DIST IT

2019

ÅRSREDOVISNING

VARFÖR INVESTERA I DISTIT?

Marknaden för IT-tillbehör har växt stadigt och kommer fortsatt att gynnas av pågående megatrender såsom digitalisering, 5G, gaming, elbilar, smart home, smart cities och övervakning.

DistIT verkar inom de mest relevanta produktområdena, och är som distributör oberoende av vilka tekniker som kommer att driva marknaden i framtiden.

DistIT har en värdeskapande strategi för egna märkesvaror (EMV) som ökar relevansen hos kunder och skapar förutsättningar för tillväxt och lönsamhet.

DistIT är en pålitlig affärspartner med hög leveranssäkerhet, servicegrad, kvalité och snabba leveranser.

DistIT har en effektiv organisation där kontinuerliga förbättringar är en del av den dagliga verksamheten.

DistIT har en uttalad tillväxtstrategi med extern korsförsäljning mellan dotterbolag, export-möjligheter och en aktiv förvärvsagenda.

Vidare i årsredovisningen förklarar vi DistITs roll i värdeskapandet för våra kunder och leverantörer

STABILITET | FLEXIBILITET | UTVECKLING

Innehållsförteckning

3 Året i korthet

4 VD har ordet

VERKSAMHETEN

5 Organisation | Verksamhet | Historia

8 Värdekedjan

9 EMV

11 Aurora och Deltaco

12 Septon

13 Sominis

BOLAGSSTYRNING

14 Bolagsstyrningsrapport

15 Styrelsen

20 System för intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

22 Revisoryttrande om bolagsstyrningsrapporten

RISKER OCH RISKHANTERING

23 Risker och riskhantering

23 Strategiska risker

24 Operationella risker

26 Finansiella risker

HÅLLBARHETSRAPPORT

28 Hållbar utveckling

28 Affärsmodell

28 Miljöansvar

29 Företagsansvartor

33 Mångfalds- och jämställdhetspolicy

33 Visselblåsarfunktion

33 Risker och riskhantering

34 Vårt hållbarhetsarbete 2019

36 Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

ÅRSREDOVISNINGEN

37 Förvaltningsberättelse

43 Finansiella rapporter

48 Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper och noter

72 Revisionsberättelse

75 DistITs aktie och ägare

76 De 10 största aktieägarna 2019-12-30

77 Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

79 Finansiell flerårsöversikt 2015-2019

80 Årsstämma

81 Adresser

ÅRET I KORTHET

Q1

- DistIT AB återköper sammanlagt nominellt 46,4 MSEK obligationer i DistIT AB.
- DistIT AB tecknar bindande aktieöverlåtelseavtal för försäljning av DistIT Fastigheter AB som ägde fastigheten Genetikern 2 i Tullinge. Köpeskilling för aktierna i Bolaget är 61,7 MSEK baserat på ett överenskommet fastighetsvärde om 102 MSEK.

Q2

- Septon förvärvar genom dotterbolaget LiteNordic 60% av aktierna i TiGHT LED AB som äger varumärket TiGHT LED. Bolagsstrukturen ger TiGHT LED AB tillgång till en väl fungerande distributionsmodell i Skandinavien genom LiteNordic.
- Under kvartalet genomförs en större genomgång av DistIT-bolagens affärsstruktur och organisation för att ytterliga realisera identifierade marknads- och kostnadssynergier.

Q3

- Den tidigare aviserade strategiska översynen av DistIT-bolagens affärsstruktur och organisation slutförs och sammanslagningen av Aurora och Deltaco blir genomförd. Kostnadsbesparingarna, när fullt realiserade, förväntas uppgå till ca. 45 MSEK på helårsbasis.
- Försäljningen av DistIT Fastigheter AB slutförs i enlighet med tidigare pressmeddelanden.

Q4

- Kostnadssynergierna av det färdigställda omstruktureringsarbetet av Aurora och Deltaco har fullt realiserats och slutfördes enligt plan vilket gav upphov till 11,0 MSEK i effektivitetsökningar i kvartal fyra, eller cirka 45 MSEK på helårsbasis som kommunicerats tidigare.
- Investeringstakten i egna märkesvaror ökar väsentligt, med förstärkt organisation och färdigställandet av nya koncept med ett högre teknikinnehåll.
- Arbetet med extern korsförsäljning mellan dotterbolagen fortskrider med gradvis effekt på omsättningen.
- DistIT AB utser Philip Gunnarsson till CFO för DistIT AB med tillträdde av sin tjänst den 1 januari 2020.

2 330,9 (2 272,1) MSEK
Total omsättning

2,6 (28) %
Tillväxt

71,6 (72,2) MSEK
Justerat rörelseresultat efter avskrivningar

37,9 (27,9) %
Soliditet

3,12 (3,26) SEK
Resultat per aktie

VD HAR ORDET

2019 lade vi grunden för DistIT-koncernens strategi för att framtidsäkra verksamheten. Den traditionella affärsmodellen avseende distribution kommer att utsättas för stora förändringar både i leverantör- och kundledet där digitalisering, marknadsplatser och e-handel skapar nya förutsättningar. Det vinnande konceptet för att skapa värde är en kombination av stark EMV-verksamhet (egna varumärken) och framgångsrika A-brands (externa varumärkesägare) i en effektiv och snabbrörlig organisation.

Omstruktureringarna och konsolideringen av Aurora och Deltaco har skapat effektivitet och extern korsförsäljning vilket stärker marknadspositionen genom merförsäljning till befintliga kunder och distribution i nya kanaler.

Vi har genom konsolideringen etablerat en stark EMV-organisation som kan utveckla och distribuera konkurrenskraftiga koncept inom attraktiva produktområden. Under våren 2020 lanserar vi fem nya koncept som utvecklats under 2019: smarta hem, säkerhet, ladd-infrastruktur, gaming, samt yteffektiva och ergonomiska arbetsplatser.

Fastighetsförsäljningen som slutfördes under 2019 skapade flera betydande förutsättningar för organisationen. Dels stärktes balansräkning och likviditet vilket gör koncernen bättre rustat för satsningar inom EMV och geografisk expansion, dels minskade komplexiteten i styrningen av DistIT och en förenklad bolagsstruktur.

Försäljningsmässigt hade Aurora ett utmanande år till följd av förändrande marknadsförutsättningar, där bolaget tidigare inte varit tillräckligt proaktivt och effektivt i sitt erbjudande till kunder och leverantörer. Detta resulterade i delvis förlorade affärer där två leverantörer valt att i vissa fall börja sälja direkt till DistITs kund. Vi har även valt att avveckla icke lönsamma leverantörssamarbeten.

