av resterande 10 % i Aurora Group Holding A/S.
- Förtida återlösen sker i maj 2018 av obligationslån 2014/2019 (100 MSEK) samtidigt med att ett nytt obligationslån om 240 MSEK emitterats.
- Septon förvärvar den 12 juni 2018 Lydrommet och expanderar i Norge och Danmark.

Q3

- Robert Rosenzweig tillträder som verkställande direktör den 1 september 2018.

Q4

- DistIT Fastigheter AB som äger fastighet med fastighetsbeteckning Genetikern 2 i Tullinge tecknar den 1 november 2018 ett 10-årigt hyreskontrakt med PostNord Sverige AB avseende uthyrning av del av lokal i fastigheten.
- DistITs styrelse beslutar den 21 november 2018 att öka satsningen på egna varumärken (EMV) och därför utöka sin EMV-enhet. För att nå full effekt görs detta gemensamt för SweDeltaco och Aurora varför styrelsen beslutar att påbörja en integrering av bolagen.

2 272,1 (1 780,6) MSEK
Nettoomsättning

28 (15) %
Tillväxt

72,2 (59,1) MSEK
Rörelseresultat efter avskrivningar

27,9 (32,0) %
Soliditet

3,27 (2,97) SEK
Resultat per aktie

VD HAR ORDET

VD HAR ORDET

Verksamhetsåret 2018 har fokuserat på tillväxt, lönsamhet, egna märkesvaror och kassaflöde.

TILLVÄXT

DistIT:s tillväxtstrategi består av tre komponenter – organisk tillväxt, förvärv och synergimöjligheter mellan dotterbolagen.

Våra tre största dotterbolag, Aurora Group Danmark A/S, Septon Electronic AB och SweDeltaco AB visar samtliga en stark organisk tillväxt under året. UAB Sominis Technology har mött förändringar i försäljningskanalerna som medfört att försäljningsvolymen minskat.

SweDeltacos tidigare förvärv av Winther Wireless AB har under året fullt ut integrerats vad avser försäljning och produkter. Samordning av SweDeltacos och Winther Wireless lagerhantering kommer att ske under det kommande året.

Aurora och SweDeltaco ska fortsätta att utvecklas till de ledande distributörerna av IT- och tekniktillbehör i Norden. Genom integrationen av Aurora och SweDeltaco skapar vi ett tydligare och starkare marknadserbjudande till konkurrensmässiga villkor. De gemensamma egna märkesvarorna kan säljas genom fler kanaler och skapa en starkare distribution till våra kunder. Genom integration av de båda dotterbolagens olika funktioner kan bolagen stärka sin kompetens, skapa skalfördelar och kostnadseffektivitet. Integrationsprocessen mellan Aurora och SweDeltaco leds av en gemensam styrgrupp från båda dotterbolagen tillsammans med DistITs ledning. Integrationsarbetet har under 2018 påbörjats och ett flertal projektgrupper har startats. Prioriterade projekt i första fasen är IT-integration och korsförsäljning av produkter. Därefter kommer ett flertal projekt att drivas i en kontinuerlig process för ständiga förbättringar. Vi bedömer att påbörjade aktiviteter skapar en starkare plattform för en både kontinuerlig organisk tillväxt och fortsatt tillväxt genom förvärv.

Septon har expanderat sin produktportfölj och sin närvaro i den nordiska marknaden, dels genom distributionsavtal avseende ljusprodukter och dels genom förvärv av distributionsbolag i Norge och Danmark. Integrering av verksamheterna pågår för att säkerställa kvalité i volymökning samt skapa synergier med förvärvade bolag.

EMV

EMV utgör en betydande och väsentlig del av Auroras och SweDeltacos verksamheter. Våra aktiviteter är fokuserade på att förstärka och fördjupa kunderbjudandet och utöka vår konkurrensförmåga. Vår utökade satsning på EMV fortsätter och sker bland annat genom integrering av delar av Auroras och Deltacos produktsortiment. Integreringen kommer innebära att kunderna framöver kommer ha tillgång till gruppens hela produktsortiment.
Septon har påbörjat sitt arbete med utveckling av EMV. Det fortsatta arbetet med EMV kommer för samtliga dotterbolag att förstärka lönsamheten och skapa ytterligare kundnytta.

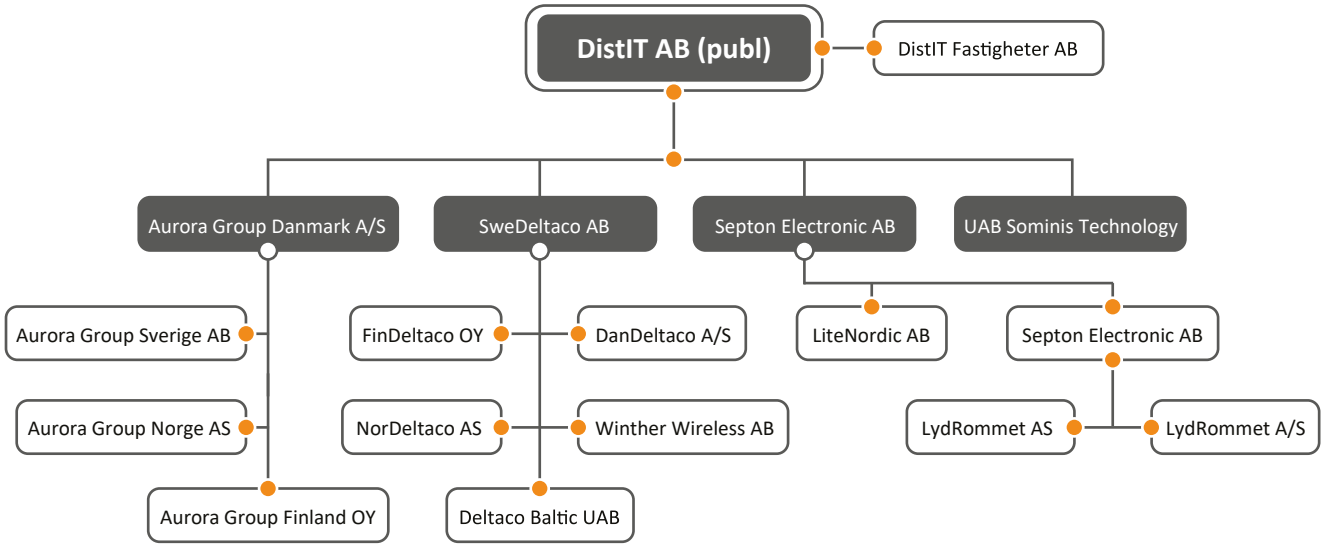
KASSAFLÖDE

Det tidigare initierade och påbörjade arbetet med lagerhållning och sysselsatt kapital har givit ett bra resultat med ett under året förbättrat kassaflöde och minskad nettoskuld.

Robert Rosenzweig
VD och koncernchef DistIT AB (publ)

VERKSAMHETEN

KONCERNENS ORGANISATION



AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGI

DistIT AB (publ) med dess dotterbolag är en stabil och väletablerad distributionskoncern inom IT-tillbehör, datakommunikation, hemelektronik, nätverk och AV-produkter i Norden och Baltikum. Bolag inom koncernen är nischdistributörer med starka marknadspositioner. Bolagens produkter riktar sig till både konsumenter och företag och deras kunder finns inom hemelektronikkedjor, webbhandel, installatörer, teleoperatörer, lågpriskedjor, dagligvaruhandel och fristående fackhandel. Varje dotterbolag utgör en egen resultatenhet med ansvar för sin valda strategi. Gemensamt för bolagen är ett värdeskapande med hög grad av kundanpassning, support, service och marknadskännedom. En väsentlig andel av omsättningen utgörs av EMV.

AFFÄRSIDÉ

DistIT AB ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk, datakommunikation och AV-produkter i Norden och Baltikum. Bolag inom DistIT-koncernen levererar både B2B- och B2C-produkter till IT- och AV-marknaden i Norden och Baltikum. Bolagen skall även utveckla och distribuera EMV.

VISION

Vår vision är att vara:
”Nordens ledande partner av IT-, teknik- och AV-produkter”

VERKSAMHETSMÅL

Varje dotterbolag inom DistIT-koncernen skall med Norden och Baltikum som huvudmarknad erbjuda marknadens bästa produktutbud inom de nischer dotterbolagen verkar. Konkurrenskraftiga priser, snabba leveranser samt god service och support är 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

DistIT-koncernens tillväxtstrategi består av både organisk tillväxt, förvärv och synergimöjligheter.

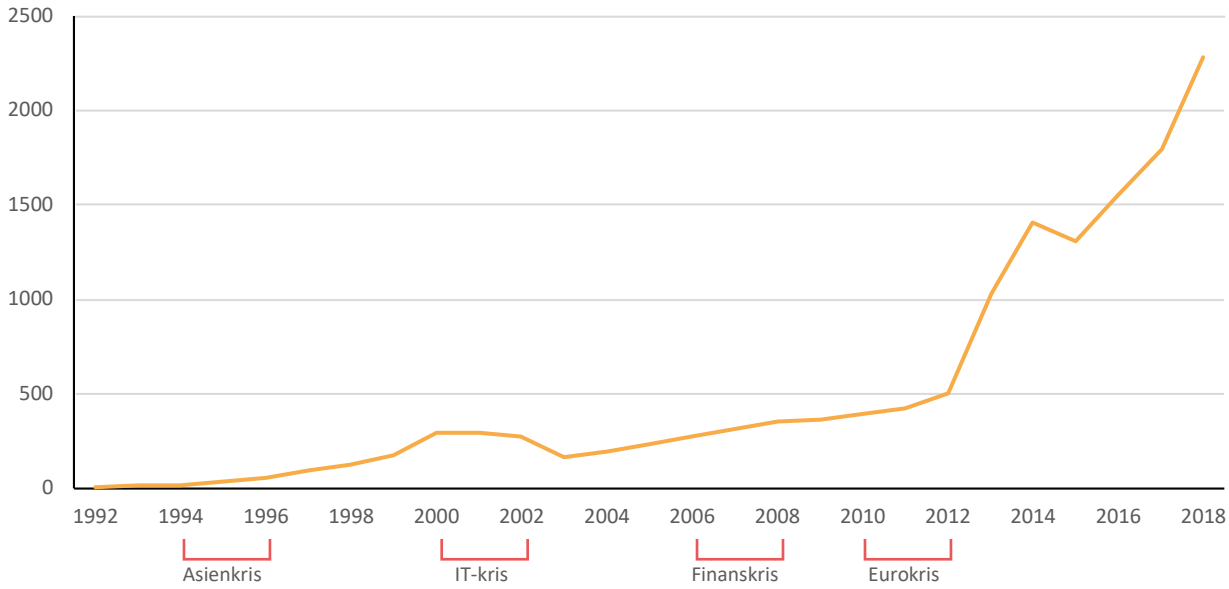
Organisk tillväxt inom respektive bolag ska uppnås genom en kontinuerlig utveckling av affärsmodeller, en flexibel organisation och en noggrann analys av marknadens drivkrafter.

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

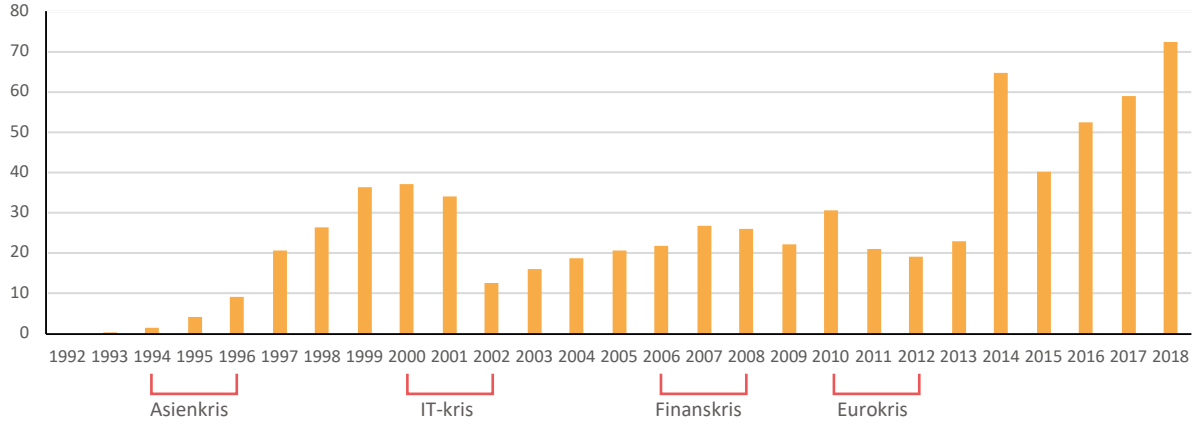
Synergimöjligheter mellan dotterbolagen, både kostnads- och marknadssynergier i DistIT-koncernen, ska identifieras och realiseras när vinsten är större än samordningskostnaderna.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

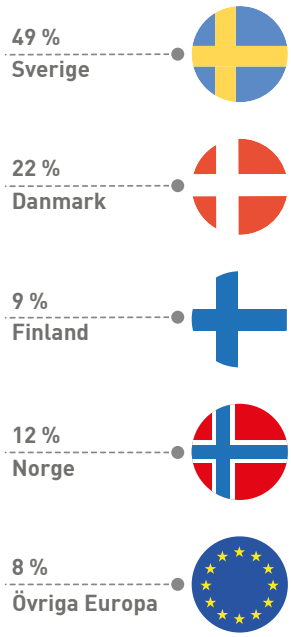
OMSÄTTNING (MSEK)



EBIT (MSEK)



FÖRSÄLJNING PER LAND



SÄLJKANALER

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

HISTORIA

2011

FIRST NORTH
2011 delades Deltaco AB ut från Intoi AB (publ) och listades som självständigt bolag på NASDAQ OMX First North. SweDeltaco AB som är ett dotterbolag till Deltaco AB (publ) etablerare sig i Norge under året.

2012

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

2013

AURORA
Deltaco AB (publ) 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.

2014

DistIT AB (publ)
Deltaco AB (publ) bytte namn till DistIT AB (publ).

AG Trade UAB (Deltaco Baltic UAB
SweDeltaco AB expanderade sin verksamhet i Litauen och Lettland genom förvärv av AG Trade UAB. Det förvärvade bolaget bytte namn till Deltaco Baltic UAB senare.

2015

DistIT AB (publ)
DistIT:s aktier listades på OMX Nasdaq First North Premier.

AURORA
Aurora Group Danmark A/S utsågs av PROCTER & GAMBLE och DURACELL® som Master Importer av DURACELL® i Norden.

2016

ALCADON
Alcadon AB:s aktier delades ut till aktieägarna i DistIT AB. Alcadons aktier togs upp till handel på Nasdaq First North i samband med utdelningen.

NORDIC HOME CULTURE
SweDeltaco AB lanserade nya varumärket Nordic Home Culture™ inom hemelektronik.

2017

SEPTON
DistIT AB förvärvade Septon Electronic AB och Septronic AB (gemensamt "Septon"). Septon är en ledande distributör av high-end ljud produkter i Sverige.

SOMINIS
DistIT AB förvärvade Sominis Technology UAB. Sominis är en ledande distributör av tillbehör- och reservdelar av IT-produkter i Litauen.

WINTHER
SweDeltaco AB förvärvade Winther Wireless AB som är en ledande nischdistributör med fokusering på trådlösa nätverkslösningar för inom- och utomhusbehov.

2018

SEPTON
Septon Elektronik förvärvade LydRommet som är en ledande distributör av professionella AV-produkter i Norge och Danmark.

DISTIT FASTIGHETER AB
DistIT Fastigheter AB tecknade hyreskontrakt med PostNord Sverige AB.

AURORA OCH SWEDELTACO
Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB påbörjade integration för att öka satsningen på EMV och stärka verksamheten.

AURORA GROUP

BUILDING YOUR BUSINESS

AURORA GROUP

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

Aurora Group arbetar med tillbehör till hemelektronik och skapar ett mervärde för nordisk detaljhandel, e-tail och B2B genom innovativa koncept. Bolaget skapar och bygger broar mellan sina kunder och varumärkesägare, så att båda parterna kan ägna tid åt vad de är bäst på och det som skapar värde i deras organisationer.

Aurora Group har med sin långa historia bevisat att de kan skapa värde för sina kunder och varumärkesägare med långsiktiga relationer och i ett nära samarbete.

Aurora Group vill vara den starkaste samarbetspartnern i Norden, respekterad för sina koncept och tjänster, betrodd för högt kvalificerade medarbetare och högsta kvalité vid genomförande.

AFFÄRSMODELL

Med sina fyra produktkategorier hemelektronik, telecom, vitvaror och brunvaror har Aurora Group ett mycket brett och attraktivt urval av tillbehör och produkter. Aurora Group har därför en utmärkt möjlighet att erbjuda sina kunder "one stop shopping" där allt kan köpas under ett tak. Bolagets 3PL partner i Jönköping (Sverige), har en tillförlitlig logistik och distribution med dagliga leveranser i hela Norden, antingen direkt till butik, till centrallager eller direkt till konsumenten.

Aurora Group är unikt på flera områden och erbjuder ett stort kunnande inom försäljning, kategori och marknadsföring. Gruppens försäljningsbolag i hela Norden med lokala kund- och serviceansvariga erbjuder mer än bara pris och tillgänglighet. I nära samarbete med leverantörer säkerställer Aurora rätt sortiment, koncept och skräddarsydda marknadsinitiativ för den enskilda butikskedjan eller butiken så att försäljning från butik lönsamhetsoptimeras för alla parter.

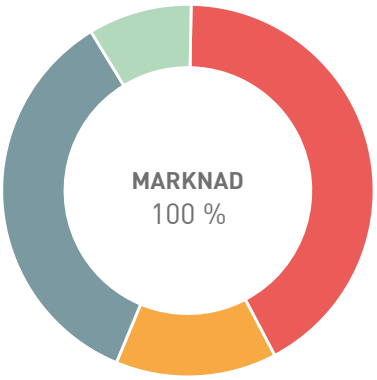
MARKNAD OCH KUNDER

Det pågår en kontinuerlig konsolidering på marknaden som utmanar många mindre lokala kedjor och butiker inom konsumentelektronik. Det är därför avgörande att Aurora expanderar med nya kanaler för att få en nödvändig tillväxt och samtidigt minimerar risk. Samtidigt som konsumenterna ändrar sina köpvanor är det nödvändigt för Aurora att titta på nya kanaler för att vara där konsumenterna förväntar sig att hitta Auroras tillbehör och produkter. Nya kanaler för Aurora som t. ex dagligvaruhandeln och "Gör Det Själv" har bidragit till Auroras tillväxt de senaste åren.

MÄRKESVAROR

Aurora Group arbetar målinriktat och fokuserat med sina strategiska märkesvaror fördelade på de fyra produktkategorierna. Alla sjutton märkesvaror är noggrant utvalda, varav en tredjedel är egna märkesvaror. Den senaste egna märkesvaran – LEET gaming – förväntas växa, då dataspel fortsätter att växa i Norden. I varumärket LEET-gaming ingår produkter såsom spelstolar och bord, men också andra speltillbehör.

Henrik Finnedal
VD Aurora Group A/S



42% Sverige
14% Norge
35% Danmark
9% Finland

Resultat MSEK	2018	2017
Nettoomsättning	982,2	874,2
Sålda varors kostnad	-762,8	-671,9
Bruttoresultat	219,4	202,3
Bruttomarginal %	22,3	23,1
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	44,6	50,6
EBITDA-marginal %	4,5	5,8
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	42,5	48,9
EBIT-marginal %	4,3	5,6

SWEDELTACO

AFFÄRSIDÉ

SweDeltacos affärsidé är att med korta leveranstider och konkurrenskraftiga priser erbjuda ett attraktivt sortiment av IT-produkter och småelsprodukter (SDA) i Norden och Baltikum. Med engagerad och kunnig personal, långa öppettider, bra support och snabba leveranser, strävar SweDeltaco att med hög tillgänglighet ge sina kunder marknadens bästa service.

AFFÄRSMODELL

SweDeltaco söker nya kanaler samt vinner kunder och marknadsandelar genom att leverera kvalitetsprodukter med hög servicegrad och ett personligt engagemang i kunder och leverantörer. Arbete genomförs proaktivt för att bibehålla och utveckla en konkurrenskraftig verksamhet. Strategin är väl genomarbetad när det gäller sortiment, varumärken och logistik. 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.

KUNDER OCH MARKNAD

SweDeltacos kunder består både av B2B- och B2C-kunder med en relativ jämn fördelning. Kunderna finns i de nordiska länderna och Baltikum. Huvuddelen av kunderna återfinns i den traditionella IT- eller hemelektronikbranschen. Störst marknad är Sverige med ca 62 % av försäljningen. Finland är näst största marknad med 12 %. Övriga marknader (Norge, Danmark och Litauen) utgör 26 %. Under året har bolaget tagit initiativ till att hitta nya marknadsplattformar i övriga europeiska länder med tillfredsställande resultat. Bolagets närvaro i Norden och i Baltikum underlättar samarbetet med många leverantörer och dessutom gynnar det kunderna. Konsolidering och utslagning i distributörsledet gör att antalet aktörer minskar. Detta i kombination med låga marginaler gör att det finns tillverkare som uppskattar samarbetet med en lokalt fokuserad och säljinriktad distributör som SweDeltaco.

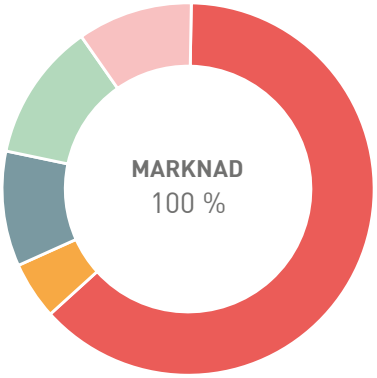
EMV

SweDeltaco har ett flertal egna varumärken; Deltaco™, Streetz™ och Nordic Home Culture™. Bolagets engagemang i EMV är långsiktigt och strategiskt. Försäljningen utvecklas väl och försäljningen ökar i takt med övrigt sortiment. Lönsamheten på EMV är bättre än för övriga produktsortimentet. Sortimentet är i ständig förändring med dagliga kompletteringar och lanseringar av nya produkter. SweDeltaco kommer att utöka sin satsning på EMV under 2019.

MEDARBETARE

Hög serviceanda är viktig för verksamheten och är en väsentlig del i erbjudandet. Löpande genomförs produktutbildningar för att kunna ge kunderna det stöd de behöver. Medarbetarnas engagemang är stort oavsett var i bolaget man jobbar. En viktig aspekt vid rekryteringar är att hitta medarbetare som passar in i företagskulturen och delar bolagets värderingar som kännetecknas av ett stort engagemang, en stark lojalitet och en långsiktighet i kund- och leverantörsrelationer. Det är viktigt att alla drar åt samma håll och har en tydlig och rak kommunikation.

Ali Motazedi
VD SweDeltaco AB



63%	Sverige
5%	Norge
10%	Danmark
12%	Finland
10%	Baltikum

Resultat MSEK	2018	2017
Nettoomsättning	913,1	717,2
Sålda varors kostnad	-719,6	-551,2
Bruttoresultat	193,5	166,0
Bruttomarginal %	21,2	23,1
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	36,3	19,6
EBITDA-marginal %	4,0	2,7
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	28,7	10,5
EBIT-marginal %	3,1	1,5

SEPTON ELECTRONIC AB

SEPTON har under 2018 genomgått en omfattande förändring. Bolagets interna och externa struktur har förädlats för att effektivisera organisationen, justera marknadsbearbetning och genomföra nödvändiga investeringar för en fortsatt expansion.

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

Septon Electronic skall skapa mervärden för leverantörer, kunder och slutanvändare. Vår vision är att vara den starkaste partnern för den professionella ljusbranschen, AV-integratörer och detaljister inom exklusiv hemelektronik. Vi skall vara respekterade för våra kvalificerade medarbetare och vår höga servicenivå med kvalitet i varje del av genomförandet.

AFFÄRSMODELL

Septon har tre huvudsakliga affärsområden. Professionella AV-produkter för B2B-marknaden, exklusiva hemelektronik-produkter för B2C-marknaden samt ljusrelaterade produkter för B2B. Modellen ger oss en mindre riskexponering då både varumärkesrepresentation och marknadsbearbetning ser annorlunda ut mellan våra olika affärsområden.

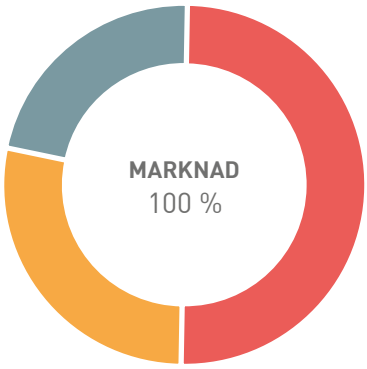
KUNDER OCH MARKNAD

Inom Professionella Audio/Videoprodukter och ljus representerar Septon världsledande varumärken på exklusiv basis på de marknader vi är verksamma. Vår modell innebär representation via återförsäljare, integratörer och installatörer. Septon har under året investerat i en separat försäljningsorganisation med spetskompetens för att säkerställa expansion inom gruppens nya affärsområde riktat mot den professionella ljusmarknaden. Ett initiativ som resulterat i en substantiell positiv organisk tillväxt på den nordiska marknaden. Septon har slutfört förvärv inom Pro AV för att ytterligare stärka vår närvaro i Norge och Danmark.

VARUMÄRKEN

Inom B2C representerar Septon en rad exklusiva varumärken såsom Harman Pro, Marantz och Klipsch för detaljhandel och E-commerce. Vi har en selektiv ÅF-representation som ger våra kunder möjlighet till god intjäning samtidigt som våra varumärkens fortsatta status och exklusivitet säkerställs. Detta är en modell som även är applicerbar på det växande inslaget av näthandel, där vi metodiskt ökar vår närvaro. Vi har även en växande avdelning inom "smarta hem" och konsumentprodukter för installation där vi ser en stor tillväxtpotential.

Magnus Löndén
VD Septon Electronic AB



50% Sverige
28% Norge
22% Danmark

Resultat MSEK	2018	2017*
Nettoomsättning	295,0	119,6
Sålda varors kostnad	-222,5	-86,3
Bruttoresultat	72,5	33,3
Bruttomarginal %	24,6	27,8
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	20,5	12,2
EBITDA-marginal %	6,9	10,2
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	20,0	12,1
EBIT-marginal %	6,8	10,1

* Septon ingår i DistIT-koncernen fr.o.m. 9 januari 2017

soministechnology
Part of DistIT group

UAB SOMINIS TECHNOLOGY

Under 2018 arbetade SOMINIS TECHNOLOGY aktivt för att bli en ledande distributör i Baltikum. Sominis har utökat verksamheten till Estland genom att anställa en landschef vilket gör det lättare för Sominis att säkerställa ett stabilt samarbete med ledande IT-integratörer och återförsäljare i Baltikum.

Sominis har även arbetat aktivt för att utöka produktportföljen under året. Några viktiga avtal med ledande leverantörer undertecknades under 2018. Varumärken som Braun, Revlon, Honeywell, Dicota, iLife inkluderades i sortimentet. Dessa produkter introducerades framgångsrikt hos lokala detaljhandel och B2B-marknader. Viktiga samarbetsavtal med ledande återförsäljare och B2B-integratörer undertecknades.

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

Bolagets vision är att ge bolagets internationella detaljhandels- och B2B-kunder bästa tillgänglighet till lägsta pris av produkter med snabb leverans från lager. Med hjälp av dedikerad och professionell personal säkerställs tekniska lösningar för snabb och effektiv leverans inom Europa.

AFFÄRSMODELL

Sominis är en internationellt erkänd distributör av etablerade märkesvaror med kompletterande försäljningskanaler som inbegriper hela Europa. Sortimentet uppdateras hela tiden, nya produkter och leverantörer väljs in för att kunna tillgodose kundernas behov.

KUNDER

Företaget är verksamt både inom B2B och B2C.

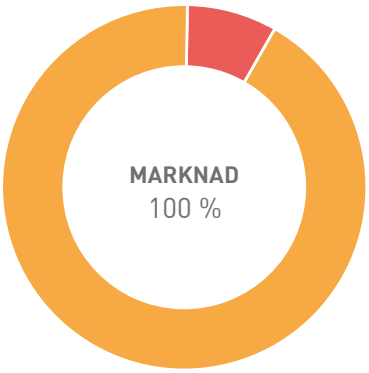
MÄRKEN OCH PRODUKTER

Företaget erbjuder kunderna mer än 30 000 olika produkter från en omfattande lista av leverantörer.

LOGISTIK

Effektiv logistik är en nyckelfaktor för att säkerställa bästa operativa prestanda. Företagets partnerskap inom 3PL kombinerat med företagets dedikerade anställda möjliggör bästa möjliga effektivitet inom logistik och distribution. Marknadens förutsättningar ställer ökade krav på framtida utveckling inom logistik och distribution.

Mindaugas Apanavicius
VD UAB Sominis Technology



8% Danmark
92% Övriga Europa

Resultat MSEK	2018	2017*
Nettoomsättning	88,9	82,1
Sålda varors kostnad	-80,9	-73,9
Bruttoresultat	8,0	8,2
Bruttomarginal %	9,0	10,0
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	1,7	2,9
EBITDA-marginal %	1,9	3,5
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	1,5	2,8
EBIT-marginal %	1,7	3,4

* Sominis ingår i DistIT-koncernen fr.o.m. 24 maj 2017

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

Från och med 2015 är upprättandet av bolagsstyrningsrapport ett krav för DistIT AB enligt Årsredovisningslagen (1995:1554), 6 kap. 6-9 §§. Denna bolagsstyrningsrapport följer Svensk kod för bolagsstyrnings regler 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 2018 bestått av dotterbolagen Aurora Group Danmark A/S, Septon Electronic AB, Sominis Technology UAB och SweDeltaco AB. I koncernen ingår även DistIT Fastigheter AB som är ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco under 2018 har bedrivit sin huvudsakliga verksamhet och i vilken DistIT AB har sitt huvudkontor. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder, SweDeltaco genom dotterbolaget Deltaco Baltic UAB bedriver även verksamhet i de baltiska länderna. Septon Electronic AB bedriver verksamhet i Sverige, Danmark och Norge och Sominis Technology UAB verksamhet i Litauen.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen (1995:1554). Bolagsstyrningen av DistIT AB utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, avtalet med marknadsplatsen First North Premier, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra relevanta regler och riktlinjer. Bolagets aktie är sedan 2015 upptagen till handel på First North Premier, med kortnamnet DIST och har sedan 1 juli 2018 Erik Penser Bank AB som Certified Adviser.

Den 3 maj 2018 meddelade DistIT AB att man placerat seniora icke säkerställda obligationer om 240 miljoner kronor. Obligationerna har emitterats inom en total ram om 500 miljoner kronor med förfall i maj 2022. Med anledning av obligationsemissionen upprättades ett prospekt som godkändes av Finansinspektionen den 5 juli 2018. Obligationerna upptogs för handel vid Nasdaq Stockholm den 6 juli 2018. Den 8 maj 2018 påkallade DistIT AB i enlighet med villkoren innehavarna av de seniora icke säkerställda obligationer 2014/2019 som DistIT AB emitterat den 15 maj 2014 om totalt 100 miljoner kronor med avtalat förfallodatum 15 maj 2019 ("2014/2019-Obligationerna") att dessa till fullo skulle återlösas den 30 maj 2018.

Till grund för styrning av bolaget och koncernen ligger bland annat bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, Stockholmsbörsens regelverk för listning på First North Premier och Koden. Bolag vars aktie är upptagen till handel på First North Premier före den 1 juli 2018 behöver publicera sin första bolagsstyrningsrapport vid tidpunkten för offentliggörandet av årsredovisningen för budgetåret 2019. DistITs arbete med bolagsstyrning har dock sedan introduktionen på First North år 2011 och senare First North Premier år 2015 inspirerats av Koden. Samtliga upprättade bolagsstyrningsrapporter sedan 2012 är publicerade på DistITs hemsida, **www.distit.se**. En valberedning inför årsstämman 2019 har bildats som avviker från Koden då två av valberedningens ledamöter representerar aktieägare med vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande av aktier i bolaget.

AKTIEÄGARE

DistITs aktie är listad på NASDAQ First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. För bolag anslutna till NASDAQ First North Premier krävs en Certified Adviser vilken bland annat skall utöva viss tillsyn. Erik Penser Bank AB är DistITs Certified Adviser. Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2018 till 6 241 (6 602). Av dessa hade 368 (371) fler än 1 000 aktier vardera. 25 aktieägare äger aktier motsvarande 78 % (78 %) av aktiekapital och röster. Varje aktie har en röst. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sidorna 62-63.

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 press-release, på DistITs hemsida **www.distit.se** och genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar. Att kallelse har skett informeras om genom annonsering i Svenska Dagbladet.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer, principer för valberedningens arbete 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 styrelsens ledamöter och revisorerna.

ÅRSSTÄMMAN 2018

I enlighet med styrelsens förslag beslutades att inte lämna någon ordinarie utdelning för verksamhetsåret 2017 (fg. år 2,75 SEK varav extra utdelning 1,00 SEK).

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Stefan Charette, Charlotte Hansson, Jonas Mårtensson och nyvaldes Anders Bladh. Stämman utsåg Stefan Charette till styrelsens ordförande. Vidare beslutades att styrelsearvodet utgår med en årlig ersättning till styrelseordförande med 350 000 kronor och till övriga ledamöter ej anställda i bolaget med 150 000 kronor per person.

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

Årsstämman 2015 beslutade om att de principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning skall utses skall gälla årligen till dess bolagsstämman beslutar om ändring av dessa. Inga ändringar beslutades vid årsstämman 2018 och stämman beslutade därmed att samma principer som antogs vid årsstämman 2015 ska gälla inför årsstämman 2019.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2019, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om nyemission av högst 1 228 000 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. Styrelsen har inte använt bemyndigandet under kalenderåret 2018.

STYRELSEN

Enligt DistITs bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Vid årsstämman 2018 valdes fyra ledamöter. De bolagsstämmovalda ledamöterna utses för tiden fram till nästa årsstämma i enlighet med Koden. Någon regel om längsta tid en ledamot kan ingå i styrelsen finns inte. Ledamöternas medelålder är 55 år och en av ledamöterna är kvinna. Valberedningen inför årsstämman 2018 är medveten om att en jämn könsfördelning inte har kunnat uppnås. Framtida arbete inom valberedningen för DistIT AB bör särskilt beakta detta.

Med anledning av att Siamak Alian avgick som VD för DistIT den 16 januari 2018 utsågs Arne Myhrman samma dag till tillförordnad verkställande direktör. Arne Myhrman, styrelseordförande i DistIT AB sedan 2011, frånträdde samtidigt uppdraget som styrelseordförande i DistIT AB och kvarstod som styrelseledamot intill årsstämman 2018. Styrelsen utsåg den 16 januari 2018 Stefan Charette till styrelsens ordförande för tiden fram till dess att ny ordförande valdes av bolagsstämman 2018. Styrelsen har därmed från och med den 16 januari 2018 intill årsstämman 2018 bestått av Stefan Charette (styrelseordförande), Charlotte Hansson, Jonas Mårtensson, Anders Nordlöw och Arne Myhrman. Under denna tidsperiod har Arne Myhrman ej erhållit styrelsearvode.

Med anledning av att styrelsen den 16 januari 2018 utsåg Arne Myhrman till tf. VD avgick Arne Myhrman med omedelbar verkan samma dag som ledamot av valberedningen för DistIT AB. Valberedningen inför årsstämman 2018 bestod därför från och med den 16 januari 2018 av Anders Bladh (valberedningens ordförande), Stefan Charette, Tedde Jeansson och Martin Nilsson.

Samtliga styrelseledamöter anses av valberedningen inför årsstämman 2019 vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Två av ledamöterna inför årsstämman 2019 anses av valberedningen vara beroende i förhållande till bolagets större ägare. Ledamoten Stefan Charette anses av valberedningen vara beroende i förhållande till en av bolagets större ägare, Athanase Industrial Partner och Anders Bladh anses av valberedningen vara beroende i förhållande till en av bolagets större ägare, Ribbskottet AB. DistIT AB uppfyller därmed de krav Koden uppställer avseende styrelsens oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen respektive bolagets större ägare.

För information om de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna, se sidan 64.

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

NÄRVAROFREKVENS STYRELSEN

Namn	Invald	Beroendeställning	Närvarofrekvens	Valberedning
Stefan Charette, ordförande	2016	Nej/Ja [1]	19/19	Ledamot
Jonas Mårtensson	2011	Nej	19/19	-
Charlotte Hansson	2012	Nej	18/19	-
Anders Bladh	2018	Nej/Ja [1]	10/10	Ledamot
Arne Myhrman	2011	Nej	8/8	Ledamot t.o.m. 16 januari 2018
Anders Nordlöw	2017	Nej	7/8	-

1) Stefan Charette är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till en av bolagets större ägare, Athanase Industrial Partner.
2) Anders Bladh är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till en av bolagets större ägare, Ribbskottet AB. Anders Bladh valdes som styrelseledamot av årsstämman 2018.
3) Arne Myhrman var intill 16 januari 2018 styrelseordförande och därefter styrelseledamot fram till och med årsstämman 2018.
4) Anders Nordlöw var styrelseledamot fram till och med årsstämman 2018.

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 årsbokslut 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.

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. 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. Ett femte ordinarie sammanträde hålls i december med genomgång av budget och verksamhetsplan för påföljande år. Vid styrelsemötet där årsbokslutet presenteras deltar revisorn för att meddela iakttagelser från revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar. Under året har styrelsen sammanträtt 19 gånger inklusive ett konstituerande styrelsemöte.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Utbetalade styrelsearvoden för räkenskapsåret 2018 redovisas som inkomst av tjänst hos varje enskild styrelseledamot. 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 2018 har arvode för arbete utöver ordinarie styrelsearbete utbetalats till Jonas Mårtensson.

STYRELSEARVODE TILL STYRELSEN

TSEK	2018	2017	Vad
Stefan Charette, ordförande	341	140	Ordf. från 16 januari
Jonas Mårtensson	147	157	
Charlotte Hansson	147	140	
Anders Bladh (8 mån)	100	-	
Arne Myhrman (½ mån)	15	350	Ordf. t.o.m. 16 januari
Anders Nordlöw	47	93	

ANNAN ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

TSEK	2018	2017	Vad
Stefan Charette	-	-	
Jonas Mårtensson	100	50	Rådgivning i samband med förvärv
Charlotte Hansson	50	-	Rådgivning i samband med strategiarbete
Anders Nordlöw	-	-	
Anders Bladh	-	-	

STYRELSEUTSKOTT

Enligt styrelsens arbetsordning antagen den 24 april 2018 utser styrelsen inget revisions- eller ersättningsutskott utan hela styrelsen ansvarar för att fullgöra dessa uppgifter. Styrelsen har därför under året inte utsett några särskilda styrelseutskott. Styrelsen utser inom sig vid behov arbetsgrupper vars uppgifter är att inför kommande styrelsebeslut ta fram och förbereda beslutsunderlag, bland annat i samband med förvärv.

GDPR

Den 25 maj 2018 ersattes personuppgiftslagen med dataskyddsförordningen (GDPR). Dataskyddsförordningen gäller som lag i alla EU:s medlemsländer. DistIT AB och dotterbolagen arbetar aktivt sedan 2017 med anpassning till denna nya lag. Styrelsen har utsett en arbetsgrupp som löpande genomför detta arbete och kontinuerligt implementerar eventuella nödvändiga nya processer och är i huvudsak klara med förvaltningsorganisation och dataskyddsansvariga.

VERKLIG HUVUDMAN

Lagen om verklig huvudman (Lag (2017:631)) trädde i kraft den 1 augusti 2017 och har registreringsskyldighet uppstått i och med ikraftträdandet av lagen ska en anmälan enligt 2 kapitlet göras senast sex (6) månader efter lagens ikraftträdande. Lagen syftar till att genom krav på ökad insyn och registrering av verkliga huvudmän i juridiska personer samt truster och liknande juridiska konstruktioner förhindra att juridiska personer eller konstruktioner utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. DistIT AB har i enlighet med lagen rapporterat samtliga sina huvudmän.

VISSELBLÅSARFUNKTION

DistITs goda varumärke och förtroende bygger på hög integritet och god affärssed. På DistIT tror vi att öppenhet och bra kommunikation inom organisationen leder till en bra företagskultur.

Information om visselblåsarfunktion, hur det går till och hur medarbetare kan skicka in anmälan ska finnas tillgänglig på respektive dotterbolags hemsida. Se även sid 26.

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 årsstämman 2018, då Grant Thornton Sweden AB valdes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2019. 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 årsbokslut föredrar den huvudansvariga revisorn 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 2018. Revisorn har under året även haft löpande kontakt med bolagets tillförordnade verkställande direktör och bolagets ledning.

Grant Thornton avger revisionsberättelse avseende DistIT AB samt koncernen i sin helhet. Grant Thornton utför även tjänster för bolag inom DistIT-koncernen utöver revisionsarbetet. Detta har framför allt omfattat frågor inför styrelsens beslut beträffande finansiella frågor i samband med Septon Electronic ABs förvärv i Danmark och Norge och skatterådgivning. För detta och ytterligare arbeten har Grant Thornton fakturerat ett sammanlagt belopp om 0,6 MSEK år 2018. Revisorn erhåller arvode för sitt revisionsarbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2017 och 2018 se not 6 sid 44.

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 2018.

Siamak Alian var verkställande direktör och koncernchef till den 16 januari 2018. Samma dag utsågs Arne Myhrman till tillförordnad verkställande direktör och koncernchef. I samband med detta lämnade Arne Myhrman funktionen som styrelsens ordförande och ledamot i valberedningen. Arne Myhrman kvarstod som styrelseledamot intill årsstämman 2018. Den 1 september 2018 tillträdde Robert Rosenzweig som verkställande direktör och koncernchef för DistIT AB.

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

Styrelsens riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare innebär i huvudsak att löner och övriga ersättningsvillkor för ledningen ska vara marknadsmässiga. DistIT AB tillämpar rörlig ersättning i begränsad omfattning. Om så sker ska den rörliga ersättningen ha ett förutbestämt tak och baseras på uppnådda resultat i förhållande till fastställda resultatmål (och i vissa fall andra nyckeltal). Styrelsen följer kontinuerligt upp hur eventuell rörlig ersättning på bästa sätt kan motivera ledande befattningshavare och på så sätt säkerställa en för DistIT AB och dess aktieägare fortsatt utveckling av verksamheten. Den rörliga ersättningen under 2018 har varit utformat med uppställda resultat beträffande rörelsekapital, försäljning av andelen egna märkesvaror och försäljning till nya kanaler. Den rörliga ersättningen har under 2018 i huvudsak utbetalats till företagsledningen i dotterbolaget Aurora Group Danmark A/S.

Styrelsen har beslutat att inte utse en särskild granskningsfunktion I enlighet med Koden har styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen utgör ersättningsutskott. Styrelseledamot som ingått i företagsledningen, Arne Myhrman från och med den 15 januari 2018, har inte deltagit i ersättningsutskottets arbete. 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 och ledande befattningshavare kan tillämpa löneväxling.