Deltaco visade på försäljningstillväxt under 2019 men resultatet påverkades också av de planerade satsningarna inom EMV. Septon ökade försäljningsmässigt och arbetade aktivt med integration av förvärven och för att realisera kostnads- och marknadssynergier. Sominis utvecklades gynnsamt under året både i försäljning och resultat.

DistIT står inför 2020 som en välrustad koncern med tidigare kommunicerat fokus på:
- vår EMV-strategi;
- att skapa synergi mellan EMV och A-brands samt
- extern korsförsäljning mellan dotterbolagen.

Till detta kommer även arbetet med att skapa en gemensam logistik-, process och IT-infrastruktur för Aurora och Deltaco vilket möjliggör en skalbar expansion av verksamheten. De nya koncept vi skapar är förankrade i samhällets globala megatrender och är i många fall inom ännu ej etablerade produktkategorier. De nya EMV-satsningarna kommer i stor utsträckning att påverka Aurora positivt och de lanseringar som har inletts har emottagits väl och indikerar att vi är på rätt väg i vår strategi.

Coronaviruset, som började med att skapa utmaningar kring leveranser och logistik, har nu utvecklats till att ha stor påverkan på efterfrågan för många branscher. Det är ännu för tidigt att säga exakt hur situationen kommer att påverka DistIT, men vi ser redan nu ett fortsatt skifte från traditionell handel till e-handel, ett beteendemönster som kan komma att förstärkas när samhället är igenom Corona-krisen.
Som bolagsgrupp har vi ökat fokus på vår likviditet och sett över koncernens möjligheter att minska kostnader i olika steg beroende på hur marknaden utvecklar sig. En händelse som Corona-viruset skyndar på förändringar i marknaden och därför lägger vi extra resurser på att förbereda oss på situationen efter Corona, vilket innebär fortsatta investeringar i våra utvecklingsprojekt inom varumärkeskoncept och e-handel.

Robert Rosenzweig
VD och koncernchef DistIT AB (publ)

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 strategi för egna märkesvaror (EMV) som ökar relevansen hos kunder och skapar förutsättningar för tillväxt och lönsamhet. DistIT är en pålitlig affärspartner med hög leveranssäkerhet och servicegrad, garanterad produktkvalitet samt snabba leveranser.

AFFÄRSIDÉ

DistIT AB (publ) ska förvärva, äga och utveckla nisch-distributörer 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 egna märkesvaror (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 bolagen verkar. Konkurrenskraftiga priser, snabba leveranser samt god service och support skall vara ledord.

FINANSIELLT MÅL

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

STRATEGI FÖR TILLVÄXT

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 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, skall identifieras och realiseras när vinsten är större än samordningskostnaderna.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

OMSÄTTNING (MSEK)

EBIT (MSEK)

FÖRSÄLJNING PER LAND

SÄLJKANALER

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

HISTORIA

2011

FIRST NORTH
2011 delades Deltaco AB (publ) 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)
DistITs aktier listades på OMX Nasdaq First North Premier.

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

2016

ALCADON (publ)
Alcadon ABs 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 Electronic AB förvärvar LydRommet som är en ledande distributör av professionella AV-produkter i Norge och Danmark.

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

AURORA OCH DELTACO
Aurora Group Danmark A/S och SweDeltaco AB påbörjar integration för att öka satsningen på egna varumärken (EMV) och stärka verksamheten.

2019

SEPTON
Septon Electronic AB förvärvar via dotterbolaget LiteNordic AB 60 % av aktierna i Tight Led Scandinavia AB som designar och producerar LED-produkter riktat mot den professionella ljusmarknaden under varumärket TiGHT.

DISTIT FASTIGHETER AB
DistIT AB säljer DistIT Fastigheter AB som ägde fastigheten Genetikern 2 i Tullinge.

DELTACO
SweDeltaco flyttar till ny lokal i Älvsjö.

AURORA OCH DELTACO
Den tidigare aviserade strategiska översynen av Auroras och SweDeltacos affärsstruktur och organisation slutförs genom sammanslagningen av bolagen.

VÄRDEKEDJAN

BRYGGAN MELLAN LEVERANTÖR OCH KUND

DistITs bredd av etablerade och relevanta varumärken (A-Brands) i kombination med en unik portfölj av egna varumärken (EMV) skapar en attraktiv marknadsposition.

VARUMÄRKEN

A-BRANDS

Verbatim
ZYXEL
UBIQUITI NETWORKS
D-Link
Kingston TECHNOLOGY
tp-link
QNAP
HYPERX
DURACELL
SUPERMICRO
B&O BANG & OLUFSEN
vogel's
Jabra GN
HUAWEI
PURO

DISTITS VÄRDESKAPANDE

VI STÅR FÖR

GENERÖSA GARANTIER
HÖG LEVERANSSÄKERHET
HÖG SERVICEGRAD OCH SUPPORT
GARANTERAD KVALITET
KONKURRENSKRAFTIGA PRISER
EFFEKTIV LOGISTIK
SNABBA LEVERANSER
BRETT PRODUKTSORTIMENT
FINANSIERING

KUNDER

B2C

OKQ8
Kjell & Company
coop
MediaMarkt
Inet
ELGIGANTEN
Gekås Ullared
clas ohlson
POWER
WEBHALLEN.COM
BAUHAUS
net on net
White Away
Verkkokauppa.com

EMV

DELTACO A NORDIC BRAND
DELTACO
PANZER Ultimate Device Protection
NORDIC QUALITY
DELTACO GAMING
essentials
QNECT
LEET GAMING
NORDIC HOME
STREETZ

B2B

Dustin
ATEA
CAPERIO
suppliesteam - din partner på arbetsplatsen
B2B IT-PARTNER
Azlan TechData
avs
advania Welcome to IT

EGNA VARUMÄRKEN

EMV är ett värdeskapande verktyg – en möjlighet att sourca och skapa kommersiellt starka koncept för att erbjuda DistITs kunder unika, lönsamma erbjudanden till attraktiva marknadsmässiga priser.
I arbetet EMV-funktionen gör ingår att identifiera och skapa nya, eller förbättra befintliga, produkter, erbjudanden och varumärken som marknaden efterfrågar. Förpackningsdesign, manualer i olika språk, konceptunderlag samt material för marknadsföring tillverkas i EMV-funktionen vilket ger god kostnadskontroll och styrning i de olika projekten.