Vid uppsägning från DistITs sida kan ledande befattningshavare ha rätt till avgångsvederlag, vilket i sådant fall ska ha ett förutbestämt tak. Vid uppsägning från den anställdes sida ska inget avgångsvederlag utgå.
Styrelsen har rätt att frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för detta.

Ersättningsprinciperna för 2018 har varit oförändrade jämfört med vad som gällde 2017. Gruppen andra ledande befattningshavare som tillsammans med den verkställande direktören utgör koncernledningen har bestått av 6 (7) personer.

Den verkställande direktören Robert Rosenzweig har en uppsägningstid om 6 månader med full lön och övriga ersättningar. Vid uppsägning från DistIT AB gäller en uppsägningstid om 12 månader med full lön och övriga ersättningar. För övriga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid om tre till tolv månader.

KSEK	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Robert Rosenzweig, VD (fr.o.m. 1 sept 2018)	2018	700	0	23	181	904
Arne Myhrman, tf. VD (16 jan - 1 sep 2018)	2018	812	0	0	70	882
Siamak Alian, VD (t.o.m.16 jan 2018)	2018	140	0	0	35	175
	2017	3 033	0	0	1 506	4 539
	2016	3 031	0	0	431	3 462
	2015	3 156	350	0	435	3 941
Andra ledande	2018	8 319	611	0	1 152	10 082
befattningshavare	2017	9 821	827	0	1 469	12 118
	2016	6 090	578	0	693	7 361
	2015	7 895	723	111	1 251	9 980

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING I DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Enligt den svenska aktiebolagslagen och årsredovisningslagen 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.

Styrelsen har beslutat att inte utse en särskild granskningsfunktion. Hela styrelsen utgör därmed särskild granskningsfunktion vilket under verksamhetsåret 2018 motiveras av DistIT ABs pågående förändringsarbete vilket inneburit ett kontinuerligt och nära samarbete mellan styrelse och företagsledning under verksamhetsåret. Styrelsen avser att under 2019 löpande pröva behovet av att inrätta en särskild granskningsfunktion.

DistIT-koncernens arbete med intern kontroll har sin grund i internkontrollprinciperna framtagna av Committee of Sponsoring Organizations of the Tradeway 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-koncernen baseras på en kontrollmiljö innefattande organisation, beslutsvägar, befogenheter och ansvar. Detta dokumenteras och kommuniceras i styrande dokument såsom interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Exempelvis gäller detta arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören och instruktioner för attesträtt, redovisning och rapportering.

RISKBEDÖMNING

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för riskhanteringen. Genom en tydlig organisation och beslutsordning innefattande stor medvetenhet om risker hos medarbetarna med gemensamma definitioner och principer inom fastställda ramar uppnås ett kontrollerat risktagande. Riskområden är verksamhets- och branschrelaterade risker samt risker i samband med bokslutsprocessen kopplad till den finansiella rapporteringen, operationella risker och legal risk. Se även sidorna 18-21 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 tredje kvartalet. Samtliga finansiella rapporter och övriga pressmeddelanden publiceras samtidigt med offentliggörandet på DistIT ABs 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 AB erhåller månatligen den verkställande direktörens sammanställning av dotterbolagens rapporter tillsammans med en verksamhetsrapport för DistIT-koncernen och en finansiell rapport för koncernbolagen sammanställd av ekonomi- och finansdirektören.

UPPFÖLJNING

Styrelsen har inte inrättat en funktion för internrevision. Det huvudsakliga arbetet avseende internrevision sköts av koncernens ekonomi- och finansdirektör tillsammans med ekonomiansvariga i respektive bolag. 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 revisorn. Företagsledningen får årsvis och regelbundet rapporter från dotterbolagens revisorer. Styrelsen och företagsledningen 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 2018 genomlystes koncernens och dotterbolagens nyckeltal och respektive finansiella mål vilket resulterat i tydligare riktlinjer för hur styrelsen i DistIT AB 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 31 december 2018" på sidan 63 kontrollerar Anders Bladh genom Ribbskottet och Stefan Charette genom Athanase Industrial Partners Fund II och Athanase Industrial Partners II AB var och en mer än tio procent av kapital och röster. Därutöver har ingen enskild person i styrelsen eller företagsledningen mer än tio procent av kapital eller röster i bolaget.

RUTINER FÖR INSIDERINFORMATION, INSIDERFÖRTECKNINGAR OCH RAPPORTERING AV FÖRÄNDRINGAR I INNEHAV FÖR PERSONER I LEDANDE STÄLLNING

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014/EU (MAR) i kraft och blev därigenom direkt tillämplig som svensk lag. Genom marknadsmissbruksförordningen utökades reglerna avseende marknadsmissbruk, som tidigare enbart omfattade finansiella instrument som upptagits till handel på en reglerad marknad, till att även omfatta finansiella instrument som handlas på en MTF, dvs bland annat Nasdaq First North Premier. DistIT AB som handlas på Nasdaq First North Premier sedan den 28 april 2015 omfattas därmed av denna lag och dessa regler.
Styrelsen har utarbetat en rutin för hur detta ska hanteras. Rutinen innehåller nedanstående rubriker;

- Rutin för offentliggörande av insiderinformation.
- Rutin för upprättande av insiderförteckning.
- Rutin för transaktioner utförda av personer i ledande ställning och närstående.
- Rutin för handelsförbud under s.k. stängda perioder.

I ovanstående rutiner anges vilka åtgärder som skall vidtas för att säkerställa att DistIT AB fullgör sina åtaganden enligt marknadsmissbruksförordning. DistIT AB:s styrelse ansvarar för framtagande och fastställande av rutinerna.

Handhavandet av ovanstående rutiner för DistIT AB:s räkning sker av bolagets ekonomi- och finansdirektör.

RÖSTRÄTTSBEGRÄNSNINGAR

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 24 april 2018 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 DistIT AB. Bemyndigandet har omfattat högst 1 228 000 aktier, motsvarande högst 10 procent av DistIT ABs befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 24 april 2018. Syftet med bemyndigandet har varit att DistIT AB 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 2018 beslutade bemyndigandet.

VALBEREDNINGEN

DistITs arbete med bolagsstyrning följer Koden. 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 aktieägares intresse.

Årsstämman den 22 april 2015 fastställde principerna för hur valberedningen för DistIT ska utses. Årsstämman den 24 april 2018 beslutade att dessa principer fortsättningsvis ska gälla. 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 förfaringssätt, 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.

VALBEREDNINGEN

I enlighet med ovanstående informerade DistIT AB den 24 oktober 2018 att DistIT ABs valberedning inför årsstämman 2019 består av;

- Daniel Nyhren, valberedningens ordförande, utsedd av och representerande Athanase,
- Anders Bladh, utsedd av och representerande Ribbskottet AB,
- Tedde Jeansson Jr, utsedd av och representerande familjen Jeansson och
- Stefan Charette, styrelseordförande DistIT AB.

Valberedningen inför årsstämman 2019 avviker från Koden då två av valberedningens ledamöter representerar aktieägare med vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande av aktier i bolaget.

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 2018 har utvärdering av styrelsen skett dels, via ett skriftligt underlag vars resultat skriftligen tillställts hela styrelsen, den verkställande direktören och revisorn dels, en muntlig intervju som genomförts av ledamöter i valberedningen som inte är medlemmar 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 inför årsstämman 2019 har samtliga ledamöter varit närvarande.

FÖRSLAG ATT FÖRELÄGGAS ÅRSTÄMMAN 2019 FÖR BESLUT;

Valberedningen kommer att förelägga förslag till årsstämman 2018 för beslut om;

- val av ordförande för årsstämman.
- antalet styrelseledamöter och suppleanter.
- ersättning och arvode till styrelse och revisor.
- val av styrelse och styrelseordförande.
- val av revisor.

Då årsstämman 2015 beslutade att de principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning skall utses skall gälla årligen till dess bolagsstämman beslutar om ändring därav så är valberedningens förslag att samma principer som antogs vid årsstämman 2015 även ska gälla för nästkommande valberedning inför årsstämman 2020.

ÖVERTRÄDELSER AV REGELVERKET

DistIT AB, dess styrelseledamöter, den verkställande ledningen eller DistIT:s valberedning har under räkenskapsåret 2018 inte begått några ej redovisade överträdelser av de regelverk som gäller för de aktier som är upptagna till handel på First North Premier eller för DistIT:s företagsobligation som är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Inga överträdelser har heller gjorts vad avser Aktiemarknadsnämndens tillämpning av god sed på aktiemarknaden.

AVVIKELSER FRÅN KODEN

Styrelsen redovisar följande avvikelser från Koden.

VALBEREDNING

En valberedning inför årsstämman 2019 har bildats som avviker från Koden då två av valberedningens ledamöter representerar aktieägare med vardera mer än tio procent av aktierna och rösterna. Anledningen till denna avvikelse är att deltagande i valberedningen är en central del i utövandet av ägande av aktier i bolaget.

JÄMN KÖNSFÖRDELNING

Valberedningen inför årsstämman 2018 är medveten om att en jämn könsfördelning inte har kunnat uppnås. Framtida arbete inom valberedningen för DistIT AB bör särskilt beakta detta.

ERSÄTTNINGSUTSKOTT

Styrelsen har beslutat att inte inrätta ett ersättningsutskott. I enlighet med Koden har styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen utgör ersättningsutskott. Styrelseledamot som ingått i företagsledningen, Arne Myhrman från och med den 16 januari 2018, har inte deltagit i ersättningsutskottets arbete.

SÄRSKILD GRANSKNINGSFUNKTION (REVISIONSUTSKOTT)

Styrelsen har beslutat att inte utse en särskild granskningsfunktion. Styrelsen har utvärderat behovet av en sådan funktion och beslutat att inte utse en särskild granskningsfunktion. Hela styrelsen utgör därmed särskild granskningsfunktion vilket under verksamhetsåret 2018 motiveras av DistIT ABs pågående förändringsarbete vilket inneburit ett kontinuerligt och nära samarbete mellan styrelse och företagsledning under verksamhetsåret. Styrelsen avser att under 2019 löpande pröva behovet av att inrätta en särskild granskningsfunktion.

TILL ÅRSSTÄMMAN FÖR DISTIT AB
REVISORYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2018 och för att den är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Svensk kod för bolagsstyrning.

Granskningens inriktning och omfattning
Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande
En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 4 april 2019
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

RISKER OCH RISKHANTERING

DistIT-koncernens (nedan kallad Koncernen) operativa verksamhet drivs i huvudsak av Aurora Group Danmark A/S med huvudkontor i Köpenhamn, Danmark, Septon Holding AB med huvudkontor i Göteborg, Sverige, Sominis Technology UAB med huvudkontor i Vilnius, Litauen och SweDeltaco AB med huvudkontor i Stockholm, Sverige. Verksamheten bedrivs i dessa bolag eller i respektive dotterbolag och i samtliga nordiska länder och Baltikum. Därutöver äger Koncernen fastigheten Genetikern 2 i Tullinge. Fastigheten förvaltas i bolaget DistIT Fastigheter AB.

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, besöka kunder och leverantörer samt bevaka konkurrenter minskas riskerna.

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

STRATEGISKA RISKER

Strategiska risker avser externa och interna hot som påverkar bolagets förmåga att uppnå sina strategiska mål.

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
NEGATIV PUBLICITET Koncernen förlitar sig på, bland annat, varumärken och renommé för att behålla och attrahera nya kunder och anställda. Negativ publicitet eller offentliggöranden avseende Koncernen kan, oavsett om det avser korrekt information eller inte, försämra Koncernens renommé. Vidare kan negativ publicitet avseende någon av Koncernens produkter eller varumärken påverka efterfrågan på Koncernens produkter.	Koncernen arbetar aktivt med marknadsföring av varumärken. Koncernen bevakar kontinuerligt all publicitet kring dotterbolagen och varumärken i förebyggande syfte.
RISKER RELATERADE TILL FÖRETAGSFÖRVÄRV Från tid till annan kan Koncernen utvärdera potentiella förvärv i enlighet med Koncernens strategiska mål. Möjligheten att genomföra förvärvsstrategier kan begränsas av yttre faktorer så som konkurrens, finansieringsmöjligheter, marknadssituation och prisnivåer på investeringsobjekt. Det är möjligt att Koncernens förvärvsstrategi inte kan följas och transaktioner kan ha en negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning.	Koncernen ska ha fokus på sin egen förvärvsstrategi och utvärdera den kontinuerligt och löpande. Vid utvärdering av potentiella förvärv ska koncernen vidta försiktighetsåtgärder såsom att anlita externa experter för att genomföra legala och finansiella due diligence.
KONJUNKTURUTVECKLINGEN Konjunkturutvecklingen är svårbedömd och har betydelse för Koncernens försäljnings- och resultatutveckling.	Ledningen följer noga konjunkturens utveckling. Koncernens kunder finns inom flera branscher och kan vara både företagskunder liksom kunder som säljer till slutkonsument, vilket minskar konjunkturkänsligheten.

OPERATIONELLA RISKER

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

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.
REGULATORISKA RISKER DistITs verksamhet är inte tillståndspliktig, men omfattas av lagar, regler och standarder avseende bland annat skatter, personal, miljö och produktsäkerhet. Om Koncernen inte efterlever sådana regler skulle det till exempel kunna medföra att Koncernen åläggs att betala straffavgifter. Oförutsedda problem med produkternas kvalitet skulle vidare kunna skada Koncernens renommé och medföra ökade kostnader för produktgarantier, vilket således skulle medföra en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning (se vidare nedan under "Risker relaterade till produktkvalitet och produktsäkerhet").	Koncernen följer noggrant gällande lagar och regler för att säkerställa att all verksamhet bedrivs enligt gällande regler, lagar och standarder. Nya regler, lagar och standarder följs upp, analyseras och om nödvändigt vidtas de åtgärder som säkerställer full efterlevnad. Avvikelser rapporteras löpande till företagsledningen enligt beslutade rutiner och policys.
RISKER RELATERADE TILL PRODUKTKVALITET OCH PRODUKTSÄKERHET De produkter DistIT och dess dotterbolag tillhandahåller kan vid bristande kvalitet komma att medföra skador på såväl person som egendom, till exempel andra produkter som installerats tillsammans med de skadade produkterna eller komponenterna.	För egna varumärken lämnas en förlängd garantitid upp till livslängd. Vid brister i produktkvalitet och produktsäkerhet åläggs bolagen att ersätta eller reparera den skadade produkten. Vid en kraftig ökning av ersättningskraven enligt utfärdade garantier kan detta medföra en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.
NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE Koncernen är beroende av nyckelpersoner, vanligtvis ledande befattningshavare. Koncernens utveckling är också beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.	Vi arbetar för att skapa en attraktiv arbetsmiljö med goda utvecklingsmöjligheter samt att vara en lärande organisation där kunskaper och erfarenheter delas 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.

Vi 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 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.

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.

BEROENDE AV LAGER

En distributör av fysiska produkter är beroende av sitt lager.

Koncernen vidtar åtgärder genom samarbeten med koncernens logistikpartners och egna rimliga åtgärder för att skydda sina lager från brandrisk, vattenskada och stöld.

LEVERANTÖRER

För att kunna sälja och leverera produkter är Koncernen beroende av att externa leveranser uppfyller överenskomna krav vad gäller till exempel mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att dotterbolagens leveranser i sin tur försenas eller blir bristfälliga eller felaktiga, vilket kan innebära minskad försäljning och således påverka vår verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Vi utvärderar och utvecklar löpande våra kvalitetskriterier som vi genom våra interna processer säkerställer att våra leverantörer kan tillgodose. Detta sker bland annat genom täta kontakter och löpande besök hos dem tillsammans med kvalitetsbedömningar och kvalitetstester utförda av tredje part.

BEROENDE AV TREDJE PART FÖR LAGERHANTERING

Koncernen anlitar tredje parter för lagerhållning, lagerhantering och logistik. Det finns en risk att sådana tredje parter inte levererar produkter i enlighet med uppsatta villkor, att priset för tjänsterna ökar eller skador på lageranläggningar, såsom brand, vatten eller stöld förekommer. Varje sådan risk kan ha negativ inverkan på koncernens verksamhet.

Koncernbolagen ska begränsa avtalstiden till maximum 5 år vid avtal med tredje parter. Vidare ska koncernbolagen föra en kontinuerlig dialog med respektive tredje part i syfte att upphitta förbättringsåtgärder och effektivisera arbetet.

MILJÖRISKER

Koncernens verksamhet är inte reglerad i lag och omfattas inte av något krav på licens. Det finns en risk att de produkter som koncernen distribuerar blir föremål för ytterligare miljölagar, regler eller föreskrifter eller att ytterligare skatter eller avgifter införs eller tillkommer vilket kan ha en negativ inverkan på koncernens finansiella ställning.

Koncernen har upprättat en handlingsplan utifrån koncernens miljöpolicy där man bl a ställer miljökrav på leverantörer, produkter och tjänster. Miljöpolicyn följs upp kontinuerlig och uppdateras i enlighet med rådande miljölagar och föreskrifter.

BRISTFÄLLIGA RUTINER ELLER BRISTANDE KONTROLL

Koncernen kan inom ramen för den löpande verksamheten göra förluster på grund av bristfälliga rutiner, bristande kontroll, oegentligheter eller yttre faktorer. Om koncernens lageranläggningar eller produkter däri skadas, till exempel som ett resultat av brand, eller annan händelse eller förseningar i distributionsled eller om någon av lageranläggningarna skulle behöva stänga alternativt om tredje part som tillhandahåller lagertjänster avbryter samarbetet eller verksamheten, kan det leda till förluster för koncernen på grunda av försenade leveranser.

Alla koncernens bolag har en framförhållning i sina beställningar hos leverantörer baserad på olika parametrar och ledtider. Koncernen har dessutom tecknat en avbrottsförsäkring för alla koncernens bolag som täcker eventuella förluster.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER Försäljningen av vissa av koncernens produkter är beroende av varumärken och domännamn. Om koncernens skydd av dess varumärken eller domännamn inte är tillräckligt eller om koncernen bryter mot tredje parts immateriella rättigheter, kan det resultera i lägre försäljning och intäkter och ha negativ inverkan på koncernens finansiella ställning.	Koncernen bearbetar aktivt och följer upp egna varumärken och domännamn genom bl a nationella och europeiska varumärkesregistreringar.
TVISTER Det finns en risk att koncernen blir involverad i framtida tvister. Resultat av eventuellt pågående eller framtida utredningar, förfaranden, tvister eller skiljeförfaranden som initieras av kunder eller andra motparter, tillsynsmyndigheter eller organ kan inte förutsägas. Följaktligen kan ett för koncernen ofördelaktigt avgörande eller beslut innebära avsevärda böter, skadestånd och/eller negativ publicitet som kan ha negativ inverkan på koncernens verksamhet.	Koncernen har en bred kompetens och ett bra kontaktnät av expertis och juridiska resurser för hantering av tvister och skiljeförfaranden. Eventuella pågående tvister rapporteras löpande och beskrivs vid kvartalsrapporter.
FÖRSÄKRINGSRISKER Koncernen är exponerad för olika typer av risker, såsom produktansvar, egendomsskada, tredjemansansvar och avbrott i verksamheten, inklusive händelser som orsakats av naturkatastrofer och andra händelser utanför koncernens kontroll. Koncernen kan i sådant fall bli skyldig att ersätta förluster, skador och utgifter.	Koncernen har en löpande översyn av alla koncernens bolags försäkringar och upphandlar och anpassar befintliga försäkringar till den pågående verksamheten.
RISKER RELATERADE TILL IT-INFRASTRUKTUR Koncernen är beroende av dess IT-system för driften av viktiga affärssystem, inklusive administrativa och finansiella funktioner. Avbrott som driftstopp för nätverksservrar, virusattacker och andra störningar eller fel i IT-system kan inträffa och kan ha negativ inverkan på koncernens verksamhet. Vidare kan otillräckliga strategier avseende IT och outsourcing samt dokumentation av IT-system och strategier leda till fel i koncernens tekniska system och orsaka störningar i koncernens verksamhet.	Alla koncernens bolag har egna resurser som är integrerade i respektive bolags verksamhet och tar hand om bolagens IT-system och dess olika funktioner.

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, förutom eget innehav av egen företagsobligation om nominellt 10 MSEK per bokslutsdagen, sker för närvarande i kapitalinstrument.

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
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.
SKATTERISK DistIT-koncernen bedriver verksamhet i de nordiska länderna . Verksamheten i dessa länder bedrivs i enlighet med Koncernens tolkning av gällande lagar, regler och domstolspraxis liksom skattemyndigheternas administrativa praxis. Det kan emellertid inte uteslutas att skattemyndigheterna kan göra andra bedömningar i något avseende och att Koncernens tidigare och nuvarande skattesituation kan komma att förändras till följd av skattemyndigheternas beslut.	Koncernens skattesituation bedöms som relativt säker. Löpande uppföljning sker i samband med revision och genom löpande kontakt med berörda myndigheter i de nordiska marknaderna.
BEROENDE AV DOTTERBOLAG DistIT är ett holdingbolag och Koncernens verksamhet drivs huvudsakligen genom dess dotterbolag. DistIT är därför beroende av sina dotterbolag för att uppfylla sina betalningsförpliktelser.	Koncernen avser att tillhandahålla DistIT likviditet genom koncernens cash pool, koncerninterna lån, utdelningar eller andra värdeöverföringar för att DistIT ska kunna uppfylla sina betalningsskyldigheter. Det finns däremot en risk att DistIT inte kommer att kunna uppfylla sina betalningsförpliktelser om dotterbolagen inte tillhandahåller sådan likviditet, eller på grund av andra omständigheter, villkor, lagar eller förordningar hindras från att tillgodose DistIT med likvida medel.
BELÅNING Koncernen har utestående räntebärande skulder. Sådan belåning kan ha inverkan på koncernens finansiella ställning genom att begränsa koncernens förmåga att erhålla ytterligare finansiering för framtida verksamhet, investeringar, förvärv och andra affärsmöjligheter.	Koncernen har en kontinuerlig och löpande dialog med koncernbolagens banker och andra finansiärer och förhåller sig till de riktlinjer som krävs för att erhålla en god finansiering för olika verksamhetsområden.

HÅLLBARHETSRAPPORT

HÅLLBAR UTVECKLING

Hållbar utveckling och CSR (Corporate Social Responsibility – eller företagsansvar) är grundläggande för DistITs verksamhet. Dels på grund av efterfrågan från kunder, anställda och andra intressenter, dels eftersom CSR- och hållbarhetsfrågor skapar nya affärsmöjligheter för oss.

Allt vi gör påverkar vår omvärld på något sätt. Vi ansvarar för vår verksamhet och för den påverkan vi har på miljö och människor. Våra kunder har höga krav, och vi vet att dessa även innefattar att vi som företag tar vårt ansvar. Vi bedriver därför ett medvetet hållbarhetsarbete.

Vi arbetar målmedvetet med att integrera i våra affärer och i vår dagliga verksamhet. Detta innefattar ansvarstagande både ur ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv som t.ex. arbete för förbättrade arbetsvillkor i leverantörsfabrikerna, etikfrågor, förhållningssätt vad gäller mänskliga rättigheter och miljöarbete. Dessa frågor är grundläggande för DistITs samtliga verksamheter. Bolagen inom DistIT-koncernen skall vara ansvarsfulla affärspartner och driva ett hållbart företagande baserat på affärsetik, antikorruption, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, jämställdhet och mångfald samt resursanvändning. Ambitionen är att alla bolag inom DistIT-koncernen ska anpassa sin verksamhet till denna policy i möjligaste mån.

AFFÄRSMODELL

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

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

Försäljning sker via fysiska och digitala kanaler. Hemelektronikskedjor, lågprisbutiker, fackhandel, daglig-varuhandel, telekom, e-handel, konsulter, kontorsvaruhus, integratörer och installatörer är våra kanaler för att nå företagskunder och konsumenter.
IT och hemelektronik är en dynamisk och växande marknad. Konsumtion av IT-tillbehör och AV-produkter växer regelbundet i företag, hem och skola.

DistITs POLICY I HÅLLBARHETSFRÅGOR

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 AB 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.

Vår målsättning är att:
- 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 effektivisera resursanvändningen inom företaget

MILJÖORGANISATION

Från och med 2008 drivs våra miljöfrågor av en miljöansvarig inom DistIT. Genom detta 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 som är näringslivets lösning på producentansvaret för förpackningar av plast, metall, papper/kartong och wellpapp. REPAs 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 dotter¬bolag 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 kan innehålla hälso- och miljöfarliga ämnen såsom kvicksilver, kadmium och bly. De kan utgöra en risk för människors hälsa och för miljön, framför allt vid hantering av avfall. Det kan därmed föreligga en risk att dessa ämnen kommer ut i naturen och förorenar bl a grundvattnet.

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

INLEDNING

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.

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 ABs uppförandekod baseras på FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna från 1948, FNs konvention om barnens rättigheter, Internationella konventionen om ekonomiska, sociala och kulturella rättigheter från 1966, ILOs (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 DistITs uppförandekod skall leverantören följa nationella lagar och förordningar.

VÅRA KRAV PÅ 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. 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.

6. Arbetsmiljö, hälsa och säkerhet
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.

Arbetstagaren 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.

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.

7. 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.

8. 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 kontrollsåtgärder tillgängliga för kunder på kundens begäran.

9. 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.

10. Nolltollerans-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.

MÅNGFALDS- OCH JÄMSTÄLLDHETSPOLICY

DistITs jämställdhetsarbete präglas av respekt för individen och individens integritet.
Detta innebär att:

- kvinnor och män skall behandlas lika som individer i alla sammanhang och ingen ska på grund av sitt kön ifrågasättas i sin yrkesroll
- arbetsgivaren och varje enskild medarbetare i både ord och handling arbetar för en jämställd arbetsplats där män och kvinnor har lika värde
- vi skall aktivt verka för att både kvinnlig och manlig kompetens representeras i arbetsgrupper, projekt mm.
- kvinnor och män har lika lön för lika eller likvärdiga arbetsinsatser
- vår arbetsmiljö skall vara fri från kränkande särbehandling inklusive sexuella trakasserier
- anställdas olika erfarenheter och kulturella skillnader tillvaratas

- kvinnor och män ges lika rätt till utveckling i arbetet (med utvecklingssamtalet som grund)
- kvinnor och män ges samma möjlighet att förena föräldraskap och arbete

- arbetsplatsen och dess organisation, teknik och arbetsinnehåll är anpassade för både kvinnor och män

Det är varje medarbetares ansvar att aktivt ta del av jämställdhetsarbetet för att arbetet ska bli framgångsrikt.

Chefer på alla nivåer skall tydliggöra, vidareutveckla och konkret genomföra jämställdhetspolicyns intentioner.

Som arbetsgivare tar vi avstånd från alla former av diskriminering och trakasserier p.g.a. kön, funktionella funktionshinder, sexuell läggning, etnisk tillhörighet eller religion.

VISSELBLÅSARFUNKTION

DistITs goda varumärke och förtroende bygger på hög integritet och god affärssed. På DistIT tror vi att öppenhet och bra kommunikation inom organisationen leder till en bra företagskultur.

Visselblåsarfunktionen handlar om att rapportera olagliga, eller misstänkt olagliga handlingar och brott mot DistITs uppförandekod. Vi är måna om att identifiera oegentligheter i vår verksamhet. Exempel på oegentligheter inkluderar sexuella trakasserier, bedrägeri och korruption, diskriminering och brott mot miljön och mänskliga rättigheter.

Alla medarbetare har rättigheter och skyldigheter att rapportera oegentligheter rörande korruption, missbruk av ställning, bedrägeri, ekonomisk brottslighet, allvarliga tjänstefel eller miljöbrott.

Information om visselblåsarfunktion, hur det går till och hur medarbetare kan skicka in anmälan ska finnas tillgänglig på respektive dotterbolags hemsida.

Anmälan skall kunna göras anonymt och/eller konfidentiellt. Klagomål eller rapporter om oegentligheter ska skickas till Charlotte Hansson, styrelseledamot DistIT AB, **visselblasarfunktion@distit.se**, som ansvarar för att ärenden skyndsamt behandlas.

RISKER OCH RISKHANTERING

Ett företag är summan av sina beslut. Många ansvarslösa beslut leder till högre risk samtidigt som många ansvarsfulla beslut leder till lägre risk. Låg risk kännetecknas av att företaget tar hänsyn till ekonomisk, social och miljöpåverkan i alla beslut. Det är styrelse och ledning som tar besluten i företaget, men det är intressenterna som bestämmer om företaget skall få finnas kvar eller inte. Företagets intressenter vid låg risk består bland annat av nöjda kunder, lojala anställda, nöjda ägare, nöjda finansiärer, engagerade leverantörer, goda relationer med NGOs (Non-Governmental Organization) och positiv uppmärksamhet i media.

För att infria marknadens och kundernas förväntningar samt koncernens egna mål strävar DistIT-koncernen efter att ständigt anpassa verksamheten till ökade krav på öppenhet och hållbarhetshänsyn. Oförmåga att bedriva ett effektivt hållbarhetsarbete kan medföra sämre kostnadseffektivitet samt minskat förtroende från kunderna. Marknadspositionen kan stärkas om dotterbolagen bättre än konkurrenterna kan möta kundernas efterfrågan på såväl insyn, kvalitet och mänskliga rättigheter som miljöanpassade produkter. Ökad kostnadseffektivitet kan uppnås genom minskad energi- och materialförbrukning i verksamheterna. DistITs möjligheter att verka för en mer hållbar utveckling är i regel störst genom krav på leverantörer, utbildning av personal och genom att informera kunderna. Koncernens hållbarhetsarbete utvecklas kontinuerligt för att minska klimatpåverkan, förbättra energieffektivitet och transporter, säkra socialt ansvar i distributionskedjan och förbättra säkerhet, hälsa och välbefinnande hos personal.

Dotterbolag inom koncernen har olika verksamheter inom sitt ansvarsområde med olika risker inom miljö, arbetsmiljö, sociala förhållanden, mänskliga rättigheter och korruption. Varje dotterbolag identifierar riskområdena och ska riskbedöma för de arbeten och arbetsplatser som finns inom respektive verksamhet. Risker i leverantörsledet ska hanteras i enlighet med DistITs uppförandekod.

VÅRT HÅLLBARHETSARBETE 2018

INLEDNING

Vi slår fast i vår vision att vår tillväxt ska vara lönsam, grön och hållbar. 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 2018

Arbetet med implementering av policyn, rutinbeskrivningar och uppföljningar hos respektive dotterbolag påbörjades redan 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.

VÅRA FOKUSOMRÅDEN

1. Vårt produkt- och leverantörsansvar

Våra kunder förväntar sig att våra produkter är hållbara i alla avseenden. Därför är det viktig för oss att våra leverantörer tar hänsyn till miljöaspekter vid tillverkning, respekterar sociala förhållanden och mänskliga rättigheter, avstår korruption och mutor samt tar ansvar för härkomst av vissa mineraler (s k konfliktmineraler).

Målsättning 2018

Koncernen satte upp ett nytt mål för dotterbolagen under 2018 som innebar en utveckling av påbörjade arbetet med certifiering av leverantörer och omfattade de 40 största leverantörerna av egna varumärken. Dessa leverantörer står för ca 85 % av den totala importen av egna varumärken inom koncernen under 2018. Uppföljning av dessa leverantörer skulle fortgå löpande och resultatet skulle presenteras i samband med årsredovisningen 2018.

Status och resultat 2018

Som ett resultat av denna åtgärd certifierade sig över 73 % av dessa leverantörer som godkänd leverantör genom att uppfylla kraven enligt BSCI (Business Social Compliance Initiative) eller Sedex/SMETA (Sedex Members Ethical Trade Audit) samt medlemskap i någon av nämnda organisationer under 2018. Fem leverantörer som inte kunde uppfylla kraven fasades ut. Det pågår en diskussion med övriga leverantörer om en certifiering under 2019.

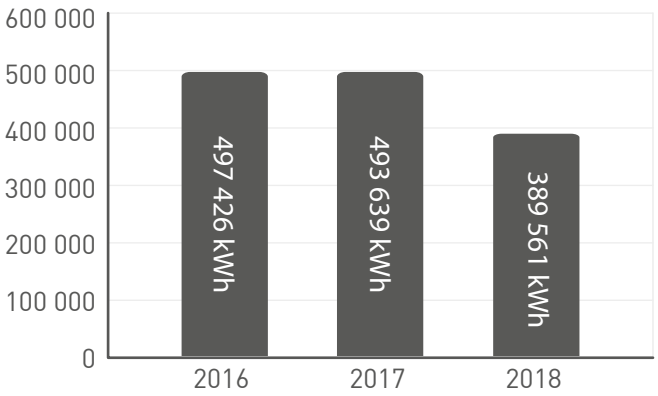
Nytt mål för 2019

Koncernens nya mål för dotterbolagen under 2019 är ett fortsatt arbete med certifiering av leverantörer. Målsättningen är att minst 90 % av alla leverantörer av egna varumärken till respektive dotterbolag skall vara certifierade under 2019. På detta sätt kommer ca 95 % av den totala importen av egna varumärken inom koncernen att handlas av certifierade leverantörer. Uppföljning av dessa leverantörer kommer att fortgå löpande och resultatet kommer att presenteras i samband med årsredovisningen 2019.

2. Vårt miljöansvar

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. Från och med 2019 ska dotterbolagen anordna källsortering och återvinning av allt avfall på kontor. Sorteringen omfattar metall, plast, glas, elektronik, ljuskällor, wellpapp, papper och matavfall.

ELFÖRBRUKNING SWEDELTACO AB (KWH)



Koncernen målsättning för nya tjänstebilar som tas i bruk från 2019 innebär att dessa bilar skall vara antingen elbilar eller plug-in elhybrider.

Utleveranser av varor från dotterbolagens lager genomförs av speditionsföretag. PostNord och Bring står för över 80 % av alla transporter idag.

PostNord har ett uttalat miljömål att sänka koncernens koldioxidutsläpp i absoluta ton med 40 % mellan år 2009 och 2020.

Brings övergripande miljömål är att innan år 2025 använda endast förnybar energi till sina fordon och fastigheter.

Läs mer om PostNords och Brings miljöarbete på **www.postnord.se** samt **www.bring.se**.

OMSÄTTNING (MSEK)

SweDeltaco
- 2016 Top 10 80% certifierade
- 2017 Top 25 75% certifierade
- 2018 Top 40 68% certifierade

Aurora
- 2016 Top 10 90% certifierade
- 2017 Top 25 90% certifierade
- 2018 Top 40 78% certifierade

Septon
- 2018 Inga leverantörer av egna varumärken

Sominis
- 2018 Inga leverantörer av egna varumärken

3. Vårt medarbetaransvar (Visselblåsarfunktion)
Under 2017 fattade DistIT beslut om att skapa en visselblåsarfunktion inom koncernen. Information om visselblåsarfunktion, hur det går till och hur medarbetare kan skicka in anmälan ska finnas tillgänglig på respektive dotterbolags hemsida.

Charlotte Hansson, styrelsemedlem i DistIT var under året ansvarig för att ta emot och skyndsamt behandla inkomna ärenden. Inga ärenden har dock för 2018 års verksamhet rapporterats in.

4. Stöd till samhället
DistITs styrelse antog även under 2016 ett program för stöd till samhället i form av ett ekonomiskt stöd till organisationer som hjälper utsatta människor i världen. Det ekonomiska stödet kommer att motsvara 0.01 % -enheter av koncernens totala årsomsättning.

DistITs styrelse har liksom tidigare år bifallit DistITs VDs förslag om att lämna en donation till Läkare Utan Gränser (MSF). Årets donation uppgår till 200 000 kr (175 000).

Läkare Utan Gränser är en medicinsk humanitär organisation som räddar liv och lindrar nöd där det behövs mest. Läkare Utan Gränser bistår människor som drabbats av kriser, krig och naturkatastrofer oavsett politisk åsikt, religion eller etnisk tillhörighet. Läkare Utan Gränser tilldelades 1999 Nobels fredspris. DistITs syfte är att stödja deras fantastiska arbete för att rädda liv och stödja deras humanitära kamp i världen.

5. Övriga icke-finansiella förhållanden relevanta för verksamheten

GDPR
Den 25 maj 2018 ersattes personuppgiftslagen med dataskyddsförordningen (GDPR). Dataskyddsförordningen gäller som lag i alla EUs medlemsländer. DistIT arbetade aktivt sedan 2017 med anpassning till denna nya lag. Styrelsen hade utsett en arbetsgrupp för att genomföra detta arbete och implementera eventuella nödvändiga nya processer.

Som ett första steg kartlade dotterbolagen befintliga processer för att identifiera var personuppgifter hanteras och vilka integritetsrisker som finns. Kartläggningen omfattade även egna IT-system och hur personuppgifter lagras eller överförs till andra system, parter och till länder utanför EU-området. Därefter har dotterbolagen med hjälp av experter och jurister utarbetat och framtagit nödvändiga dokument och rutiner för hantering av personuppgifter i enlighet med nuvarande förordning.

VERKLIG HUVUDMAN
Lagen om verklig huvudman (Lag (2017:631)) trädde i kraft den 1 augusti 2017 och har registreringsskyldighet uppstått i och med ikraftträdandet av lagen ska en anmälan enligt 2 kap. lagen göras senast sex (6) månader efter lagens ikraftträdande. Lagen syftar till att genom krav på ökad insyn och registrering av verkliga huvudmän i juridiska personer samt truster och liknande juridiska konstruktioner förhindra att juridiska personer eller konstruktioner utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. DistIT har i enlighet med lagen rapporterat samtliga sina huvudmän.

Marknadsmissbruksförordningen (MAR)
Riksdagen beslutade under 2016 om nya regler till marknadsmissbruksförordningen (MAR). De nya reglerna innefattade i huvudsak ändrad rapporteringsplikt för personer i ledande ställning och närstående till Finansinspektionen (FI) och bolaget, en ny definition av insiderinformation samt nya regler för upprättande av insiderförteckningar. DistIT har i enlighet med förordningen skapat instruktioner och rutiner för identifiering, hantering och dokumentation av insiderinformation inom organisationen. Om ett pressmeddelande innehåller insiderinformation ska hänvisning till MAR inkluderas. DistIT skickade ut sammanlagt 20 pressmeddelanden under 2018. Av dessa bedömdes 15 pressmeddelanden innehålla information som utgör insiderinformation.

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i DistIt AB, org.nr 556116-4384

Uppdrag och ansvarsfördelning
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för räkenskapsåret 2018 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande
En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm 4 april 2019
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för DistIT AB för verksamhetsåret 2018. Bolaget har sitt säte i Stockholm och organisationsnummer 556116-4384.

KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Verksamheten har under 2018 bestått av dotterbolagen Aurora Group Danmark A/S, SweDeltaco AB, Septon Holding AB och UAB Sominis Technology. DistIT äger även DistIT Fastigheter AB som är ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco tidigare bedrev sin huvudsakliga verksamhet. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder. Septon bedriver, efter förvärv av LydRommet AS och LydRommet Danmark A/S den 12 juni 2018 samt efter etablering av LiteNordic Aps och LiteNordic AS under 2018, verksamhet i Sverige, Danmark och Norge. Därutöver bedriver SweDeltaco och Sominis verksamheter i Litauen.
DistIT-aktien är listad på NASDAQ OMX First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. Bolagets företagsobligation är sedan den 8 maj 2015 noterad på NASDAQ Stockholm. Huvudkontoret ligger i Älvsjö.

AURORA

Aurora Group är Nordens ledande distributör av tillbehör till konsumentelektronik. 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 är en ledande leverantör och distributör av IT-produkter och hushållsapparater (SDA) i Norden och Baltikum.

Huvudkontor är beläget i Älvsjö och SweDeltaco har dotterbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge och Litauen.

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

SEPTON

Septon är en ledande distributör av professionella AV-produkter för B2B marknaden, exklusiva hemelektronik-produkter för B2C-marknaden samt ljusrelaterade produkter för B2B.

Septon har sitt huvudkontor i Billdal utanför Göteborg.

SOMINIS

Sominis är en internationellt erkänd distributör av etablerade märkesvaror med kompletterande försäljningskanaler som inbegriper hela Europa.

Sominis har sitt huvudkontor i Vilnius, Litauen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Försäljning
Försäljningen av EMV har under året haft en fortsatt positiv utveckling för både Aurora och SweDeltaco.
Septon Electronic AB tecknade i februari 2018 distributionsavtal avseende Martin Professional.
Genom distributionsavtalet med Martin Professional förstärker Septon sitt erbjudande på den svenska marknaden och expanderar företagets närvaro in i de nordiska grannländerna.

Förvärv
DistIT förvärvade den 30 april 2018 resterande 10 % i Aurora Group Holding A/S.

Septon förvärvade den 12 juni 2018 90 % av aktierna i LydRommet AS Norge och 100 % av aktierna i LydRommet Danmark A/S.

Övrigt
Arne Myhrman utsågs den 16 januari 2018 till tf. verkställande direktör och koncernchef i DistIT AB. Styrelsen utsåg samtidigt Stefan Charette till styrelsens ordförande.

I maj 2018 skedde ett förtida återlösen av obligationslån 2014/2019 (100 MSEK) samtidigt som ett nytt obligationslån om 240 MSEK emitterades.

Robert Rosenzweig tillträdde som verkställande direktör den 1 september 2018.

DistIT Fastigheter AB som äger fastighet med fastighetsbeteckning Genetikern 2 i Tullinge tecknade den 1 november 2018 ett 10-årigt hyreskontrakt med PostNord Sverige AB avseende uthyrning av del av lokal i fastigheten.

DistITs styrelse beslutade den 21 november 2018 att öka satsningen på egna varumärken (EMV) och därför utöka sin EMV-enhet. För att nå full effekt görs detta gemensamt för SweDeltaco och Aurora varför styrelsen beslutade att påbörja en integrering av bolagen.

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 18-21 hur koncernen bedömer och åtgärdar olika riskområden.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Information om ägarförhållanden i DistIT AB (publ) anges i avsnittet "DistITs aktie och ägare" sid 62-63.

STÄMMOR OCH STYRELSEARBETE

Årsstämma den 24 april 2018
Årsstämman för DistIT AB ägde rum den 24 april 2018.

Årsstämman beslöt bland annat:
- att fastställa de i årsredovisningen 2017 framlagda resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- att till ledamöter omvälja Jonas Mårtensson, Charlotte Hansson och Stefan Charette,
- att till ny ledamot välja Anders Bladh,
- att välja Stefan Charette som styrelseordförande,

- att omvälja Grant Thornton Sweden AB som revisorer med huvudansvarig, auktoriserade revisorn och partnern Daniel Forsgren,
- att bolaget skall sammankalla en valberedning genom styrelseordförandes försorg enligt beslutade principer, samt
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv.

STYRELSEN OCH UTSKOTT

Årsstämman 2018 beslutade att styrelsen för tiden till slutet av nästa årsstämma skall bestå av fyra styrelseledamöter utan suppleanter.

Det beslutades även att styrelsearvodet skall uppgå till sammanlagt 800 000 SEK, varav 350 000 SEK till styrelsens ordförande och 150 000 SEK vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen.

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 gemensamt av bolagets styrelse. För 2019 planeras för närvarande inga förändringar.

VALBEREDNING FÖR DISTIT AB INFÖR ÅRSSTÄMMA 2018

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 3 maj 2017 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 24 oktober 2018 att DistITs valberedning inför årsstämman 2019 består av Daniel Nyhren (ordförande), Anders Bladh, Tedde Jeansson och Stefan Charette.