Egen produktutveckling på komponentnivå är viktigt för att differentiera sig mot övriga konkurrenter eller kunders egna EMV-projekt. Fokus i produktutvecklingsprocessen är enkelhet samt att produkten eller konceptet ska tillgodose slutkundens behov och dess förväntningar på funktion, pris och kvalitet.
Målbilden är att vara nyskapande och arbeta fram unika, testvinnande produkter med god design, säljande förpackningar vilket ger exklusivitet i marknaderna vi verkar i.
Fast to market – det är viktigt med trendspaning och att komma snabbt ut på marknaden kontinuerligt med nya, relevanta erbjudanden. Ambitionen är därför att lansera en ny EMV-produkt på marknaden senast 6 månader efter taget beslut.

Konsolidering av leverantörsbasen ger ökad köpkraft, färre antal kontaktytor och förbättrad logistik - allt detta gemensamt ökar den interna effektiviteten i en positiv spiral. Färre och noggrant utvalda leverantörer ger ökad volym, högre servicegrad, förbättrad och förenklad kvalitetskontroll samt lägre inköpspriser.
Under 2020 lanserar koncernen fyra nya EMV-koncept.

EMV DistIT

DistITs EMV-koncept

BASSORTIMENT

- Upprätthålla
- Utveckla
- Korsförsäljning

NYA KONCEPT

SMARTA HEM OCH SÄKERHET

För hem och kontor

KONTOR

Ergonomiska kontorsmöbler och smarta lösningar för kontoret

LADDINFRASTRUKTUR

Kablage, laddboxar och tillbehör

GAMING

Brett sortiment av gaming- och esportsprodukter

AURORA OCH DELTACO

Aurora Group Holding A/S ("Aurora") och SweDeltaco AB ("Deltaco") är två av DistITs dotterbolag som historiskt har bearbetat de nordiska marknaderna parallellt med bl.a. separata sälj- och administrationsstrukturer.

I samband med de omstruktureringsåtgärder som genomfördes under 2019 har verksamheterna inom Aurora och Deltaco fått en tydligare koordination i syfte att utöka marknads- och kostnadssynergier i försäljningsledet och i stödfunktionerna. Integration av verksamheterna är pågående. Den nya organisationen kommer att ha en betydligt större marknadsandel på den nordiska marknaden och förbättrade resultat framöver p. g. a. genomförda omstruktureringsåtgärder.

AFFÄRSIDÉ

Aurora och Deltacos affärsidé är att erbjuda ett attraktivt och uppdaterat sortiment av IT-produkter, tillbehör och hemelektronik. Bolagen har kostnadseffektiva erbjudanden med tilläggstjänster inom koncept och marknadsföring samt hög servicegrad både genom tillgänglighetsgraden på produkter samt hög kompetens, dedikerade och servicemedvetna medarbetare med stort teknikintresse. Visionen för bolagen är att skapa värde för kunder och varumärkesägare och bli den självklara partnern i Europa med särskilt fokus på Norden och Baltikum.

AFFÄRSMODELL

Aurora och Deltaco kan genom storlek och specialisering uppnå skalfördelar, ha specialiserade medarbetare och hög marknadskännedom samt ge snabb och relevant återkoppling till kunder och varumärkesägare.

Kombinationen av att erbjuda både relevanta EMV och A-Brands skapar merförsäljning hos kunder och genom korsförsäljning mellan Aurora och Deltaco kan större produkt- och varumärkeskataloger erbjudas. Med en tredjepartslogistiklösning kan bolagen erbjuda tillförlitlig och effektiv distribution med dagliga leveranser i hela Norden; till butik, centrallager eller direkt till slutkunder via drop-shipment.

Aurora och Deltaco har framöver möjligheter att växa organisk samt genom förvärv.

KUNDER OCH MARKNAD

Aurora och Deltaco har långa kundrelationer, skapar länkar mellan varumärkesägare och kund samt erbjuder ett brett och ständigt uppdaterat produktsortiment av A-brands och EMV. Geografisk marknad är Europa med fokus på Norden och Baltikum och bolagen vänder sig till både B2B- och B2C-kunder (B2B-kunder som säljer till konsument).

Huvuddelen av försäljningen sker i fysiska butiker men det sker ett fortsatt skifte till e-handel. Marknaden är under ständig rörelse där varumärksägare och försäljningskanaler vill ta olika stora delar av värdekedjan i olika faser av affärscyklerna.

EMV innefattar ett bassortiment inom flera produktlinjer och bolagen skapar och uppdaterar innovativa sortiment inom exempelvis gaming, smarta hem, säkerhet, kontor, e-solutions men även 'white labels'. Produktkategorierna inkluderar flera pris- och produktsortiment och hanterar kontroll av slutpriser för att säkerställa rätt marginalstrukturer.

A-brands täcker alla kategorier och utvecklas separat för att upprätthålla uppdaterade och kompletta varumärkesportföljer. Bolagen erbjuder även avancerade tjänster inom marketing och koncepttjänster.

313,2 MSEK Sverige
123,0 MSEK Norge
298,8 MSEK Danmark
83,5 MSEK Finland

Resultat MSEK	2019	2018
Nettoomsättning	818,6	982,2
Sålda varors kostnad	-630,3	-762,8
Bruttoresultat	188,3	219,4
Bruttomarginal %	23,0	22,3
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	11,1	44,6
EBITDA-marginal %	1,4	4,5
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	9,9	42,5
EBIT-marginal %	1,2	4,3

634,5 MSEK Sverige
67,7 MSEK Norge
116,7 MSEK Danmark
122,1 MSEK Finland
86,4 MSEK Övriga Europa

Resultat MSEK	2019	2018
Nettoomsättning	1 036,4	913,1
Sålda varors kostnad	-825,4	-719,6
Bruttoresultat	211	193,5
Bruttomarginal %	20,4	21,2
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	45,5	36,3
EBITDA-marginal %	4,4	4,0
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	7,4	28,7
EBIT-marginal %	0,7	3,1

Septon electronic

SEPTON

Septon-gruppen har under 2019 lagt stor fokus på att konsolidera och effektivisera verksamhetens förvärvade bolag i Norge och Danmark för att uppnå identifierade skalfördelar. Septon-gruppen följer koncernens strategi kring utveckling av egna märkesvaror (EMV) och har påbörjat flera projekt där resultatet kommer presenteras för marknaden under första halvan av 2020.

AFFÄRSIDÉ OCH VISION

Septon Electronic skall skapa mervärden för leverantörer, kunder och slutanvändare. Septons 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-marknad. 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 (Pro AV) 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 genomfört en omfattande omorganisation där produkt, försäljning och marknad arbetar gränsöverskridande i Skandinavien för att effektivisera och bättre tillvarata den samlade kompetens gruppen besitter.