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. Daniel Nyhren är valberedningens ordförande. Valberedningen har inför årsstämman 2019 haft tre protokollförda sammanträden.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernen

Koncernens omsättning ökade med 28 % till 2 272,1 MSEK (1 780,6) varav förvärven utgör 8 % och den organiska tilläxten är 20 %. Bruttomarginalen uppgick till 21,7 % (22,9) och rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till 72,2 MSEK (59,1) samt koncernens resultat efter skatt uppgick till 43,8 MSEK (41,3). Vinst per aktie blev 3,27 SEK (2,97).
Årets valutakursförluster av rörelsekaraktär uppgår till 4,3 MSEK. De finansiella valutakursförlusterna var under perioden 1,7 MSEK.

DistIT-koncernens årsomsättning överstiger 2,2 miljarder och koncernen är en väletablerad och stabil distributör inom IT-tillbehör och tillbehör till konsumentelektronik 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 efter avskrivningar på 72,2 MSEK tillhör de bästa inom IT-distribution. Koncernen står väl rustad för en fortsatt omsättningstillväxt och bibehållna resultat 2019.

Aurora

Aurora har en omsättningsökning med 12 % till 982 MSEK (874) med ett rörelseresultat efter avskrivningar om 42,5 MSEK (48.9). Det två främsta skälen till att vinstmarginalen inte ökar är dels att utvecklingskostnader för bassortimentet och nya tjänster för dessa har belastat resultatet med 5 MSEK och dels att högre inköpspriser för några A-Brands inte har kunnat bemötas med högre försäljningspriser till kund vilket förorsakat en resultatförsämring med 8 MSEK.

Septon

Septon har en omsättningsökning med 145 % till 295 MSEK (120) varav 24 % är organiskt tillväxt och 121 % är tillväxt genom förvärv. Rörelseresultat efter avskrivningar är för helåret 20,0 MSEK (12,1) en förbättring med 65 %. Kostnader med anledning av förvärv och för utveckling och uppbyggnad av organisation har belastat resultatet med 1,2 MSEK.

Sominis

Omsättningen under året ökar med 8 % till 89 MSEK (82) och resultat efter avskrivningar minskar till 1,5 MSEK (2,8).

SweDeltaco

SweDeltaco har under 2018 en ökad omsättning med 27 % till 913 MSEK (717) och ett förbättrat rörelseresultat efter avskrivningar med 175 % till 28,9 MSEK (10,5). Bruttomarginalen är lägre 21,2 % (23,1 %) beroende på produktmix och utförsäljning av utgående produkter.

EMV

Koncernen omsätter 427 MSEK av EMV en ökning med 18 % jämfört med föregående år (361). Andelen EMV av Auroras och SweDeltacos omsättning utgör 23 % (23 %).

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgår totalt för året till 70,2 MSEK (11,4). Koncernens likvida medel uppgår till 177,9 MSEK (76,9) som tillsammans med utnyttjade kreditlimit medför att disponibla likvida medel uppgår till 143,0 MSEK (75,6). Rörelsekapitalet har jämfört med föregående år ökat med 3 % för koncernen till 494,4 MSEK vilket skall jämföras med att omsättningen under samma period ökat med 28 %. Koncernens rörelsekapital i % av 12 månaders rullande omsättning uppgår per 31 december till 21,8 % jämfört med 27,1 % för koncernen föregående år.

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 40 MSEK. För mer information se not 25.

INVESTERINGAR OCH FINANSIERING

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgår 2018 till -67,8 MSEK (-37,2) där -58,5 MSEK investerats vid förvärv av LydRommet AS Norge och LydRommet Danmark A/S samt i utköp av 10 % minoritet i Aurora. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgår till 97,5 MSEK (7,2). Företagets lån har under året ökat 97,5 (40,9) MSEK. Räntebärande nettoskuld uppgår till 233,3 MSEK (227,9).

PERSONAL
Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 263 (252). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 249 personer (242).

MODERBOLAGET
Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets nettoomsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för perioden till 11,5 MSEK (10,9). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -12,5 MSEK (6,3). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Den 31 december 2018 uppgick likvida medel till 43,2 MSEK (39,8). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 (2).

HÅLLBARHETSRAPPORT
I enlighet med ÅRL 11§ 6 kap redovisas hållbarhetsredovisningen separat, se sidorna 23-28 i den tryckta årsredovisningen.

FASTIGHETER
DistIT Fastigheter AB är ett helägt aktiebolag till DistIT AB och innehar fastigheten Genetikern 2 i Botkyrka kommun. Bolaget tecknade den 1 november 2018 ett 10-årigt hyreskontrakt med PostNord Sverige AB avseende uthyrning av del av lokal i fastigheten. Se även not 16.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG
Aktieägarna i DistIT AB kallades den 16 januari 2019 till extra bolagsstämma för att behandla styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner riktade till VD.

DistIT AB köpte den 1 februari 2019 nominellt 42 MSEK av sin egen obligation (ISIN-kod SE0011166842) till en snittkostnad om 100,835. DistIT AB köpte den 8 februari 2019 ytterligare nominellt 4 MSEK av sin egen obligation till en snittkostnad om 100,990.

DistIT AB utsåg den 13 februari 2019 Erik Bech-Jansen till CFO för DistIT AB. Erik Bech-Jansen tillträder den 2:a april 2019.

Vid extra bolagsstämma den 21 februari 2019 beslutade stämman att i enlighet med styrelsens förslag emittera 300 000 teckningsoptioner till den verkställande direktören Robert Rosenzweig.

Emissionen av teckningsoptionerna har den 5 mars 2019 registrerats hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna kommer att registreras på avstämningskonto hos Euroclear.

DistIT AB har fullföljt tidigare avsiktsförklaring, som informerats om den 22 februari 2019 och ingått ett bindande aktieöverlåtelseavtal beträffande försäljning av samtliga aktier i DistIT Fastigheter AB som äger fastigheten i Tullinge, Botkyrka kommun. Fastigheten har tidigare använts av dotterbolaget SweDeltaco AB som både kontor och lager. Köparen är Gregelbet 2 AB och tillträde till fastigheten är beräknad till mitten av september 2019 förutsatt att överenskomna tillträdesvillkor då är uppfyllda.
Preliminär köpeskilling för aktierna i DistIT Fastigheter AB är cirka 61 MSEK baserat på ett överenskommet fastighetsvärde om 102 MSEK. Köparen ska på tillträdesdagen säkerställa att bankskulden, cirka 41 MSEK, löses i sin helhet. Försäljningen beräknas för DistIT-koncernen leda till en reavinst om cirka 44 MSEK och ett positivt kassaflöde efter amorteringar om cirka 61 MSEK. DistIT-koncernens nettoskuld minskar med cirka 102 MSEK. Slutlig reglering sker efter tillträdesdagen.

Dotterbolaget Septon Electronic AB förvärvade den 29 mars 2019 genom sitt dotterbolag LiteNordic AB 60% av aktierna i TiGHT LED AB som äger varumärket TiGHT. Förvärvet expanderar möjligheterna med ett erbjudande av egna märkesvaror. Resterande 40 % ägs av varumärkets grundare Petter Nilssen och Aleksander Kjaer som även ingår i bolagets management. LiteNordic har rätt att i januari 2023 förvärva minoritetsposten till ett pris som bedöms motsvara marknadsvärdet.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande stående medel utgörs av följande (SEK):

Balanserat resultat från föregående år	317 698 091
Årets resultat	-3 428 328
Summa	**314 269 763**

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående medel disponeras så att (SEK):

Till aktieägarna utdelas 1,00 kronor per aktie	12 281 961
I ny räkning balanseras	301 987 802
Summa	**314 269 763**

MOTIVERANDE YTTRANDE
För motiverande yttrande se sid 62 (Utdelning).

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
Bolaget upprättar en från förvaltningsberättelsen skild bolagsstyrningsrapport, se sidorna 11-17 i den tryckta årsredovisningen, samt revisorernas yttrande på sid 17. Bolagsstyrningsrapporten inkluderar information om koncernens system för intern kontroll och riskhantering, sid 15-16.

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	4	2 261 956	1 776 467	11 480	10 943
Övriga rörelseintäkter		10 116	4 109	–	–
Summa rörelsens intäkter m m		**2 272 072**	**1 780 576**	**11 480**	**10 943**
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-1 764 413	-1 366 653	–	–
Övriga externa kostnader	6, 7	-215 409	-177 355	-8 392	-5 774
Personalkostnader	8	-194 419	-159 716	-11 642	-9 874
Övriga rörelsekostnader		-14 388	-5 672	–	–
Summa rörelsens kostnader		**-2 188 629**	**-1 709 396**	**-20 034**	**-15 648**
Rörelseresultat före avskrivningar		**83 443**	**71 180**	**-8 554**	**-4 705**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 302	-12 062	–	–
Rörelseresultat		**72 141**	**59 118**	**-8 554**	**-4 705**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	9	140	-838	1 437	9 461
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	3 587	4 704	6 079	6 289
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-19 950	-9 267	-11 466	-4 788
Resultat efter finansiella poster		**55 918**	**53 717**	**-12 504**	**6 257**
Bokslutsdispositioner	12			7 812	–
Skatt årets resultat	13	-12 089	-12 393	1 263	658
Årets resultat		**43 829**	**41 324**	**-3 429**	**6 915**
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		40 180	36 481		
Innehav utan bestämmande inflytande		3 649	4 843		
Resultat per aktie					
Vinst/förlust per aktie före utspädning	5	3,27	2,97		
Vinst/förlust per aktie efter utspädning	5	3,27	2,97		
Totalt		**3,27**	**2,97**		

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017
Årets resultat	**43 829**	**41 324**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Differenser vid omräkning av utländska dotterbolag	5 200	-3 356
Övrigt totalresultat efter skatt	**5 200**	**-3 356**
Årets totalresultat	**49 029**	**37 968**
Årets totalresultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	45 380	33 125
Innehav utan bestämmande inflytande	3 649	4 843
	49 029	**37 968**

BALANSRÄKNING TILLGÅNGAR (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	14	87 993	77 236	–	–
Övriga immateriella anläggningstillgångar	15	47 070	49 375	–	–
Summa immateriella anläggningstillgångar		**135 063**	**126 611**	**0**	**0**
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	16	43 263	42 058	–	–
Inventarier	17	5 563	5 800	–	–
Summa materiella anläggningstillgångar		**48 826**	**47 858**	**0**	**0**
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	19	–	–	255 668	226 062
Uppskjuten skattefordran	25	8 607	7 163	7 482	6 219
Andra långfristiga fordringar	20	1 770	1 499	–	–
Summa finansiella anläggningstillgångar		**10 377**	**8 662**	**263 150**	**232 281**
Summa anläggningstillgångar		**194 266**	**183 131**	**263 150**	**232 281**
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.	22				
Färdiga varor och handelsvaror		448 725	349 243	–	–
Förskott till leverantörer		38 732	53 835	–	–
Summa varulager		**487 457**	**403 078**	**0**	**0**
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	23	433 695	415 182	–	–
Fordringar hos koncernföretag		–	–	265 094	192 349
Aktuell skattefordran		7 818	3 534	2 032	2 032
Övriga fordringar	31	29 903	21 188	305	183
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	14 127	6 381	2 860	849
Summa kortfristiga fordringar		**485 543**	**446 285**	**270 291**	**195 413**
Kassa och bank		**177 867**	**76 944**	**43 229**	**39 806**
Summa omsättningstillgångar		**1 150 867**	**926 307**	**313 520**	**235 219**
Summa tillgångar		**1 345 133**	**1 109 438**	**576 670**	**467 500**

BALANSRÄKNING EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Eget kapital	24				
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		-2 056	-7 256		
Balanserat resultat inklusive årets resultat		179 840	158 368		
Balanserat resultat				317 698	310 783
Årets resultat				-3 429	6 915
Summa fritt eget kapital				**314 269**	**317 698**
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		364 948	338 276		
Innehav utan bestämmande inflytande		9 807	16 335		
Summa eget kapital		**374 755**	**354 611**	**338 833**	**342 262**
Avsättningar					
Uppskjutna skatteskulder	25	8 520	5 661	–	–
Övriga avsättningar	26	–	1 571	–	–
Summa avsättningar		**8 520**	**7 232**	**0**	**0**
Långfristiga skulder					
Obligationslån	28	230 000	89 921	230 000	89 921
Övriga skulder till kreditinstitut		370	607	–	–
Summa långfristiga skulder		**230 370**	**90 528**	**230 000**	**89 921**
Kortfristiga skulder					
Checkräkningskredit	27	134 968	164 560	–	–
Skulder till kreditinstitut		45 000	49 000	–	30 000
Övriga räntebärande skulder		827	787	–	–
Leverantörsskulder		426 802	336 585	155	907
Skulder till koncernföretag		–	–	2 298	–
Aktuella skatteskulder		3 303	6 378	–	–
Övriga skulder	29	78 857	70 296	341	188
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	41 731	29 461	5 043	4 222
Summa kortfristiga skulder		**731 488**	**657 067**	**7 837**	**35 317**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 345 133**	**1 109 438**	**576 670**	**467 500**
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	38				

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

KONCERNEN	NOT	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Utgående balans 2016-12-31		**24 564**	**162 600**	**-3 900**	**156 437**	**339 701**	**8 405**	**348 106**
Utdelningar					-33 775	-33 775	-1 051	-34 826
Förvärv dotterbolag		–	–		-775	-775	4 138	3 363
Årets resultat					36 481	36 481	4 843	41 324
Övrigt totalresultat				-3 356		-3 356		-3 356
Årets totalresultat				-3 356	36 481	33 125	4 843	37 968
Utgående balans 2017-12-31		**24 564**	**162 600**	**-7 256**	**158 368**	**338 276**	**16 335**	**354 611**
Förvärv dotterbolag		–	–	–	-18 708	-18 708	-10 177	-28 885
Årets resultat					40 180	40 180	3 649	43 829
Övrigt totalresultat				5 200		5 200		5 200
Årets totalresultat				5 200	40 180	45 380	3 649	49 029
Utgående balans 2018-12-31	**24**	**24 564**	**162 600**	**-2 056**	**179 840**	**364 948**	**9 807**	**374 755**

MODERBOLAGET	NOT	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2017-01-01		**24 564**	**332 980**	**11 578**	**369 122**
Utdelningar			-33 775		-33 775
Omföring av föregående års resultat			11 578	-11 578	–
Årets resultat				6 915	6 915
Utgående balans 2017-12-31		**24 564**	**310 783**	**6 915**	**342 262**
Omföring av föregående års resultat			6 915	-6 915	–
Årets resultat				-3 429	-3 429
Utgående balans 2018-12-31	**24**	**24 564**	**317 698**	**-3 429**	**338 833**

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		72 141	59 118	-8 554	-4 705
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	33	16 224	9 872	–	–
Erhållen ränta		3 727	3 866	6 079	6 289
Erhållen utdelning		–	–	1 437	9 461
Betald ränta		-19 950	-9 267	-11 466	-4 788
Betald inkomstskatt		-18 033	-5 272	–	150
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		**54 109**	**58 317**	**-12 504**	**6 407**
Förändringar av rörelsekapitalet:					
Förändring av varulager		-55 521	-2 812	–	–
Förändring av kundfordringar och andra fordringar		-20 208	-33 003	-74 877	-45 974
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder		91 867	-11 057	2 520	1 712
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**70 247**	**11 445**	**-84 861**	**-37 855**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av aktier i dotterföretag	34	-58 499	-64 336	-29 607	-25 568
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4 142	-1 578	–	–
Förvärv av finansiella tillgångar		-5 193	-1 341	–	–
Avyttring av finansiella tillgångar		–	30 040	–	30 040
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-67 834**	**-37 215**	**-29 607**	**4 472**
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		–	-33 775	–	-33 775
Erhållna koncernbidrag		–	–	7 812	–
Övrig finansiering		-8 977	-10 239	–	–
Kreditinstitut och checkräkningskredit	36	-33 592	51 175	-30 000	30 000
Obligationslån		140 079	–	140 079	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**97 510**	**7 161**	**117 891**	**-3 775**
Årets kassaflöde		**99 923**	**-18 609**	**3 423**	**-37 158**
Likvida medel vid årets början		76 944	95 353	39 806	76 964
Valutakursdifferens i likvida medel		1 000	200	–	–
Likvida medel vid årets slut		**177 867**	**76 944**	**43 229**	**39 806**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Notnr.	Notnamn	Sida
1	Allmän information	38
2	Redovisnings- och värderingsprinciper	38
3	Riskexponering och finansiell riskhantering	40
4	Nettoomsättning	43
5	Resultat per aktie	44
6	Ersättningar till revisor	44
7	Operationella leasingavtal	44
8	Löner och ersättningar till anställda	45
9	Resultat från andelar i koncernföretag	46
10	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	46
11	Räntekostnader och liknande resultatposter	46
12	Bokslutsdispositioner	47
13	Skatt på årets resultat	47
14	Goodwill	48
15	Övriga immateriella anläggningstillgångar	48
16	Byggnader och mark	48
17	Inventarier	48
18	Finansiella tillgångar och skulder	49
19	Andelar i koncernföretag	50
20	Andra långfristiga fodringar	51
21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52
22	Varulager m.m.	52
23	Kundfordringar	52
24	Eget kapital	53
25	Uppskjutna skattefodringar och skatteskulder	53
26	Övriga avsättningar	53
27	Checkräkningskredit	54
28	Obligationslån	54
29	Övriga skulder	54
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54
31	Ställda säkerheter	54
32	Inköp och försäljning mellan koncernföretag	54
33	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	55
34	Förvärv av aktier i dotterbolag	55
35	Transaktioner med närstående	56
36	Principer och rutiner för kapitalförvaltning	56
37	Väsentliga händelser efter verksamhetsårets utgång	57
38	Ställda säkerheter	57

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

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

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 Erik Penser Bank.
För mer information se www.distit.se.

Styrelsen och verkställande direktören har den 4 april 2019 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande. Koncernens och moderbolagets resultat och balansräkning kommer att bli föremål för fastställelse på årsstämman den 25 april 2019.

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 rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. 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.

Moderföretaget
Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärde-metoden. Prövning för nedskrivning av andelarnas värde görs när en indikation finns på att värdet minskat. I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Resultat från andelar i koncernföretag. Moderföretaget redovisas erhållet koncernbidrag, som kan jämställas med utdelning, som en finansiell intäkt i resultaträkningen, i enlighet med RFR 2 Redovsining för juridiska personer.

Förvärvsrelaterade kostnader bokförs som aktier i dotterbolag i moderföretaget alternativt i förvärvande dotterbolag och kostnadsförs inom rörelseresultatet i koncernens resultaträkning.

Nya redovisningsprinciper 2018
Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersatte fr.o.m. 1 januari 2018 tidigare standarder och tolkningar för intäktsredovisning. Inga väsentliga effekter på intäktsredovisningen har identifierats vare sig när det gäller tidpunkt för redovisning eller belopp. Koncernens intäktsströmmar har analyserats med utgångspunkt utifrån standardens femstegsmodell. Analysen visar att tillämpningen inte medför någon materiell effekt i de finansiella rapporterna och dess ingående balanser. Intäktsredovisningen sker när koncernen uppfyller ett prestationsåtagande genom att överföra en utlovad vara och kunden får kontroll över tillgången.

IFRS 9 Finansiella instrument, ersatte fr.o.m. 1 januari 2018 de tidigare reglerna i IAS 39 Finansiella instrument. Standarden behandlar bl.a. klassificering och värdering av finansiella tillgångar och inför nya regler för säkringsredovisning samt en ny modell för nedskrivning av finansiella tillgångar. Den nya modellen för beräkning av kreditförlustreserv utgår från förväntade kreditförluster istället för inträffade förluster. DistIT har analyserat effekterna av övergången och inga väsentliga effekter har identifierats. DistIT tillämpar inte säkringsredovisning. Eftersom effekterna inte är väsentliga har inte någon justering av ingående balanser skett 1 januari 2018.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas
IFRS 16 kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med undantag för korta avtal eller avtal avseende tillgångar med låga värden, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Detta kommer att medföra att flertalet av koncernens nuvarande operationella leasingavtal ska redovisas i balansräkningen fr.o.m. 2019.

Koncernen har genomfört en fullständig översyn av koncernens samtliga leasingavtal där information samlas in och sammanställs som underlag till beräkningar och kvantifiering i samband med konvertering till IFRS 16. Den generella effekten av IFRS 16, resultatet av det förberedande arbetet samt de preliminära effekterna av att applicera standarden beskrivs nedan.

DistIT kommer att tillämpa IFRS 16 enligt den förenklade övergångsmetoden per övergångsdatumet 1 januari 2019. I enlighet med standarden har jämförelsetalen inte räknats om, utan den ackumulerade effekten av övergången kommer att redovisas som en öppningsbalansjustering. Samtliga nyttjanderätter värderas vid övergången till redovisat värde som om de nya redovisningsreglerna tillämpats från kontraktens början och leasingskulderna värderas till nuvärdet av per övergångsdagen återstående framtida leasebetalningar. Den marginella låneräntan per övergångsdagen används för värdering av såväl nyttjanderätterna som leasingskulderna.

När IFRS 16 tillämpas för första gången använder koncernen praktiska lösningar som tillåts i standarden, när tillämpligt. De tillämpade praktiska lösningarna inkluderar följande:
- Det görs ingen omvärdering av huruvida ett kontrakt är, eller innehåller, ett leasingavtal vid övergången till IFRS 16. Detta betyder att standarden tillämpas på alla avtal som identifierats som leasingavtal i enlighet med IAS 17 och IFRIC 4.
- Operationella leasingavtal med en kvarvarande leasingtid

på mindre än 12 månader per 1 januari 2019 redovisas som kortfristiga leasingavtal, vilket innebär att de inte tas upp i balansräkningen vid övergången.
- Direkta anskaffningskostnader för nyttjanderätter har uteslutits från beräkning av redovisat värde vid övergången.
- Historisk information har använts vid bedömning av ett leasingavtals längd i de fall det finns optioner att förlänga eller säga upp ett avtal.