Inom B2C representerar Septon en rad exklusiva varumärken 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 "smart home" och konsumentprodukter för installation där vi ser en stor tillväxtpotential.

VARUMÄRKEN

Det egna varumärket TiGHT LED har sedan starten visat en stabil tillväxt inom Led belysning riktat mot teater, kulturhus, TV-produktioner och arkitektoniska applikationer inom B2B. Fokus har riktats mot att designa och producera unika och kostnadseffektiva LED-produkter riktat mot den professionella ljusmarknaden.

Inom B2C representerar Septon en rad exklusiva varumärken för detaljhandel och e-handel såsom Harman Pro, Marantz och Klipsch.

190,5 MSEK Sverige
111,6 MSEK Norge
49,2 MSEK Danmark

Resultat MSEK	2019	2018
Nettoomsättning	351,3	295,0
Sålda varors kostnad	-252,4	-222,5
Bruttoresultat	98,9	72,5
Bruttomarginal %	28,1	24,6
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	19,9	20,5
EBITDA-marginal %	5,7	6,9
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	19,3	20,0
EBIT-marginal %	5,5	6,8

SOMINIS

UAB SOMINIS TECHNOLOGY är idag ett etablerat handelsbolag inom IT-produkter, kontorutrustningar och hushållsapparater i Baltikum. Bolaget samarbetar med många e-handlare, butiker, IT-integratörer och distributörer runt om i Europa genom att erbjuda välkända produkter och varumärken.

Bärbara datorer, datorer, IT-tillbehör, gamingprodukter, hushållselektronik, små hushållsapparater och reservdelar ingår i bolagets produktsortiment.

UAB Sominis Technology startade ett nytt bolag, UAB Tarpo klavisas, under 2019. Bolaget utvecklar en ny portal dedikerad till dataspelare som heter "Spacebar".

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

Våra kunder är globala kunder, internationella företag, återförsäljare av hårdvaror, detaljhandeln, online butiker, telekommunikationsföretag och hotellkedjor. Vi jobbar mot att erbjuda pålitliga produkter för ett konkurrenskraftigt pris till våra affärspartners, att organisera snabb och effektiv logistik service över hela världen, ge support och produktgaranti service.

MÄRKEN OCH PRODUKTER

Företaget erbjuder kunderna mer än 30 000 olika produkter från en omfattande lista av leverantörer. Varumärken som Lenovo, Philips, Acer, LG, Asus, Tefal, Braun, Revlon, Honeywell, Dicota, iLife finns idag representerade i sortimentet.

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.

Resultat MSEK	2019	2018
Nettoomsättning	133,8	88,9
Sålda varors kostnad	-121,2	-80,9
Bruttoresultat	12,6	8,0
Bruttomarginal %	9,4	9,0
Rörelseresultat före avsk. - EBITDA	4,6	1,7
EBITDA-marginal %	3,4	1,9
Rörelseresultat efter avsk. - EBIT	4,0	1,5
EBIT-marginal %	3,0	1,7

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, ("DistIT" eller "Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag som lyder under svensk lag. Verksamheten har under 2019 bestått av dotterbolagen Aurora Group Danmark A/S, Septon Electronic AB, Sominis Technology UAB och SweDeltaco AB. DistIT Fastigheter AB, ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco tidigare bedrev sin huvudsakliga verksamhet och i vilken DistIT AB tidigare hade sitt huvudkontor, avyttrades under tredje kvartalet 2019. 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 Nasdaq First North Premier Growth Market ("First North Premier"), tidigare Nasdaq OMX First North Premier, Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra relevanta regler och riktlinjer. Aktierna upptogs till handel på Nasdaq First North 2011. Bolaget har emitterat seniora icke säkerställda obligationer om 240 miljoner kronor inom en total ram om 500 miljoner kronor med förfall i maj 2022. Bolaget har nominellt 56,4 MSEK i eget förvar av utgiven obligation. Obligationerna upptogs för handel vid Nasdaq Stockholm den 6 juli 2018. Bolaget har sedan 1 juli 2018 Erik Penser Bank AB som Certified Adviser.

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 verksamhetsåret 2019. DistITs arbete med bolagsstyrning har dock sedan introduktionen på Nasdaq First North år 2011 och senare Nasdaq 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 2020 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. Därutöver har en mindre avvikelse från Koden skett då offentliggörande av valberedningens sammansättning, med fyra dagars avvikelse, ägde rum mindre än sex månader före årsstämman.

ÖVERTRÄDELSER AV REGELVERKET

DistIT AB, dess styrelseledamöter, den verkställande ledningen eller DistITs valberedning har under räkenskapsåret 2019 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 DistITs företagsobligation som är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Inga överträdelser har inte heller gjorts vad avser Aktiemarknadsnämndens tillämpning av god sed på aktiemarknaden.

TILLÄMPNING AV KODEN / AVVIKELSER

Bolaget tillämpar Koden och för 2019 redovisar styrelsen följande avvikelser från Koden.

Valberedning

En valberedning inför årsstämman 2020 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.

Offentliggörande av valberedning

Offentliggörande av valberedningens ledamöter inför årsstämman 2020 har skett med en mindre avvikelse från Koden med fyra dagar. En ej förutsägbar praktisk hantering i samband med en förändrad anställning av ledande befattningshavare föranledde förseningen.

Styrelsens sammansättning

Valberedningen inför årsstämman 2019 var medveten om att en jämn könsfördelning inte har kunnat uppnås. Framtida arbete inom valberedningen för DistIT 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. Styrelsen avser att under 2020 löpande pröva behovet av att inrätta ett ersättningsutskott.

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 2019 motiveras av Bolagets pågående förändringsarbete vilket inneburit ett kontinuerligt och ett nära samarbete mellan hela styrelsen och företagsledningen. Minst en styrelseledamot har redovisningskompetens. Styrelsen avser att under 2020 kontinuerligt pröva behovet av att inrätta ett revisionsutskott.

AKTIEÄGARE

DistIT ABs aktie är listad på NASDAQ First North sedan 19 april 2011 och på First North Premier sedan 28 april 2015. För bolag anslutna till 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 2019 till 6 367 (6 241). Av dessa hade 429 (368) fler än 1 000 aktier vardera. 10 aktieägare äger aktier motsvarande 64 % (62 %) av aktiekapital och röster. Varje aktie har en röst. För ytterligare information om ägare och ägarstruktur, se sid 76.

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.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

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 har därefter registrerats på avstämningskonto hos Euroclear.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2019

Valberedningen inför årsstämman 2019 har bestått av Daniel Nyhrén (valberedningens ordförande), Tedde Jeansson, Anders Bladh och Stefan Charette (styrelsens ordförande).

ÅRSSTÄMMAN 2019

Årsstämma 2019 avhandlades den 25 april 2019.

I enlighet med styrelsens förslag beslutades om en ordinarie utdelning om en (1) krona per aktie för verksamhetsåret 2018 noll (0).

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Stefan Charette, Charlotte Hansson, Jonas Mårtensson och Anders Bladh. Stämman utsåg Stefan Charette till styrelsens ordförande. Vidare beslutades att styrelsearvodet utgår med en årlig ersättning till styrelseordförande med 375 000 kronor (350 000) och till övriga ledamöter ej anställda i Bolaget med 175 000 kronor (150 000) per person.

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

En förändrad bolagsordning antogs av årsstämman innebärande ändring av säte från Botkyrka kommun till Stockholm kommun. Inga andra förändringar av bolagsordningen beslutades av årsstämman.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare antogs enligt styrelsens förslag.

Årsstämman 2019 beslutade om att de principer för valberedningens uppdrag och hur valberedning skall utses som beslutades vid årsstämman 2018 skall gälla årligen till dess bolagsstämman beslutar om ändring av dessa.

Årsstämman bemyndigade styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020, 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

Enligt DistITs bolagsordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst sju ledamöter med högst fem suppleanter. Vid årsstämman 2019 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 56 år och en (1) av ledamöterna är kvinna. Valberedningen inför årsstämman 2019 har varit medvetna om att en jämn könsfördelning inte har kunnat uppnås. Framtida arbete inom valberedningen för DistIT AB bör särskilt beakta detta.

Styrelsen har under verksamhetsåret 2019 bestått av Stefan Charette (styrelseordförande), Charlotte Hansson, Jonas Mårtensson och Anders Bladh. Bolagets verkställande direktör ingår ej i styrelsen men är närvarande och föredragande vid styrelsemöten. Vid styrelsemöten som behandlar utvärdering av den verkställande direktören och vid ett av styrelsens sammanträffande med revisorn har den verkställande direktören ej varit närvarande.

Samtliga styrelseledamöter anses av valberedningen inför årsstämman 2020 vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Två av ledamöterna inför årsstämman 2020 anses av valberedningen vara beroende i förhållande till Bolagets större ägare. Ledamoten Stefan Charette anses av valberedningen vara beroende i förhållande till två av Bolagets större aktieägare, Athanase Industrial Partners II KB och Athanase Industrial Partner Fund II Ltd. 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 77.

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 sex ordinarie sammanträden per år. Fyra av de ordinarie sammanträdena sammanfaller med tidpunkterna för den externa ekonomiska rapporteringen. Ett femte ordinarie sammanträde hålls i Styrelseordföranden leder styrelsens arbete och ansvarar för att meddela iakttagelser från den årliga revisionen. Utöver de ordinarie mötena kallas styrelsen till ytterligare sammanträden när situationen så påkallar. Under året har styrelsen sammanträtt 11 gånger inklusive ett konstituerande styrelsemöte.

NÄRVAROFREKVENS STYRELSEN

Namn	Invald	Beroendeställning	Närvarofrekvens	Valberedning
Stefan Charette, ordförande	2016	Nej/Ja [1]	11/11	Ledamot
Jonas Mårtensson	2011	Nej	11/11	-
Charlotte Hansson	2012	Nej	11/11	-
Anders Bladh	2017	Nej/Ja [2]	10/11	Ledamot

1) Stefan Charette är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till två av Bolagets större aktieägare, Athanase Industrial Partners II KB och Athanase Industrial Partner Fund II Ltd.
2) Anders Bladh är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och beroende i förhållande till en av Bolagets större ägare, Ribbskottet AB.

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.

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.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Utbetalade styrelsearvoden från räkenskapsåret 2019 har redovisats 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 2019 har inget arvode för arbete utöver ordinarie styrelsearbete utbetalats till styrelsens ledamöter.

STYRELSEARVODE TILL STYRELSEN

TSEK	2019	2018	Vad
Stefan Charette, ordförande	367	341	Ordf. från 16 jan 2018
Jonas Mårtensson	167	147	
Charlotte Hansson	167	147	
Anders Bladh	167	100	8 mån 2018
Arne Myhrman	-	15	Ordf. t.o.m. 16 jan 2018
Anders Nordlöw	-	47	4 mån 2018

ANNAN ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

TSEK	2019	2018	Vad
Stefan Charette	-	-	
Jonas Mårtensson	-	100	Rådgivning i samband med förvärv
Charlotte Hansson	-	50	Rådgivning i samband med strategiarbete
Anders Bladh	-	-	

STYRELSENS ARBETE 2019

Styrelsen har under året hållit 11 styrelsemöten. Varje styrelseledamots närvaro på dessa möten framgår av tabellen på sidan 16. Bolagets finansdirektör är styrelsens sekreterare. Vid de ordinarie styrelsemötena har den verkställande direktören redogjort för koncernens resultat och finansiella ställning inklusive prognos för de kommande kvartalen och utvecklingen av Bolagets affärsverksamhet.

Styrelsen har under året fokuserat på i huvudsak tre områden;

- Omstrukturering för att identifiera och skapa marknads- och kostnadssynergier främst genom en sammanslagning av Aurora och Deltaco. Integrationen har slutförts under augusti månad 2019.
- Försäljning av dotterbolaget DistIT Fastigheter AB, ägare av den fastighet i Tullinge, Botkyrka kommun, vari SweDeltaco AB och DistIT AB bedrivit sina verksamheter. Försäljningen slutfördes i september 2019.
- Fortsatt förvärv av kompletterande verksamhet till Septon Electronic AB. Förvärv av 60 procent av det nystartade bolaget TiGHT Led Scandinavia AB som äger varumärket TiGHT™. 40 procent ägs av varumärkets grundare Petter Nilssen och Aleksander Kjaer.

Övriga väsentliga frågor som styrelsen bland annat behandlat under året omfattar bland annat:

- Bolagets ledning, resultat och finansiella ställning.
- Värderingar av ERP-system med åtföljande nedskrivning av bokförda värden.
- Strategifrågor, omstrukturerings- och organisationsfrågor.
- Utveckling av ny affärsmodell för det integrerade Aurora och SweDeltaco med förnyelse av produktutbud.

STYRELSEUTSKOTT

Enligt styrelsens arbetsordning antagen vid konstituerande styrelsemöte den 25 april 2019 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.