Vid tillämpning av IFRS 16 kommer både nettotillgångar och nettoskuld att öka till följd av att nyttjanderätter och leasingskulder kommer att redovisas i balansräkningen. Leasingavgiften, som idag i sin helhet redovisas som rörelsekostnad, kommer att ersättas av en avskrivning av nyttjanderätten och en räntekostnad på leasingskulden. Resultaträkningen kommer även att påverkas, sett över tid, då leasingavgifter idag redovisas som en linjär kostnad. Vid tillämpning av IFRS 16 blir den totala leasingkostnaden normalt högre de första åren av ett leasingavtal för att senare avta. Detta beror på att räntekostnaden minskar över tid i takt med att leasingskulden minskar med betalningarna. Kassaflöde från den löpande verksamheten kommer att öka då leasingkostnaderna för närvarande ingår i kassaflöde från den löpande verksamheten men under IFRS 16 kommer huvuddelen av leasingbetalningarna att redovisas som avbetalning av leasingskulden och således klassificeras som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Endast den del av betalningarna som avser ränta kommer att ingå i kassaflöde från den löpande verksamheten. Leasingavgifter avseende tillgångar som inte redovisas i balansräkningen, således kortfristiga avtal och avtal av mindre värde, kommer fortsättningsvis att fullt ut påverka kassaflöde från den löpande verksamheten. Nyckeltal kommer att påverkas av IFRS 16 som en konsekvens av effekterna på balansräkning, resultaträkning och kassaflöde.

En preliminär bedömning indikerar en öppningsbalansjustering per 1 januari, 2019 med följande uppskattade balansräkningseffekter, utan hänsyn tagen till justeringar av interimsposter relaterade till nyttjanderätterna vid övergången:
- Nyttjanderätter: 44 897 KSEK
- Uppskjuten skattefordran: 104 KSEK (21,4 % av förändringen i balanserade vinstmedel)
- Leasingskulder: 45 377 KSEK
- Balanserade vinstmedel: -481 KSEK

Baserat på de preliminära beloppen ovan kommer nettotillgångarna att öka med 44 897 KSEK och nettoskulden kommer att öka med 45 377 KSEK.

Koncernens preliminära uppskattning är att tillämpningen av de nya redovisningsreglerna kommer att ha en något positiv inverkan på rörelseresultatet och en mycket liten effekt på periodens nettoresultat för helåret 2019.

Kassaflöde från den löpande verksamheten kommer att öka och kassaflödet från finansieringsverksamheten kommer att minska då amorteringen av leasingskulden kommer att påverka kassaflöde från finansieringsverksamheten.
Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

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 2018:
Redovisning av uppskjutna skatter – se 2.8
Bedömning av osäkra fordringar – se 2.16
Nedskrivning/goodwill – se 2.10 och 2.11
Varulager – se 2.12

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. Koncernen kontrollerar ett bolag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i bolaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i bolaget. 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

Segmentrapportering i DistIT baseras på koncernens dotterbolag och motsvarar den interna rapportstruktur som ledningen, styrelsen och högsta verkställande beslutsfattare (VD) använder. Dotterbolagen i DistIT har under 2018 drivits som självständiga resultatenheter med egna målsättningar, budgets etc. Det finns inga gemensamma segment mellan dotterbolagen eller inom ett dotterbolag.

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

Koncernens principer för redovisning av intäkter från IT-tillbehör framgår nedan.
Försäljningen redovisas som intäkt när kontrollen för varorna överförs till kunden, vilket normalt sammanfaller med dess leverans. Leverans sker när varorna har överlämnats enligt leveransvillkoren, riskerna för varorna har överförts till kunden och kunden har antingen accepterat varorna i enlighet med avtalet, tidsrymden för invändningar mot avtalet har gått ut, eller koncernen har objektiva bevis för att alla kriterier för acceptans har uppfyllts. Volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en period förekommer. Intäkten från försäljningen av varorna redovisas baserat på priset i avtalet, med avdrag för beräknade volymrabatter. En skuld redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen. Fakturering sker i samband med leverans och betalningstiden är normalt 30-120 dagar.

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 hänför sig 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.

Koncernledningen bedömer att uppskjutna skatter till fullo kommer att kunna utnyttjas mot skattepliktiga intäkter.

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 anskaffnings-kostnad 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 tidsvärde 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 tillgångar

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig av framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

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 tillämpad. Nettoförsäljningsvärde utgörs av beräknat försäljningsvärde med avdrag för beräknad försäljningskostnad.

Koncernledningen beräknar nettoförsäljningsvärde för varulagret och beaktar de mest tillförlitliga uppgifter som finns tillgängliga per respektive balansdag. Det framtida försäljningsvärdet kan påverkas av framtida teknologi och andra marknadsdrivna förändringar som kan minska framtida försäljningspriser.

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 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

En eventualförpliktelse 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 anskaffningsvärde eller till verkligt värde över resultatet.

Klassificeringar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. Klassificeringen är beroende av för vilket syfte den finansiella tillgången eller skulden förvärvades.

Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde

Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffnings-värde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter och likvida medel.

Bedömning av osäkra kundfordringar bygger på bedömda framtida kassaflöden på ej kreditförsäkrade kundfordringar respektive kreditförsäkrade kundfordringar där 10 % av fordran ej är kreditförsäkrad.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder som klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde består av övriga långfristiga skulder, leverantörsskulder och del av övriga kortfristiga skulder.

Finansiella skulder till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder som klassificeras som värderade till verkligt värde via resultatet består av villkorad köpeskilling i samband med förvärv.

Redovisning av finansiella instrument

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när koncernen blir part enligt avtalsvillkoren. En fordran redovisas när koncernen har fullgjort sitt åtagande och den andra parten är betalningsskyldig enligt avtalet, även om ingen faktura har skickats. Kundfordringar bokförs i balansräkningen när fakturan skickas.
Skulder redovisas när motparten har fullgjort sitt åtagande och parten är betalningsskyldig enligt avtalet, även om ingen faktura har tagits emot. Leverantörsskulder redovisas när fakturan har tagits emot. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna har realiserats, går ut eller koncernen inte längre har kontroll över dem. Detsamma gäller del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den skyldighet som specificeras i avtalet har betalats eller på annat sätt har upphört.Detsamma gäller del av en finansiell skuld.
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och nettobeloppet tas upp i balansräkningen endast när det finns en lagligt verkställbar rätt att kvitta beloppen, och det finns en avsikt att reglera beloppen genom nettobetalningar eller realisera tillgången och samtidigt reglera skulden. Inköp och försäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Affärsdagen är det datum när koncernen åtar sig att köpa eller sälja tillgången.

Se även not 18 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 upp till tre månader.

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 påverkan 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.

Vi bedömer att marknadsriskerna i form av pris, valuta och ränterisk inte har någon större påverkan på verksamheten. Som exempel kan nämnas att vid pris- och valutaförändringar så ändras våra försäljningspriser till kund. Prisjusteringar görs varje dag alternativt enligt avtal. En räntehöjning med 1 % på Stibor skulle baserat på balansräkningen per 31 december 2018 innebära en ytterligare räntekostnad på ca. 2,7 MSEK.
Se även vad som beskrivs under Finansiella risker i Risker & Riskhantering på sid 21.

NOT 4 - NETTOOMSÄTTNING	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Nettoomsättningen fördelas på följande verksamhetsgrenar:				
Hårdvara	2 261 956	1 776 467	–	–
Övrigt	–	–	11 480	10 943
Totalt	**2 261 956**	**1 776 467**	**11 480**	**10 943**
Nettoomsättningen fördelas på följande geografiska marknader:				
Sverige	1 045 795	887 979	6 867	5 874
Finland	247 207	171 613	–	–
Danmark	577 402	403 853	4 232	4 661
Norge	216 050	150 381	–	–
Övriga Europa	175 502	162 641	381	408
Totalt	**2 261 956**	**1 776 467**	**11 480**	**10 943**

Ingen enskild kund har en nettoomsättning som uppgår till 10 % av total nettoomsättning för åren 2018 och 2017.

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

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017
Sverige	142 428	143 417
Danmark	35 013	30 551
Norge	7 218	211
Övriga länder	1 000	1 789
Totalt	**185 659**	**175 968**

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSE-RESULTAT PER SEGMENT (MSEK)	Aurora	SweDeltaco	Septon	Sominis	Elimine-ringar/ Övrigt	Total
2018						
Försäljning	982,2	913,1	295,0	88,9	-7,1	2 272,1
Avskrivningar	-2,0	-7,6	-0,4	-0,1	-1,1	-11,3
Rörelseresultat	42,5	28,7	20,0	1,5	-20,5	72,2
Ränteintäkt	2,7	1,0	0,4	0,0	-0,5	3,6
Räntekostnad	-6,2	-3,6	-4,6	-0,1	-5,5	-20,0
Skattekostnad	-8,1	-2,9	-2,2	-0,2	1,3	-12,1
Tillgångar	545,0	373,0	266,2	12,3	148,6	1 345,1
Skulder	-450,2	-267,6	-231,3	-5,2	-16,1	-970,4
2017						
Försäljning	874,2	717,2	119,6	82,1	-12,5	1 780,6
Avskrivningar	-1,7	-9,0	-0,1	-0,1	-1,2	-12,1
Rörelseresultat	48,9	10,5	12,1	2,8	-15,2	59,1
Ränteintäkt	3,7	0,0	0,1	0,0	0,9	4,7
Räntekostnad	-4,7	-2,8	-1,9	-0,1	0,2	-9,3
Skattekostnad	-9,2	-0,9	-2,6	-0,4	0,7	-12,4
Tillgångar	492,9	379,8	101,9	20,4	114,4	1 109,4
Skulder	-424,0	-285,7	-79,9	-12,7	47,5	-754,8

NOT 5 - RESULTAT PER AKTIE	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017
Genomsnittligt antal aktier som använts vid beräkning av resultat per aktie.	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång.	12 281 961	12 281 961

NOT 6 - ERSÄTTNINGAR TILL REVISOR	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Kostnadsförd ersättning uppgår till:				
Grant Thornton Sweden AB				
-revisionsuppdrag	-1 776	-1 200	-585	-500
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-500	-110	-300	-150
-skatterådgivning	-345	-45	-101	–
-övriga tjänster	-300	-600	–	-200
Andra revisionsbolag				
-revisionsuppdrag	–	–	–	–
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–	–	–
-skatterådgivning	–	–	–	–
-övriga tjänster	–	-47	–	–
Summa	**-2 921**	**-2 002**	**-986**	**-850**

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 2018	–14 013	–33 746	–	-47 759
31 december 2017	-9 194	-18 782	-3 026	-31 002

Leasingkostnaderna under rapportperioden uppgick till -13 223 tkr (2017: -10 276 tkr).

MODERBOLAGET				
31 december 2018	–43	–68	–	-111
31 december 2017	–	–	–	0

Leasingkostnaderna under rapportperioden uppgick till -18 tkr (2017: 0 tkr).

NOT 8 - LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

	2018		2017	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Sverige:				
-Moderbolag	2	0	2	0
-Dotterbolag	115	30	131	33
Summa	**117**	**30**	**133**	**33**
Utländska dotterbolag:				
Finland	14	1	13	1
Danmark	74	17	61	15
Norge	24	6	13	3
Litauen	20	10	21	11
Summa	**132**	**34**	**108**	**30**
Totalt	**249**	**64**	**241**	**63**

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

	2018		2017	
	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda
Sverige:				
-Moderbolag	-3 598	-4 904	-5 137	-188
-Dotterbolag	-2 478	-54 753	-4 273	-56 492
Summa	**-6 076**	**-59 657**	**-9 410**	**-56 680**
Utländska dotterbolag:				
Finland	0	-10 225	0	-7 755
Danmark	-4 548	-76 656	-4 007	-57 306
Norge	0	-13 767	0	-8 895
Litauen	-800	-5 337	-780	-3 882
Summa	**-5 348**	**-105 985**	**-4 787**	**-77 837**
Totalt	**-11 424**	**-165 642**	**-14 198**	**-134 517**

	2018			2017		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader
Sverige:						
Moderbolag	-8 502	-4 117	-1 521	-5 325	-3 625	-1 654
Dotterbolag	-168 563	-36 917	-10 097	-143 390	-31 674	-7 864
Summa	**-177 065**	**-41 034**	**-11 618**	**-148 715**	**-35 299**	**-9 518**

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.

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare:

År 2018	Grundlön/ styrelsearvode	Pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande	-350				-350
Styrelsens ledamöter	-446			-150	-596
VD	-1 652	-286			-1 938
Andra ledande befattningshavare	-8 319	-1 152	-611		-10 082
Summa	**-10 767**	**-1 438**	**-611**	**-150**	**-12 966**

År 2017	Grundlön/ styrelsearvode	Pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande	-350				-350
Styrelsens ledamöter	-530			-50	-580
VD	-3 033	-1 506			-4 539
Andra ledande befattningshavare	-9 821	-1 469	-827		-12 117
Summa	**-13 734**	**-2 975**	**-827**	**-50**	**-17 586**

Avgångsvederlag:
Några avtal om avgångsvederlag eller liknande för styrelse, VD eller ledande befattningshavare finns ej.
För VD gäller en uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från DistIT AB gäller en uppsägningstid om 12 månader.

KÖNSFÖRDELNING I STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Antal styrelseledamöter	4	5	4	5
Varav kvinnor	(1)	(1)	(1)	(1)
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	7	8	2	2
Varav kvinnor	(0)	(0)	(0)	(0)

NOT 9 - RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Utdelning	–	–	1 437	9 461
Rörlig tilläggsköpeskilling	140	-838	–	–
Summa	**140**	**-838**	**1 437**	**9 461**

NOT 10 - ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ränteintäkter från koncernföretag	–	–	6 071	5 409
Ränteintäkter från övriga företag	485	1 020	8	880
Valutakursvinster	3 102	3 684	–	–
Summa	**3 587**	**4 704**	**6 079**	**6 289**

NOT 11 - RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Räntekostnader till övriga företag	-15 143	-6 978	-11 466	-4 788
Valutakursförluster	-4 807	-2 289	–	–
Summa	**-19 950**	**-9 267**	**-11 466**	**-4 788**

NOT 12 - BOKSLUTSDISPOSITIONER	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Erhållna koncernbidrag	7 812	–
Summa	**7 812**	**0**

NOT 13- SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk skattesats för DistIT på 22 % (2017: 22 %) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Resultat före skatt	55 918	53 717	-4 692	6 258
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	-12 356	-11 934	1 032	-1 377
Effekt av ändrad skattesats	–	–	-35	–
Justering av tidigare års skatt	1 608	84	–	–
Justering för skillnader i skattesats i utlandet	-42	-89	–	–
Skattefria intäkter	266	51	316	2 082
Ej avdragsgilla kostnader	-1 565	-505	-50	-47
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-12 089**	**-12 393**	**1 263**	**658**
Skattekostnaden består av följande komponenter:				
Aktuell skatt				
På årets resultat	-11 448	-12 870	–	–
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt				
Utnyttjande skattemässiga underskottsavdrag	-641	477	1 263	658
Redovisad skatt i resultaträkningen	**-12 089**	**-12 393**	**1 263**	**658**
Genomsnittlig effektiv skattesats uppgår till	**22%**	**23%**		

Det finns inga tidsbegränsningar vad gäller skattemässiga underskottsavdrag.

NOT 14 - GOODWILL	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Ingående balans	77 236	36 332	–	–
Förvärvade dotterbolag	10 782	40 649		
Omräkningsdifferenser	-25	255	–	–
Redovisat värde	**87 993**	**77 236**	**0**	**0**

Goodwill och immateriella tillgångar nedskrivningsprövas varje år. Använd diskonteringsränta 2018-12-31, baseras på koncernens WACC (Weighted Average Capital Cost) före skatt, uppgår till 8,4 - 9,2% (8,2-9,3% fg år). Beräkning av återvinningsvärdet görs baserat på prognosticerat kassaflöde under de kommande 5 åren med ett antagande om en EBITDA marginal för respektive kassagenererande enhet. Antagande om respektive bolags tillväxt baseras på en förväntad organiska tillväxt av nuvarande verksamhet och inkluderar inte möjliga synergier, breddning av produkterbjudande, nya marknader, nya eller utökade samarbeten och möjliga tilläggsförvärv etc. I prövningarna har respektive kassagenererande enhets nuvarande marginal använts som utgångspunkt. Den antagna eviga tillväxttakten efter prognosperioden uppgår till 2 % (2%) och är hänförlig till försäljning. Känslighetsanalyserna har genomförts på en minskning av EBITDA-marginalen och ökning av diskonteringsräntan. Känslighetsanalysen påvisar att en minskning av EBITDA-marginalen med -2 % enheter och en ökning av diskonteringsräntan med 2 % enheter inte medför något nedskrivningsbehov

Goodwillen fördelar sig på följande kassagenererande enheter; Aurora Group 29 018, SweDeltaco/Deltaco Baltic 7 927, Septon/LydRommet 45 063 och Sominis 5 985.

	Diskonteringsränta	Omsättningstillväxt	EBITDA marginal
Aurora Group	8,4 %	5,0 %	4,5 - 5,0 %
SweDeltaco/Deltaco Baltic	8,5 - 9,2 %	5,0 %	4,0 - 5,0 %
Septon/LydRommet	9,0 %	5,0 %	7,0 %
Sominis	9,2 %	5,0 %	2,0 - 4,0 %

NOT 15 - ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	68 903	67 355	–	–
Förvärvade anskaffningsvärden	–	631		
Inköp	5 122	630	–	–
Omräkningsdifferenser	361	287	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**74 386**	**68 903**	**0**	**0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-19 528	-12 616	–	–
Omräkningsdifferenser	-301	-224	–	–
Årets avskrivning enligt plan	-7 487	-6 688	–	–
Utgående nedskrivningar	**-27 316**	**-19 528**	**0**	**0**
Redovisat värde	**47 070**	**49 375**	**0**	**0**

Merparten av övriga immateriella anläggningstillgångar avser SweDeltacos affärssystem Microsoft Dynamics AX

NOT 16 - BYGGNADER OCH MARK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	51 232	51 217	–	–
Inköp	3 281	–	–	–
Försäljningar/utrangeringar	-1 675	–	–	–
Omräkningsdifferenser	23	15	–	–
Utgående sckumulerade anskaffningsvärden	**52 861**	**51 232**	**0**	**0**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-9 174	-7 996	–	–
Försäljningar/utrangeringar	973	–	–	–
Omräkningsdifferenser	-22	-14	–	–
Årets avskrivningar	-1 375	-1 164	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-9 598**	**-9 174**	**0**	**0**
Redovisat värde	**43 263**	**42 058**	**0**	**0**

NOT 17 - INVENTARIER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	23 943	21 611	29	29
Förvärvade anskaffningsvärden	790	2 740		
Inköp	2 137	1 617	–	–
Försäljningar/utrangeringar	-3 480	-2 300	–	–
Omräkningsdifferenser	313	275	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**23 703**	**23 943**	**29**	**29**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-18 143	-18 355	-29	-29
Försäljningar/utrangeringar	2 930	2 143	–	–
Omräkningsdifferenser	-244	-242	–	–
Årets avskrivningar	-2 683	-1 689	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-18 140**	**-18 143**	**-29**	**-29**
Redovisat värde	**5 563**	**5 800**	**0**	**0**

NOT 18 - FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

2018-12-31 Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övriga total-resultatet	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	38 732	–	–	38 732
Lånefordringar och kundfordringar	435 465	–	–	435 465
Likvida medel	177 867	–	–	177 867
Totalt	**652 064**	**0**	**0**	**652 064**

2018-12-31 Finansiella skulder	Verkligt värde via resultatet		Övriga skulder (upplupet anskaffnings-värde)	Totalt
Långfristig upplåning	–		230 370	230 370
Kortfristig upplåning	–		180 795	180 795
Leverantörsskulder och andra skulder	–		426 802	426 802
Totalt	**0**		**837 967**	**837 967**

2017-12-31 Finansiella tillgångar	Fordringar	Tillgångar till försäljning	Innehav för handel	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	53 835	–	–	53 835
Lånefordringar och kundfordringar	416 681	–	–	416 681
Likvida medel	76 944	–	–	76 944
Totalt	**547 460**	**0**	**0**	**547 460**

2017-12-31 Finansiella skulder	Derivat, säkring	Skulder verkligt värde	Övriga skulder	Totalt
Långfristig upplåning	–	–	90 528	90 528
Kortfristig upplåning	–	–	214 347	214 347
Leverantörsskulder och andra skulder	–	–	336 585	336 585
Villkorad köpeskilling	–	1 571	–	1 571
Totalt	**0**	**1 571**	**641 460**	**643 031**

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 19 - ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

I koncernen ingår följande dotterföretag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde
SweDeltaco AB, Tullinge	556509-3951	1 000	100	121 862
Aurora Group Holding A/S, Köpenhamn	DK3527252	90 003	100	58 689
DistIT Fastigheter AB, Tullinge	556715-7770	1 000	100	49 548
Septon Holding AB, Göteborg	559091-9345	100 000	85	13 300
UAB Sominis Technology, Vilnius	302488708	100	80	12 269
I koncernen ingår indirekt via dotterföretag:				
Via SweDeltaco AB:				
FinDeltaco OY	FI10276131	1 000	100	–
DanDeltaco A/S	DK21729183	5 000	100	–
Deltaco Service AB	556161-5864	2 970	100	–
NorDeltaco	NO997204948	100	100	–
UAB Deltaco Baltic	300543045/088262	100	100	–
Winther Wireless AB	556805-3341	3 500	80	–
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 Sverige AB	556494-5961	1 000	100	–
Via Septon Holding AB:				
Septon Electronic AB	556321-3833	5 000	100	–
LightNordic AB	556774-9923	1 000	85	–
Via Septon Electronic AB:				
Septon Norge Holding AS	NO92096669	20 000	90	–
LydRommet Danmark A/S	30485912	2 231 554	100	–
Via Septon Norge Holding AS:				
LydRommet AS, Norge	NO943864861	45 000	100	–
Via LiteNordic AB:				
LiteNordic Aps, Danmark	DK39681668	50	100	–
LiteNordic AS, Norge	NO920958311	1 000	100	–

Förändring under året:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	–	–	449 325	423 756
Förvärv	–	–	29 606	25 569
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**0**	**478 931**	**449 325**
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–	–	-223 263	-223 263
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**0**	**0**	**-223 263**	**-223 263**
Redovisat värde	**0**	**0**	**255 668**	**226 062**

I DistIT- koncernen ingår följande dotterföretag med väsentliga icke-kontrollerade intressen:

Namn	Andel som innehas av icke-kontrollerade intressen		Totalresultat hänförligt till icke-kontrollerade intressen		Ackumulerade icke-kontrollerade intressen	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Aurora Group Holding AS*	0%	10%		3 405		10 544
Septon Holding AB**	15%	15%	3 116	1 060	7 002	3 310
UAB Sominis Technology	20%	20%	172	378	1 412	1 545
Winther Wireless AB	20%	20%	361	–	1 393	936
			3 649	**4 843**	**9 807**	**16 335**

* DistIT förvärvade 2018-04-30 det ickekontrollerade intresset om 10 % i Aurora Group Holding AS.
** I Septon Holding ingår 2018-12-31, utöver 15 % ickekontrollerat intresse i bolaget, 15 % ickekontrollerat intresse i dotterbolaget LiteNordic AB och 10 % ickekontrollerat intresse i dotterbolaget Septon Electronic ABs dotterbolag Septon Holding Norge AS.

Under 2018 utbetalades 359 tkr till icke kontrollerade intressen i UAB Sominis Technology. 2017 gjordes 1 051 tkr i utdelning till icke kontrollerade intressen i Aurora Group Holding AS.

Finansiell information om dotterbolag med icke-väsentliga kontrollerade intressen:

Namn	Aurora Group Holding AS		Septon Holding AB		UAB Sominis Technology		Winther Wireless AB	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Anläggningstillgångar	–	30 552	48 045	35 370	554	660	1 705	1 971
Omsättningstillgångar	–	480 156	218 125	66 557	11 704	19 729	27 280	20 144
Summa tillgångar	**0**	**510 708**	**266 170**	**101 927**	**12 258**	**20 389**	**28 985**	**22 115**
Långfristiga skulder	–	2 467	3 062	3 151	370	473	–	–
Kortfristiga skulder	–	421 571	228 228	76 709	4 829	12 193	21 862	16 481
Summa skulder	**0**	**424 039**	**231 290**	**79 860**	**5 199**	**12 666**	**21 862**	**16 481**
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	–	76 125	27 878	18 757	5 647	6 178	5 730	4 698
Icke-kontrollerade intressen	–	10 544	7 002	3 310	1 412	1 545	1 393	936

Namn	Aurora Group Holding AS		Septon Holding AB		UAB Sominis Technology		Winther Wireless AB	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Intäkter	–	874 215	295 044	119 644	88 874	79 055	104 318	15 363
Årets resultat hänförligt till moderbolagets ägare	–	30 265	8 933	4 947	690	1 510	877	952
Årets resultat hänförligt icke-kontrollerade intressen	–	3 405	3 116	1 060	172	378	361	–
Årets resultat	**–**	**33 670**	**12 049**	**6 007**	**862**	**1 888**	**1 238**	**952**
Nettokassaflöde från den löpandeverksamheten	**–**	**-4 667**	**19 905**	**4 529**	**-1 026**	**1 291**	**290**	**-1 709**

NOT 20 - ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 499	1 444	–	–
Nya fordringar	271	55	–	–
Redovisat värde	**1 770**	**1 499**	**0**	**0**

NOT 21 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Förutbetalda försäkringar	819	1 249	190	170
Förutbetalda hyror	1 206	931	–	–
Sign-on fee kundkontrakt	3 108	290	–	–
Övriga förutbetalda kostnader	8 897	3 406	2 670	679
Upplupna intäkter	97	505	–	–
Redovisat värde	**14 127**	**6 381**	**2 860**	**849**

NOT 22 - VARULAGER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Handelsvaror	**448 725**	**349 243**	**–**	**–**

Lagervärdet inkluderar nedskrivning för inkurans med 13 154 tkr (2017: 9 255 tkr).

NOT 23 - KUNDFORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ej Förfallna kundfordringar	406 220	399 255	–	–
förfallna 1-30	26 301	14 459	–	–
förfallna 31-60	1 152	1 591	–	–
förfallna 61-90	643	142	–	–
förfallna › 90	1 945	2 183	–	–
Total	**436 261**	**417 630**	**0**	**0**

Samtliga kundfordringar som ej är förfallna eller skrivts ned har hög kreditkvalitet. Ca 95 % av kundfordringarna är kreditförsäkrade via Atradius. Vid kreditförlust erhålls 90 % av det utstående beloppet.

Alla belopp är kortfristiga. Redovisat värde netto för kundfordringar betraktas som en rimlig approximation av verkligt värde.

Alla koncernens kundfordringar och övriga fordringar som redovisats i jämförelseperioden har granskats för indikation på nedskrivningsbehov. De nedskrivna kundfordringarna är framför allt hänförliga till kunder med ekonomiska svårigheter.

Koncernen tillämpar den förenklade metoden i IFRS 9 för redovisningen av de förväntade kreditförlusterna över återstående löptid för samtliga kundfordringar eftersom dessa poster inte har någon betydande finansieringskomponent.

Vid bedömningen av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringarna bedömts individuellt.

Kundfordringar skrivs av (dvs tas bort från redovisningen) när det inte finns någon rimlig förväntan på att betalning kommer att erhållas.

Grundat på ovanstående uppgår den förväntade kreditförlusten för kundfordringar per 31 december 2018 och 1 januari 2018 till följande:

RESERV OSÄKRA KUNDFORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Ej Förfallna kundfordringar	–	–	–	–
förfallna 1-30	-196	-233	–	–
förfallna 31-60	-91	-95	–	–
förfallna 61-90	-116	-30	–	–
förfallna › 90	-2 163	-2 090	–	–
Total	**-2 566**	**-2 448**	**0**	**0**
Total	**433 695**	**415 182**	**0**	**0**

NOT 24 - 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	
	2018	2017
Tecknade och betalda aktier:		
Vid årets början	12 281 961	12 281 961
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 skatteförmåner.

Reserver

Övriga delar i eget kapital är enligt följande:

	Valutareserv	Summa
Saldo 1 januari 2018	-7 256	-7 256
Omräkningsdifferens utlandsverksamheter	5 200	5 200
Saldo 31 december 2018	**-2 056**	**-2 056**
Saldo 1 januari 2017	-3 900	-3 900
Omräkningsdifferens utlandsverksamheter	-3 356	-3 356
Saldo 31 december 2017	**-7 256**	**-7 256**

NOT 25 - UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR OCH SKATTESKULDER

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Obeskattade reserver	-38 727	-25 732		
Skattemässiga underskottsavdrag	40 220	32 559	34 963	28 268
	1 492	**6 827**	**34 963**	**28 268**
Redovisat som:				
Uppskjuten skattefordran	8 607	7 163	7 482	6 219
Uppskjuten skatteskuld	8 520	5 661	–	–

NOT 26 - ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

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

KONCERNEN	Garantiförpliktelser	Villkorade köpeskillingar	Summa
Redovisat värde 1 januari 2017	268	1 571	1 839
Ianspråktagna belopp	-268	–	-268
Redovisat värde 31 december 2017	**0**	**1 571**	**1 571**
Ianspråktagna belopp	–	-765	-765
Återförda belopp	–	-806	-806
Redovisat värde 31 december 2018	**0**	**0**	**0**

NOT 27 - CHECKRÄKNINGSKREDIT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Beviljad limit uppgår till	**100 000**	**163 200**	**79 300**	**150 000**

NOT 28 - OBLIGATIONSLÅN

Koncernens fyraåriga icke-konverterbara obligation med en ränta på STIBOR 3 månader + 5,0 %, (dock lägst 5%) förfaller till betalning den 16 maj 2022 och klassificeras därför som långfristig. Det uppskattade verkliga värdet för den icke-konverterbara obligationen kategoriserad till Nivå 2 i verkligt värde-hierarkin. Bedömningen av verkligt värde har gjorts utifrån en den handel som skett i obligationen. Vid bokslutet närmast noterbara transaktion uppgick det uppskattade verkliga värdet till 100,5 % av nominellt värde".

Upplupen ränta på obligationslånet redovisas under rubriken ränta i not 30 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

NOT 29 - ÖVRIGA SKULDER

I posten ingår inga skuldförda offentliga bidrag.

NOT 30 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Personalrelaterade kostnader	18 302	18 894	2 606	3 391
Förutbetalda intäkter	–	504	–	–
Kundbonus	3 945	1 961	–	–
Upplupna leverantörsfakturor	13 216	5 317	50	6
Ränta	1 437	450	1 437	450
Revisionsarvode	1 232	626	576	200
Övriga upplupna kostnader	3 599	1 709	374	175
Redovisat värde	**41 731**	**29 461**	**5 043**	**4 222**

NOT 31 - ÖVRIGA FORDRINGAR	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Moms	10 924	8 271	–	–
Fordran leverantör	15 861	10 084	–	–
Övriga fordringar	3 118	2 833	305	183
Summa justeringar	**29 903**	**21 188**	**305**	**183**

NOT 32 - INKÖP OCH FÖRSÄLJNING MELLAN KONCERNFÖRETAG

Av moderföretagets nettoomsättning utgjorde 100 % (100 %) omsättning mot andra koncernföretag.
Av rörelsekostnaderna utgjorde 0 % (0 %) kostnader mot andra koncernföretag.

NOT 33 - JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	KONCERNEN 2018	KONCERNEN 2017	MODERBOLAGET 2018	MODERBOLAGET 2017
Omräkningsdifferenser	5 200	-3 356	–	–
Avskrivningar	11 302	12 062	–	–
Övriga justeringar	-278	1 166	–	–
Summa justeringar	**16 224**	**9 872**	**0**	**0**

NOT 34 - FÖRVÄRV AV AKTIER I DOTTERBOLAG

Förvärv av dotterföretag/Förvärsanlys LydRommet Norge och Danmark

	Lydrommet AS Norge	Lydrommet Danmark A/S
Verkligt värde av överförd ersättning		
Kontant köpesskilling	**17 823**	**11 325**
Redovisade belopp på identifierbara nettotillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	55	743
Andra långfristiga fordringar	–	385
Summa anläggningstillgångar	**55**	**1 128**
Varulager	16 077	12 781
Kortfristiga fordringar	10 924	3 456
Likvida medel	187	69
Summa omsättningstillgångar	**27 188**	**16 306**
Upplåning	-2 515	-315
Leverantörsskulder och andra skulder	-14 378	-9 103
Summa kortfristiga skulder	**-16 893**	**-9 418**
Identifierbara nettotillgångar	**10 350**	**8 016**
Goodwill vid förvärv	**7 473**	**3 309**
Överförd ersättning i likvida medel	17 823	11 325
Förvärvade likvida medel	-187	-69
Nettokassaflöde vid förvärv	**17 636**	**11 256**

Septon förvärvade den 12 juni 2018 90 % av aktierna i LydRommet AS Norge och 100 % av aktierna i LydRommet Danmark A/S.

Förvärvet är strategiskt och skapar en skandinavisk plattform för fortsatt expansion och samordning av framtida utveckling och investeringar.

Redovisade värden anses vara verkliga värden.

Septon har en rätt att förvärva minoritetsposten ägd av ledningen, för ett pris som bedöms motsvara marknadsvärdet, i LydRommet AS Norge per 1 januari 2022.

Omsättningen för LydRommet under 2018 sedan förvärvet i juni uppgår till 61 MSEK med en EBIT på 3,2 MSEK. Förvärvsrelaterade rådgivningskostnader kostnadsfördes med 1,0 MSEK under Q2. Om LydRommet hade förvärvats per 1 januari 2018 hade 56 MSEK respektive -2,8 MSEK tillförts Septon-koncernens omsättning och EBIT för första halvåret.

Förvärvad goodwill består av vidareetablering på nya marknader, nya säljkanaler, medarbetarkompetens samt förväntade synergieffekter.

Synergier kommer att uppnås bl. a. via samordning av sortiment och logistik samt via kompetensöverföring.

LiteNordic AB
Septon tecknade under februari 2018 avtal med Harman Professional Solutions avseende distribution av Martin By Harman Professional Lighting i Sverige, Danmark och Norge. Produkterna omfattar avancerade ljusprodukter till företag och professionell miljö inom underhållning, broadcast och även arkitektonisk ljusdesign.

Distributionen sker genom LiteNordic AB, ett majoritetsägt dotterbolag till Septon Electronic AB. LiteNordic var ett vilande bolag då distributionen av Lighting produkter startades. I samband med uppstart avyttrades 15 % av aktierna i LiteNordic till ledningspersoner som därefter anställdes. Septon har en rätt att förvärva minoritetsposten ägd av ledningen, för ett pris som bedöms motsvara marknadsvärdet, i LiteNordic AB per 1 januari 2022.

Aurora Group Holding A/S
DistIT AB förvärvade den 30 april 2018 minoritetsposten om 10 % i Aurora Group Holding A/S för 29,6 MSEK.

NOT 35 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Typ av transaktion/slag av närståendeförhållande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2018	2017	2018	2017
Alpstigen AB (köp av konsulttjänster), närstående till styrelseledamot i koncernföretag	1 090	900	1 090	900
UCS (IT drift), tidigare VD är minoritetsägare	667	1 983	–	–
UCS (Ekonomi / lönehanteringstjänster)	227	878	15	110

Styrelsen bedömer att transaktionerna med närstående är marknadsmässigt prissatta.

NOT 36 - 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:

	2018	2017
Totalt eget kapital	374 755	354 611
Likvida medel	177 867	76 944
Kapital	**552 622**	**431 555**
Totalt eget kapital	374 755	354 611
Upplåning	411 165	304 875
Total finansiering	**785 920**	**659 486**
Kapitaltäckningsgrad	**0,70**	**0,65**

Koncernen har uppfyllt sina avtalade åtaganden "covenants", sedan obligationsslånet togs 2018. Dessa åtaganden innebär en justerad soliditet om minst 25 % och en räntetäckningsgrad överstigande 2,0.

Sammanställning över kassaflöde från finansieringsverksamheten avseende externa lån

Årets förändring av skulder till kreditinstitut och checkräkningskredit	2018	2017
IB	213 560	162 385
Förändring utnyttjad checkkredit	-29 592	21 175
Nytt lån Danske Bank	45 000	30 000
Amortering lån Danske Bank	-49 000	–
Summa förändringar	**-33 592**	**51 175**
UB	179 968	213 560

Nuvarande banklån förfaller inom 12 månader. På lånet om 45,0 MSEK från Danske Bank, med ränta Stibor 90 + 1,5 %, görs amortering kvartalsvis med 2,2 MSEK per år.

Obligationslån	2018	2017
IB	89 921	89 921
Förtida återlösen obligationslån 2014/2019	-89 921	–
Nytt obligationslån 2018/2022	230 000	–
Summa förändringar	**140 079**	**0**
UB	230 000	89 921

Se not 28.

NOT 37 - VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER VERKSAMHETSÅRETS UTGÅNG

Aktieägarna i DistIT AB kallades den 16 januari 2019 till extra bolagsstämma för att behandla styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner riktade till VD.

DistIT AB köpte den 1 februari 2019 nominellt 42 MSEK av sin egen obligation (ISIN-kod SE0011166842) till en snittkostnad om 100,835. DistIT AB köpte den 8 februari 2019 ytterligare nominellt 4 MSEK av sin egen obligation till en snittkostnad om 100,990. DistIT AB utsåg den 13 februari 2019 Erik Bech-Jansen till CFO för DistIT AB. Erik Bech-Jansen tillträder den 2:a april 2019.

Vid extra bolagsstämma den 21 februari 2019 beslutade stämman att i enlighet med styrelsens förslag emittera 300 000 teckningsoptioner till den verkställande direktören Robert Rosenzweig.

DistIT har ingått en avsiktsförklaring att avyttra aktierna i DistIT Fastigheter AB. Försäljningen beräknas leda till ett positivt kassaflöde på 102 MSEK före amorteringar om 45 MSEK.

Emissionen av teckningsoptionerna har den 5 mars 2019 registrerats hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna kommer att registreras på avstämningskonto hos Euroclear.

DistIT AB har fullföljt tidigare avsiktsförklaring, som informerats om den 22 februari 2019 och ingått ett bindande aktieöverlåtelseavtal beträffande försäljning av samtliga aktier i DistIT Fastigheter AB som äger fastigheten i Tullinge, Botkyrka kommun. Fastigheten har tidigare använts av dotterbolaget SweDeltaco AB som både kontor och lager. Köparen är Gregelbet 2 AB och tillträde till fastigheten är beräknad till mitten av september 2019 förutsatt att överenskomna tillträdesvillkor då är uppfyllda. Preliminär köpeskilling för aktierna i DistIT Fastigheter AB är cirka 61 MSEK baserat på ett överenskommet fastighetsvärde om 102 MSEK. Köparen ska på tillträdesdagen säkerställa att bankskulden, cirka 41 MSEK, löses i sin helhet. Försäljningen beräknas för DistIT-koncernen leda till en reavinst om cirka 44 MSEK och ett positivt kassaflöde efter amorteringar om cirka 61 MSEK. DistIT-koncernens nettoskuld minskar med cirka 102 MSEK. Slutlig reglering sker efter tillträdesdagen.

Dotterbolaget Septon Electronic AB förvärvade den 29 mars 2019 genom sitt dotterbolag LiteNordic AB 60% av aktierna i TiGHT LED AB som äger varumärket TiGHT. Förvärvet expanderar möjligheterna med ett erbjudande av egna märkesvaror. Resterande 40 % ägs av varumärkets grundare Petter Nilssen och Aleksander Kjaer som även ingår i bolagets management. LiteNordic har rätt att i januari 2023 förvärva minoritetsposten till ett pris som bedöms motsvara marknadsvärdet.

NOT 38 -STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
STÄLLDA SÄKERHETER	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
För egna avsättningar och skulder:				
Skulder till kreditinstitut				
Fastighetsinteckningar	60 000	60 000	–	–
Företagsinteckningar	73 000	75 600	5 000	5 000
Nettotillgångar i dotterbolag	55 751	53 928	–	–
Aktier i dotterbolag	–	–	255 668	226 062
Övriga garantier	2 602	2 347	–	–
	191 353	**191 875**	**260 668**	**231 062**

Moderbolaget har ställt en proprieborgen gentemot SweDeltaco för dess lån i Danske Bank.

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 25 april 2019 för fastställelse.
Stockholm den 4 april 2019

Stefan Charette
Styrelseordförande

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Jonas Mårtensson
Styrelseledamot

Anders Bladh
Styrelseledamot

Robert Rosenzweig
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 4 april 2019
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

Till bolagsstämman i DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384
Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för DistIT AB (publ) för räkenskapsåret 2018, med undantag från bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapport på sidorna 11-17 samt 23-28. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 29-58 i detta dokument. 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11-17 och inte hållbarhetsrapporten på sidorna 23-28. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen. Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN	HUR VÅR REVISION BEAKTADE DET SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDET
INTÄKTSREDOVISNING Intäkter utgör en väsentlig post i koncernens resultaträkning och uppgick till 2 272 MSEK för räkenskapsåret 2018. En större del av koncernens intäkter utgörs av försäljning av produkter där intäkten redovisas när koncernen uppfyller sina prestationsåtaganden och kunden får kontroll över varorna. I flera av dotterkoncernerna agerar ett bolag som ett köpande och säljande nav för försäljningen i Norden och Baltikum. För ytterligare information om intäktsredovisningen hänvisas till not 4 och 2.5.	Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsade till dessa: • granskning av internkontroll kopplad till intäktsprocessen och analytisk granskning • granskning av intäktsredovisningen med utgångspunkt i prestationsåtaganden för väsentliga kundavtal • granskning av ett urval av kundorders mot leveransbevis och bokföring • granskning av att ändamålsenliga redovisningsprinciper tillämpas och att erforderliga upplysningar lämnas i relevanta noter till de finansiella rapporterna
VARULAGER Varulagret utgör en väsentlig post i koncernens balansräkning och uppgick till 487 MSEK per 2018-12-31.Varulagret består framförallt av tillbehörsprodukter till hemelektronikbranschen och IT-produkter. Förändringar inom IT-branschen, med dess snabba produkt- och teknikutveckling, skulle kunna få påverkan på värderingen av varulagret varför vi i vår revision bedömt varulagervärderingen som ett särskilt betydelsefullt område. För ytterligare information om varulager hänvisas till not 22 och 2.12.	Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder men var inte begränsade till dessa: • granskning av internkontroll kopplad till varulagerprocessen och analytisk granskning • deltagande vid koncernens varulagerinventeringar • granskning av värderingen av varulager och granskning av modellen för inkuransbedömning • granskning av att ändamålsenliga redovisningsprinciper tillämpas och att erforderliga upplysningar lämnas i relevanta noter till de finansiella rapporterna

REDOVISNING AV RÖRELSEFÖRVÄRV SAMT VÄRDERING AV HÄNFÖRLIG GOODWILL OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR SAMT AKTIER I DOTTERBOLAG

Under 2018 slutförde DistIT två rörelseförvärv med en total köpeskilling om 30 miljoner kronor. Redovisning av rörelseförvärv kräver betydande uppskattningar och bedömningar av företagsledningen för att fastställa verkliga värden på förvärvade tillgångar och övertagna skulder. I perioder efter förvärvet ska goodwill eller andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, hänförliga till förvärvet, samt aktier i dotterbolag årligen av prövas av företagsledningen avseende ett eventuellt nedskrivningsbehov. Dessa nedskrivningsprövningar kräver företagsledningens uppskattningar och bedömningar för att identifiera och fastställa koncernens kassagenererande enheter och uppskatta deras framtida intäkter, rörelseresultat, rörelsekapital och investeringsbehov samt avkastningskrav. För ytterligare information om goodwill och immateriella tillgångar samt aktier i dotterbolag hänvisas till not 2.11, 14, 15 och 19.