MÅNGFALDSPOLICY

Valberedningen använder punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy vid sin bedömning av styrelsens ändamålsenliga sammansättning med hänsyn tagen till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt och bedömningen ska vara präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund med en eftersträvan av jämn könsfördelning.

GDPR

Den 25 maj 2018 ersattes personuppgiftslagen med dataskyddsförordningen (GDPR). Dataskyddsförordningen gäller som lag i alla EU:s medlemsländer. DistIT har sedan 2017 arbetat aktivt med anpassning till denna nya lag och utsåg inför ikraftträdande av lagen en arbetsgrupp för att genomföra detta arbete och implementera eventuella nödvändiga nya processer. Som ett första steg har Bolaget kartlagt dotterbolagens 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 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. DistIT arbetar för öppenhet och god kommunikation inom organisationen vilket stärker en bra företagskultur.

Visselblåsarfunktionen handlar om att rapportera olagliga eller misstänkt olagliga handlingar och brott mot DistITs uppförandekod. DistIT är mån om att identifiera oegentligheter i verksamheten. 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 finns tillgänglig på Bolagets hemsida, **www.distit.se**, Anmälan skall kunna göras anonymt och/eller konfidentiellt. Klagomål eller rapporter om oegentligheter skickas till en speciell mailadress var mottagare ansvarar för att ärenden skyndsamt behandlas.

Under 2019 inkom fyra ärenden till visselblåsarmejlen. Ett ärende faller utanför definitionen av ärenden som ska rapporteras i visselblåsartjänsten. Av de övriga tre ärenden berörde ett kränkningar och två förhållande kring efterlevnad av Bolagets interna uppförande kod.

Alla rapporterade fall har behandlats omgående och lämpliga åtgärder vidtagits.

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 2019, då Grant Thornton Sweden AB omvaldes till revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn 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 2019. Revisorn har under året även haft löpande kontakt med Bolagets 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 AB:s dotterbolag förvärv av 60 % av aktierna i Tight Led Scandinavia AB och DistIT AB:s försäljning av dotterbolaget DistIT Fastigheter AB. För detta och ytterligare arbeten har Grant Thornton fakturerat ett sammanlagt belopp om 1,0 MSEK år 2019 (1,1). Revisorn erhåller arvode för sitt revisionsarbete i enlighet med beslut på årsstämman. För information om arvoden till revisorn under 2018 och 2019 se not 6 sid 56.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH KONCERNLEDNING

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 2019 utom vid styrelsemöten som har behandlat utvärdering av den verkställande direktören och vid ett av styrelsens sammanträffande med revisorn.

Koncernledningen består av den verkställande direktören och finansdirektören. Robert Rosenzweig har varit verkställande direktör under hela 2019. Erich Bech-Jansen efterträdde den 2 april 2019 Ove Ewaldsson som finansdirektör. Erich Bech-Jansen lämnade, med omedelbar verkan, sin tjänst som finansdirektör den 21 oktober 2019. Intill dess att Philip Gunnarsson tillträdde som ordinarie finansdirektör för DistIT AB den 1 januari 2020 har Jörgen Bender upprätthållit tjänsten som interim finansdirektör.

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

ERSÄTTNING TILL DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen i DistIT AB ("**Bolaget**" eller "**DistIT**") har beslutat att inte utse ett särskilt ersättningsutskott. Styrelsen har dock funnit att det är mer ändamålsenligt att hela styrelsen utför denna arbetsuppgift. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen ska dock inte delta i arbetet.

Styrelsen har således fullgjort de uppgifter som åligger ersättningsutskottet enligt Svensk kod bolagsstyrning " **Koden**".

Styrelsen beslutar om ersättning till verkställande direktören. Styrelsens ordförande förbereder, på förslag av verkställande direktören, styrelsens beslut om ersättningar och övriga villkor för ledande befattningshavare inom ramen för fastställda ersättningar och villkor för ledande befattningshavare inom ramen för fastställda ersättningsriktlinjer.

Årsstämman den 25 april 2019 beslutade om nedanstående riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget. Med ledande befattningshavare avsågs den verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen (1 person). Riktlijerna för ersättning gäller även för styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. De av styrelsen föreslagna och av årsstämman 2019 antagna riktlinjerna bidrar till den fortsatta utvecklingen av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Då beslutet vid årsstämman 2019 var första gången bolagsstämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare redovisas nedan styrelsens uppföljning av årsstämmans beslutade riktlinjer.

ALLMÄNT

Bolaget eftersträvar ett ersättningssystem för den verkställande direktören och ledande befattningshavare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension, övriga ersättningar och förmåner.
Uppföljning 2019: Ersättningssystemet är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt och innehåller sedvanliga förmåner som till exempel förmånsbil, pension och sjukförsäkring. Koncernens målsättning för nya förmånsbilar som tas i bruk från 2019 innebär att dessa bilar skall vara antingen elbilar eller plug-in elhybrider vilket stödjer DistIT-koncernens långsiktiga hållbarhetsarbete.

FAST LÖN

Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar. Som huvudregel skall fast lön omprövas en gång per år.
Uppföljning 2019: Den fasta lönen är marknadsmässig och baseras på prestation, resultat och ansvar. Den fasta lönen har omprövats en gång under verksamhetsåret 2019. Inga justeringar av den fasta lönen har genomförts. Den verkställande direktören och ledande befattningshavare kan tillämpa löneväxling.

RÖRLIG ERSÄTTNING

Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall baseras på måluppfyllelse inom områdena resultat, omsättning och individuella mätbara mål. Storleken på den rörliga ersättningen skall baseras på den anställdes uppfyllande av de mätbara målen. Den rörliga ersättningen skall maximalt uppgå till 50 procent av fast lön. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig.
Uppföljning 2019: I förhandling om VDs anställningsavtal hösten 2018 ersattes rörlig ersättning/ bonus med möjlighet att teckna ett, av stämman i februari 2019 beslutat, 3 årigt incitamentsprogram. Optionspremien ska enligt avtalet avräknas som ersättning till VD under de tre år som programmet sträcker sig (2019-2021). För att möjliggöra tecknandet erhöll VD en nettoersättning motsvarande optionspremien under 2019. Beskattning görs dock när ersättningen erhålls och utbetald ersättning uppgick till 3 066 KSEK. Kostnaden för 2019 uppgick till 1 022 KSEK (49% av fast lön). Resterande del avser förskott och kostnadsförs i enlighet med intjäning under optionens resterande löptid 2020-2021. Styrelsen har bedömt att incitamentprogrammet är gynnsamt för bolaget och bidrar till ett långsiktigt värdeskapande av verksamheten över tid.