Vi har i samband med vår revision utfört ett antal granskningsåtgärder för att verifiera att den redovisningsmässiga hanteringen av förvärv har skett i enlighet med gällande redovisningsprinciper samt att nedskrivningstest av Goodwill och andra immateriella tillgångar samt aktier i dotterbolag har utförts baserat på allmänt vedertagna metoder. Vår revision omfattande bland annat följande granskningsåtgärder:

- Granskning av förvärvskalkyler för betydande rörelseförvärv för att bedöma verkliga värden som har åsatts förvärvade tillgångar och övertagna skulder
- Utvärdering av betydande antaganden i nedskrivningsprövningarna av goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, samt
- Granskning av känslighetsanalser

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-10, 18-28 samt 62-68 Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information. Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information. I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.
Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncern-redovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar

är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat. Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för DistIT AB (publ) för räkenskapsåret 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst. Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.
Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.
Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet.
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 bedömma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Grant Thornton Sweden AB utsågs till DistIT ABs (publ) revisor av bolagsstämman den 24 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan 4 maj 2012.

Stockholm den 4 april 2019
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

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. Erik Penser Bank 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 33,70 SEK (39,10) som lägst och till 48,00 SEK (73,50) som högst. Aktiens stängningskurs på årets sista handelsdag den 28 december 2018 var 36,40 SEK (41,10) vilket innebar en minskning med 11,44 % i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2017. DistITs börsvärde uppgick per den 31 december 2018 till 447,1 MSEK (504,8).

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2018 till 6 241. Av dessa hade 368 fler än 1 000 aktier vardera. I genomsnitt omsattes 8 253 aktier (9 977) per börsdag under 2018. DistITs aktiekapital uppgick den 31 december 2018 till 24 563 922 SEK fördelat på 12 281 961 aktier.

OBLIGATIONSLÅN

DistIT AB har den 3 maj 2018 emitterat ett fyrårigt seniort icke-säkerställt obligationslån om 240 mkr inom en ram om 500 mkr. Obligationslånet förfaller den 16 maj 2022. Obligationslånet löper med en kupongränta om 3-månaders Stibor plus 5,0 procent.
Obligationerna har registrerats för handel vid Nasdaq Stockholm den 6 juli 2018.

OBLIGATIONSINFORMATION

Namn	DIST 02
Namn	DistIT AB (publ)
ISIN	SE0011166842
CCY	SEK
Kupong	5,000
Slutdatum	2022-05-16

UTDELNING

Styrelsen har föreslagit årsstämman 2019 en vinstutdelning om 1,00 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 3,6 % av bolagets egna kapital och 3,3 % 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 förslagna 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 4 april 2019. Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställande på årsstämman den 25 april 2019.

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 2018 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.

AKTIEKAPITALETS 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

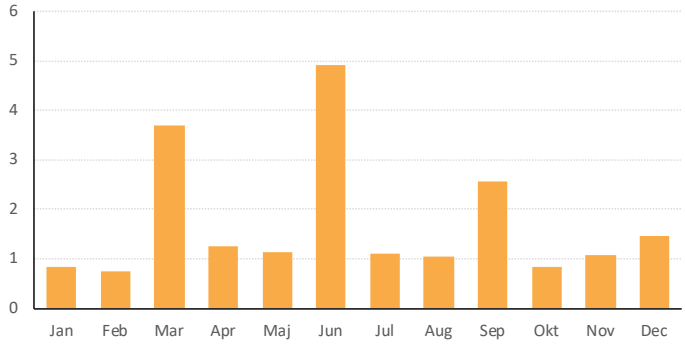
Den idag rörelsedrivande verksamheten tillkom genom utdelning från Intoi AB (publ) april 2011.

Verksamheten antog namnet DistIT AB den 8 maj 2014.

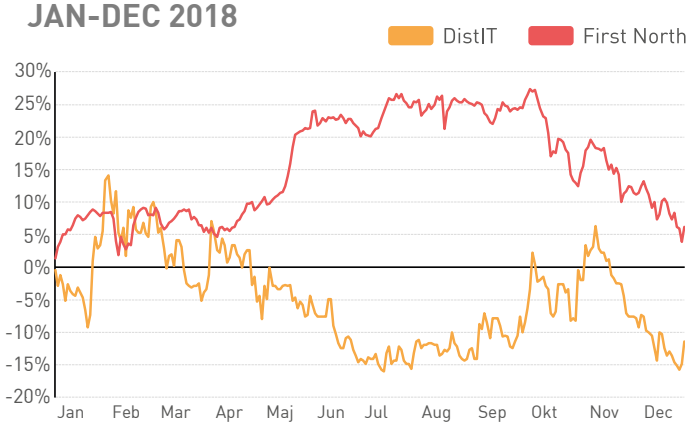
DE 25 STÖRSTA AKTIEÄGARNA 2018-12-31

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
RIBBSKOTTET AB	1 613 016	13,13%
ATHANASE INDUSTRIAL PARTNER	1 537 531	12,52%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 299 938	10,58%
HUMLE KAPITALFÖRVALTNING AB	828 307	6,74%
CATELLA FONDFÖRVALTNING	667 998	5,44%
JEANSSON, THEODOR	515 000	4,19%
HAJSKÄRET INVEST AB	358 459	2,92%
TAMT AB	292 051	2,38%
ALIAN, SIAMAK	291 856	2,38%
JEANSSON, KRISTOFFER	250 000	2,04%
TAALERI NORDIC VALUE EQUITY FUND	230 000	1,87%
WIKSTRÖM, JONAS	212 000	1,73%
UNITED COMPUTER SYSTEMS	211 001	1,72%
UBS SWITZERLAND AG, W8IMY	200 112	1,63%
JEANSSON, CECILIA	178 900	1,46%
MÅRTENSSON, JONAS	165 092	1,34%
DIRBAL AB	100 000	0,81%
WIKSTRÖM, PETER	100 000	0,81%
JAN KIHLBERG	90 294	0,74%
MOTAZEDI, ALI REZA	90 000	0,73%
GULDBRAND, MATS	78 368	0,64%
JÄRNSTRÖM, MATZ	76 000	0,62%
JEANSSON DÖDSBO, KATARINA	75 191	0,61%
NORDNET PENSIONSFÖRSÄKRING AB	74 082	0,60%
MIKAEL HANELL	58 000	0,47%
SUMMA DE 25 STÖRSTA ÄGARNA	**9 593 196**	**78,11%**
SUMMA ÖVRIGA ÄGARE	**2 688 765**	**21,89%**
TOTALT	**12 281 961**	**100,00%**

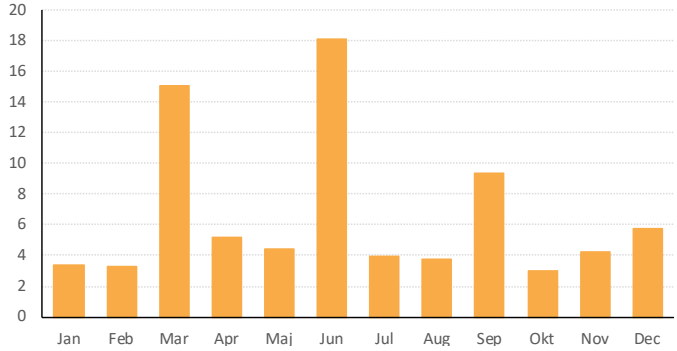
OMSÄTTNING (100 000-TAL)



DISTIT AKTIEUTVECKLING (PROCENT) JAN-DEC 2018



OMSÄTTNING (MSEK)



AKTIEFÖRDELNING DEN 31 DECEMBER 2018

INNEHAV	AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER
1-500	5 577	434 863
501-1000	296	237 127
1001-5000	252	570 577
5001-10000	45	331 704
10001-15000	20	205 077
15001-20000	4	71 300
20001-	47	10 386 313
TOTALT	**6 241**	**12 281 961**

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

STEFAN CHARETTE
Född 1972
Styrelseordförande sedan januari 2018, ledamot sedan 2016

Stefan Charette är grundare och idag VD för Athanase Industrial Partners Ltd. Stefan har tidigare varit VD i de börsnoterade företagen Creades AB, Investment AB Öresund och AB Custos samt VD för industriföretaget Brokk AB. Stefan har erfarenhet från tretton börsstyrelser varav tre som ordförande.
Övriga styrelseuppdrag: Actic Group AB och Alcadon Group AB
Aktieinnehav i DistIT AB: 1 572 241 (eget och via bolag)

CHARLOTTE HANSSON
Född 1962
Ledamot sedan 2012

Charlotte är VD för Scandinavian Insight Consulting AB. Charlotte har mer än 25 års kommersiell erfarenhet från transport och logistik branschen samt Life Science bland annat som VD i MTD Morgontidig Distribution i Sverige och Jetpak Sverige samt andra kommersiella befattningar.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Orio AB samt ledamot i Momentum Group AB, BE Group AB och Probi AB
Aktieinnehav i DistIT AB: 20 000 (eget och via bolag)

JONAS MÅRTENSSON
Född 1963
Ledamot sedan 2011

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 Alcadon Group AB och Ownpower Projects Europé AB samt styrelseledamot i Doro AB, Slitevind AB, JNM Invest AB och DO Intressenter AB
Aktieinnehav i DistIT AB: 200 092 (eget och via bolag)

ANDERS BLADH
Född 1958
Ledamot sedan 2018

Anders är VD och styrelseledamot i Intervalor AB och har tidigare styrelseerfarenhet från finansbranschen, bland annat Erik Penser Fonder, sedermera Evli Fonder. Anders är genom Ribbskottet AB den enskilt största aktieägaren i DistIT AB och har följt bolaget under en lång period. Anders har från Handelsbanken en tidigare lång erfarenhet av utlandsverksamhet och av mergers & acquisitions och även under tio år som VD för fastighetsbolag i Holland.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Ribbskottet AB och Rimturs AB
Aktieinnehav i DistIT: 1 613 016 aktier (via bolag)

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

ROBERT ROSENZWEIG
Född 1967
Verkställande direktör och koncernchef i DistIT AB från och med den 1 september 2018

Robert har en utbildning i internationell ekonomi och språk och mer än 25 års erfarenhet av att arbeta internationellt i företag som Alfa Laval och Swedish Match. Vid Swedish Match har han lett distributörsnätet i Sydostasien och även ansvarat för tillverkningsföretag i Kina. I Nobia, Europas största köksproducent, har han arbetat med Mergers & Acquisitions. Ansvarsområden har bland annat omfattat försäljning till ledningsfunktioner. Innan DistIT var Robert under åtta år verksam som COO på NOTE AB som är en skandinavisk kontraktstillverkare.
Övriga styrelseuppdrag: -
Aktieinnehav i DistIT: 20 000 aktier

OVE EWALDSSON
Född 1960
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.

ARNE MYHRMAN
Tf. VD och koncernchef till och med 31 augusti 2018

Arne Myhrman, född 1954, var mellan den 16 januari och 31 augusti 2018 tf. VD och koncernchef i DistIT AB. Han var mellan 2011 och januari 2018 styrelseordförande i DistIT AB och därefter styrelseledamot fram till och med årsstämman 2018.

REVISOR – Grant Thornton Sweden AB
Auktoriserad revisor Daniel Forsgren på Grant Thornton Sweden AB är huvudansvarig revisor för bolaget fram till årsstämman 2019.

ÖVRIG INFORMATION

Ingen av tidigare nämnda styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren, varit inblandad 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 bolagsstyrelse 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 förkommit 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, Robert Rosenzweig och Ove Ewaldsson är:
DistIT AB (publ)
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö

FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT 2014–2018

RESULTATRÄKNING, MSEK	2018	2017	2016	2015	2014
Rörelsens intäkter / Nettoomsättning	2 272,1	1 780,6	1 542,3	1 293,8	1390,9
Resultat					
Rörelseresultat före avskrivningar	83,4	71,2	64,9	48,4	72,1
Rörelseresultat efter avskrivningar	72,2	59,1	52,6	40,2	64,7
Resultat efter finansiella poster	55,9	53,7	47,2	30,4	58,8
Periodens resultat	43,8	41,3	429,7	48,8	46,3
Marginalmått					
Bruttomarginal %	21,7	22,9	23,6	22,8	25,5
EBITDA-marginal %	3,7	4,0	4,2	3,7	5,2
EBIT-marginal %	3,2	3,3	3,4	3,1	4,7
Nettomarginal %	1,9	2,3	27,9	3,8	3,3
BALANSRÄKNING, MSEK					
Goodwill	88,0	77,2	36,3	43,0	43,5
Övriga immateriella anläggningstillgångar	47,1	49,4	57,1	56,9	32,6
Materiella anläggningstillgångar	48,8	47,9	46,5	48,8	49,5
Finansiella anläggningstillgångar	1,8	1,5	31,4	1,3	1,3
Uppskjuten skattefordran	8,6	7,1	6,2	6,7	8,0
Summa anläggningstillgångar	**194,3**	**183,1**	**177,5**	**156,7**	**134,9**
Likvida medel	177,8	76,9	95,4	66,4	58,7
Övriga omsättningstillgångar	973,0	849,4	737,2	631,5	555,7
Summa omsättningstillgångar	**1 150,8**	**926,3**	**832,6**	**697,9**	**614,4**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 345,1**	**1 109,4**	**1010,1**	**854,6**	**749,4**
Summa eget kapital	**365,0**	**338,3**	**339,7**	**207,5**	**216,3**
Innehav utan bestämmande inflytande	**9,8**	**16,3**	**8,4**	**13,7**	**12,9**
Räntebärande långfristiga skulder	230,4	90,5	89,9	100,0	100,0
Avsättningar	8,5	7,3	4,0	3,2	11,1
Summa långfristiga skulder	**238,9**	**97,8**	**93,9**	**103,2**	**111,1**
Räntebärande kortfristiga skulder	180,7	214,7	162,4	166,5	110,3
Övriga kortfristiga skulder	550,7	442,7	405,7	363,7	298,8
Summa kortfristiga skulder	**731,4**	**657,0**	**568,1**	**530,2**	**409,1**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 345,1**	**1 109,4**	**1 010,1**	**854,6**	**749,4**
KASSAFLÖDE, MSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	70,2	11,5	-30,3	41,5	14,9
Nettoinvesteringar	-4,1	-1,6	-11,4	-32,3	-16,7
Operativt kassaflöde	66,1	9,9	-41,7	9,2	-1,8
NYCKELTAL					
Personal					
Medelantal anställda	249	242	212	172	211
Antal anställda vid periodens utgång	263	252	223	172	235
Avkastningstal					
Avkastning på sysselsatt kapital %	10,0	9,4	9,7	8,7	15,3
Avkastning på eget kapital %*	12,0	11,8	50,6	21,7	21,6

* Vid beräkning av avkastning på eget kapital för 2016 är det verkliga värdet på utdelningen av Alcadon om 285,6 MSEK exkluderat från periodens resultat.

Finansiella mått					
Nettokassa (+) / nettoskuld (-) MSEK	-233,3	-227,9	-126,9	-200,1	-151,6
Soliditet %	27,9	32,0	34,5	25,9	30,6
Skuldsättningsgrad ggr	0,6	0,6	0,5	0,9	0,7

DEFINITIONER	BESKRIVNING	SYFTE
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från den löpande verksamheten samt investeringsverksamheten.	Det operativa kassaflödet är ett mått som visar om ett företag kan generera ett tillräckligt kassaflöde för att upprätthålla och utvidga sin verksamhet.
Bruttomarginal:	Bruttoresultatet i procent av periodens nettoomsättning.	-
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.	EBITDA är ett mått som är relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen före investeringar i anläggningstillgångar.
EBIT-marginal:	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning.	EBITDA är ett mått som är relevant för en investerare som vill förstå resultatgenereringen efter investeringar i anläggningstillgångar.
Nettomarginal	Periodens resultat i procent av nettoomsättningen.	-
Sysselsatt kapital:	Summa tillgångar minskat med ej räntebärande avsättningar och skulder.	Nyckeltalet används vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.	Nyckeltalet är användbart för att mäta effektivitet och lönsamhet. Det visar bolagets avkastning på det sysselsatta kapitalet oberoende av hur bolaget är finansierat. Detta eftersom man tar med både eget kapital och skulder i beräkningen.
Avkastning på eget kapital:	Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kaptial.	Nyckeltalet används för att bedöma bolagets förmåga att skapa avkastning och generera vinst.
Nettoskuld	Nettot av finansiella tillgångar inkl. likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.	Nyckeltalet är användbart för användarna av de finansiella rapporten som ett komplement för att bedöma möjlighet till utdelning, att genomföra strategiska investeringar samt att bedöma koncernens möjligheter att leva upp till finansiella åtaganden.
Soliditet:	Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet används för att bedöma bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt den finansiella stabiliteten och risken i bolaget.
Skuldsättningsgrad	Nettoskuld i relation till eget kapital vid periodens slut	Nyckeltalet används för att beskriva företagets finansiella risk.
Resultat per aktie:	Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används för att bedöma värderingen av aktien i förhållande till vinsten.
Övrigt totalresultat	Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag.	-

ÅRSSTÄMMA

Årsstämma i DistIT AB (publ) hålls torsdagen den 25 april 2019 klockan 10:00 på Konferens Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57 A, Stockholm. DistITs fullständiga årsredovisning har hållits tillgänglig från 4 april 2019 på DistITs webbplats och i bolagets lokaler på Glasfibergatan 8, Älvsjö.

ANMÄLAN

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska
- **dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 17 april 2019,
- **dels** anmäla sin avsikt att delta i årsstämman senast torsdagen den 18 april 2019, under adress DistIT AB (publ), att: Ove Ewaldsson, Glasfibergatan 8, 125 45 Älvsjö eller per telefon 08-518 169 42 eller telefax 08-555 762 19 eller via e-post til **stamma@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 17 april 2019.

Aktieägare som företräds genom ombud skall förete skriftlig dagtecknad fullmakt som på dagen för årsstämman inte får vara äldre än fem år. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats **www.distit.se**. Den som företräder juridisk person skall förete registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling utvisande behörig firmatecknare. Behörighetshandlingar, såsom fullmakter och registreringsbevis, bör i förekommande fall insändas till Bolaget på adressen ovan före årsstämman.

Aktieägare som önskar medföra ett eller två biträden skall göra anmälan härom inom den tid och på det sätt som gäller för aktieägare.

UTDELNING OCH AVSTÄMNINGSDAG

Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning om 1,00 SEK per aktie för räkenskapsåret 2018. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslår styrelsen måndagen den 29 april 2019. Om årsstämman beslutar enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utbetalas via Euroclear Sweden AB fredagen den 3 maj 2019.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2019.
25 april 2019 kl. 08:00.

HALVÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2019.
16 augusti 2019 kl. 08:00.

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2019.
24 oktober 2019 kl. 08:00.

ADRESSER

DistIT AB
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö
Tel: +46 8-555 76 200
www.distit.se

DistIT Fastigheter AB
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö
Tel: +46 8-555 76 200

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
C/O DistIT AB
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö
Tel: +46 8-564 90 850
www.auroragroup.se

Aurora Group Sverige Lilla Edet
Stenhusvägen 19
463 35 Göta
Tel: +46 520-145 00
www.hanestrom.com

SweDeltaco AB
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö
Tel: +46 8-555 76 200
www.deltaco.se

Deltaco Baltic UAB
R. Kalantos Str. 32
52494 Kaunas
Tel: +370 37 302 900
www.deltacobaltic.eu

DanDeltaco A/S
Romancevej 22 1. Tv
2730 Herlev
Tel: +45 3886 9171
www.deltaco.dk

FinDeltaco OY
Hämeenkatu 13 b
33230 Tampere
Tel: +358 20-712 0390
www.deltaco.fi

NorDeltaco AS
Gjellebekkstubben 10
3420 Lierskogen
Tel: +47 22 830 906
www.deltaco.no

Winther Wireless AB
Rallarvägen 45
184 40 Åkersberga
Tel: +46 8-551 18 787
www.wintherwireless.se

Septon Electronic AB
Uggledalsvägen 23
427 40 Billdal
Tel: +46 31 939 280
www.septon.se

Septon Electronic AB
Mariehällsvägen 37A
168 65 Bromma
Tel: +46 8 628 26 00
www.septon.se

LiteNordic AB
Uggledalsvägen 49
427 40 Billdal
Tel: +46 31 939 280
www.septon.se

LydRommet AS
Thorvald Meyers Gate 7
0555 Oslo
Tel: +47 23 23 2800
www.lydrommet.no

LydRommet Danmark A/S
Sindalsvej 47
8240 Risskov
Tel: +45 87 36 2070
www.lydrommet.dk

UAB Sominis Technology
Žygio g. 93, Vilnius
LT-08234, Lithuania
Tel: +37 06 85 36 058
www.somtechnology.eu

Erik Penser Bank / Certified Adviser
Appelbergsgatan 27
103 91 Stockholm
Tel: +46 8-463 80 00
www.penser.se

DistIT AB
Glasfibergatan 8, 125 45 Älvsjö
Tel: +46 8-55 76 200
www.distit.se