INCITAMENTSPROGRAM

Vid en extra bolagsstämma i Bolaget i februari 2019 beslutades om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram till den verkställande direktören bestående av teckningsoptioner (2019/2022). Bolaget ges rätt att återköpa teckningsoptionerna om den verkställande direktörens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren skulle överlåta teckningsoptioner till tredje man. Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida ytterligare aktierelaterat eller aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämma.

Uppföljning 2019: Det under året beslutade treåriga incitamentsprogrammet för den verkställande direktören bidrar till ett värdeskapande av verksamheten och en möjlighet till ökat aktieägarvärde. Styrelsen har under året utvärderat ett eventuellt behov av ytterligare incitamentsprogram. Styrelsen har beslutat att för närvarande inte föreslå ytterligare incitamentsprogram.

PENSION

Bolagets pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen.
Uppföljning 2019: Den verkställande direktören har en pensionsplan omfattande 35 procent av den fasta lönen. Finansdirektören från den 1 januari 2020 har en pensionsplan i enlighet med ITP1.

ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR

Då Bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader och avgångsvederlag utgår inte. Vid uppsägning från den anställdes sida är uppsägningstiden normalt 6 månader. För den verkställande direktören Robert Rosenzweig gäller ovan uppsägningstider och avgångsvederlag utgår inte. Övriga ersättningar och förmåner, t ex tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.
Uppföljning 2019: Ovan antagna riktlinjer har till fullo tillämpats för samtliga ledande befattningshavare.

KONSULTARVODE TILL STYRELSELEDAMÖTER

I de fall styrelseledamöter utför arbete utöver sedvanligt styrelsearbete så skall styrelsen under särskilda omständigheter kunna besluta om ytterligare ersättning i form av konsultarvode.

Uppföljning 2019: Ingen styrelseledamot har under 2019 erhållit konsultarvode för arbete utöver styrelsearvodet för sedvanligt styrelsearbete.

ERSÄTTNINGSUTSKOTT

Styrelsen har beslutat att inte utse ett särskilt ersättningsutskott. I enlighet med Koden har styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen utför denna arbetsuppgift. Styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens arbete. Beträffande övriga ledande befattningshavares ersättning och anställningsvillkor beslutar verkställande direktören på basis av de riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om.
Uppföljning 2019: Den årliga utvärderingen och uppföljningen har skett av styrelsen i enlighet med av bolagsstämman beslutade riktlinjer. Lön och övriga anställningsvillkor för Bolagets anställda har genom kontinuerlig uppföljning beaktats när riktlinjerna fastställdes. Inga synpunkter har framförts till styrelsen beträffande ersättning till ledande befattningshavare.

AVVIKELSE FRÅN RIKTLINJER

Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl, som exempelvis ytterligare rörlig ersättning vid särskilda prestationer. Om sådana avvikelser sker skall styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.
Uppföljning 2019: Inga avvikelser från av bolagsstämman beslutade riktlinjer har under verksamhetsåret 2109 skett.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare från och med verksamhetsåret 2020 presenteras vid årsstämman 2020.

KSEK	År	Fast ersättning	Rörlig ersättning	Förmåner	Pensionskostnader	Totalt
Robert Rosenzweig, VD	2019	2 100	1 022	72	714	3 908
(fr.o.m. 1 sept 2018)	2018	700	0	23	181	904
Arne Myhrman, tf. VD	2019	0	0	0	0	0
(16 jan - 1 sep 2018)	2018	812	0	0	70	882
Siamak Alian, VD	2019	0	0	0	0	0
(t.o.m.16 jan 2018)	2018	140	0	0	35	175
Andra ledande	2019	13 776	458	150	1 103	15 487
befattningshavare [1)]	2018	8 319	611	0	1 152	10 082

1) Andra ledande befattningshavare avser CFO DistIT, verkställande direktörer i Aurora Group AS, Septon Electronic AB, Sominis Technology UAB och SweDeltaco AB. 2019 var fast ersättning 2019 högre främst på grund av två CFO-byten i DistIT, en till dotterbolags-VD och uppsägningslön för VD i Aurora.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående har skett och samtliga omfattar köp av konsulttjänster. Samtliga transaktioner redovisas i not 36, sid 70.

Köp av konsulttjänster via Alpstigen AB bland annat för upprättande av årsredovisning 2018, genomförande av årsstämma 2019 och i samband med avyttring av DistIT Fastigheter AB, uppgår totalt till 1 200 KSEK under 2019 (1 090). Tjänsterna har utförts av närstående till styrelseledamot i koncernbolag. Köp av konsulttjänster för IT-drift och ekonomi- och lönehanteringstjänster via UCS-koncernen uppgår till totalt 422 KSEK under 2019 (894). Tjänsterna har utförts av bolag där tidigare verkställande direktören är minoritetsägare och en ledande befattningshavare i ett av DistITs dotterbolag är styrelseledamot.

I samtliga fall bedömer styrelsen att ovan beskrivna transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen har i enlighet med den nya aktiebolagslagen lämnat en särskild redogörelse för ovanstående transaktioner med närstående som kommer att framläggas till årsstämman 2020 för dess godkännande.

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. 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 2019 motiveras av DistIT AB:s pågående förändringsarbete som inneburit ett kontinuerligt och nära samarbete mellan styrelse och företagsledning under verksamhetsåret. Styrelsen avser att under 2020 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 23-27 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 AB:s 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 2019 genomlystes speciellt SweDeltaco AB:s och Aurora Group AS:s nyckeltal i samband med integrering av verksamheterna och Septon Electronic AB:s nyckeltal med anledning av deras dotterbolags förvärv av 60 % av aktierna i TIGHT Led Scandinavia AB. Därutöver har DistIT-koncernens finansiella mål diskuterats inom styrelsen 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 30 december 2019" på sidan 76 kontrollerar Anders Bladh genom Ribbskottet, Stefan Charette genom Athanase Industrial Partners II AB, Athanase Industrial Partners II KB och Athanase Industrial Partners Fund II Ltd. 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, Philip Gunnarsson. Under perioden 1 januari – 2 april var Bolagets ekonomi- och finansdirektör Ove Ewaldsson ansvarig, för perioden 2 april – 21 oktober 2019 var Bolagets ekonomi- och finansdirektör Erich Bech-Jansen ansvarig och till och med den 31 december 2019 var Bolagets ekonomi- och finansdirektör Jörgen Bender ansvarig för detta handhavande.

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 25 april 2019 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 AB:s befintliga aktiekapital på dagen för årsstämman den 25 april 2019. 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 2019 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 25 april 2019 beslutade att de principer för hur valberedningen för DistIT utses som fastställts vid årsstämman 2018 fortsättningsvis skall gälla till dess att bolagsstämman beslutar om ändring därav.

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.

VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2020

I enlighet med ovanstående informerade DistIT AB den 24 oktober 2019 att DistIT AB:s valberedning inför årsstämman 2020 består av;

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

Valberedningen inför årsstämman 2020 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 2019 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 2020 har samtliga ledamöter i valberedningens varit närvarande.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 20 april 2020 lägga fram förslag avseende:

- Val av mötesordförande på årsstämman.
- Antal styrelseledamöter och revisorer som ska väljas av stämman.
- Styrelse- och revisorsarvoden.
- Eventuell ersättning för utskottsarbete.
- Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer.
- I förekommande fall, förslag till förändring i gällande riktlinjer för valberedningen.

TILL ÅRSSTÄMMAN FÖR DISTIT AB
REVISORYTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

Uppdrag och ansvarsfördelning
Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2019 och för att den är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1 Svensk kod för bolagsstyrning.

Granskningens inriktning och omfattning
Vår granskning har skett enligt FAR:s 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 i Årsredovisningslagen (1995:1554) är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 27 mars 2020
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

RISKER & RISKHANTERING

RISKER OCH RISKHANTERING

Koncernens (DistIT) operativa verksamhet drivs i huvudsak av Aurora Group Danmark A/S med huvudkontor i Köpenhamn, Danmark, Septon Holding AB med huvudkontor i Göteborg, Sverige, UAB Sominis Technology 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.

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. Detta avsnitt beskriver risker som bland annat kan påverka Koncernens kunder och leverantörer. Specifikt kan detta röra sig om yttre påverkan som orsakats av exempelvis naturkatastrofer, krig och pandemier. Det senaste exemplet är Covid-19 som påverkar Koncernens efterfråge- och utbudssituation.

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.
FÖRETAGSSTYRNING Varje bolag inom Koncernen är ekonomiskt integrerat men består av separata operationella enheter. DistIT förlitar sig på att dotterbolagen driver sina respektive verksamheter i enlighet med uppsatta strategier, budgetar och policyer. Det finns en risk att DistIT inte har tillräcklig operationell kontroll över de övriga koncernbolagen, vilket kan ha negativ inverkan på koncernens ställning. Koncernen förlitar sig huvudsakligen på sina anställda för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med koncernbolagens respektive interna företagspolicyer för styrning och regelefterlevnad. Det finns en risk att Koncernens anställda bryter mot interna policyer, vilket kan utsätta Koncernen för risker som avtalsbrott, ingående av motstridiga överenskommelser, lagöverträdelser och brott mot förordningar etc.	Koncernen ska förbättra sin kontroll över koncernbolagen genom att rutinmässig utkräva rapporteringar, ha en löpande dialog och stämma av tidigare inlämnade rapporter kontinuerligt. Vidare ska respektive dotterbolags verkställande direktörer delta vid behov och minst två styrelsemöten årligen för genomgång och diskussion om väsentliga operativa beslut.

STRATEGISKA RISKER

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
KONJUKTURUTVECKLINGEN Konjunkturutvecklingen är svårbedömd och har betydelse för Koncernens försäljnings- och resultatutveckling.	Ledningen följer noga konjunkturens utveckling och arbetar med scenario-analys med färdiga handlingsplaner. Koncernens kunder finns inom flera branscher och kan vara både företagskunder liksom kunder som säljer till konsumenter, 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 (EMV) 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. Koncernen arbetar även med försäkringar.

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

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 högre teknikinnehåll och ökad leveransprecision. Tillsammans med vår långsiktighet i både kund- och leverantörsrelationer har vi försäkrat oss om en uthållighet i en föränderlig marknad.

KONKURRENS

Konkurrerande företag kan komma att öka konkurrensen mot Koncernens produkter.

Trots att dotterbolagen ständigt försöker anpassa sig till den rådande konkurrenssituationen kan vi bli tvungna att genomföra kostnadskrävande omstruktureringar av verksamheten för att kunna behålla vår marknadsposition och lönsamhet.

BEROENDE AV LAGER

En distributör av fysiska produkter har en naturlig lagerrisk.

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

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. Koncernen säkerställer att alla medarbetare har kunskap och följer uppsatta rutiner och processer för att minimera IT-risken.

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.

BESKRIVNING	ÅTGÄRD
RÄNTERISK Räntersken 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.
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. Koncernen har en kundkreditförsäkring för att täcka upp eventuella 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 (publ) 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 egna märkesvaror (EMV).

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 strategi för egna märkesvaror (EMV) som ökar relevansen hos kunder och skapar förutsättningar för tillväxt och lönsamhet. DistIT är en pålitlig affärspartner med hög leveranssäkerhet och servicegrad, garanterad produktkvalitet samt snabba leveranser.

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.

- **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 förorena 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.

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

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

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

DistIT:s uppförandekod är baserad på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, FN:s konventioner om barns rättigheter och mot diskriminering av kvinnor, ILO:s (International Labour Organization) konventioner om arbetsrätt och mänskliga rättigheter, FN:s Global Compact, OECD:s vägledande principer för multinationella företag, BSCI:s uppförandekod version 1/2014 och andra vid var tidpunkt gällande relevanta internationella standarder gällande mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

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

VÅRA KRAV TILL LEVERANTÖRER

1. Lagliga krav
Alla leverantörer ska bedriva sin verksamhet i full överensstämmelse med gällande lagar och förordningar i Europeiska unionen, alla länder där leverantörer är verksamma och alla andra tillämpliga lagar. Leverantörerna ska följa alla tillämpliga internationella lagar, regler och föreskrifter om överensstämmelse av handel med produkter och tjänster samt leverans av dessa.

2. Ledningssystem
Leverantören ska definiera och genomföra en policy för socialt ansvar (CSR), inklusive policy för barnarbete, tvångsarbete, diskriminering, icke-korrekt bemötande, mutor och korruption och rutiner för klagomål. CSR-policyn ska kommuniceras och vara tillgänglig för alla anställda.
Leverantören ansvarar för korrekt implementering och kontinuerlig förbättring genom att vidta korrigerande åtgärder och regelbunden granskning av denna uppförandekod, såväl som förmedling av kraven i uppförandekoden till alla anställda.

Leverantören ska ha rutiner för att identifiera, förstå och tillämpa gällande lagar och förordningar och kraven i denna uppförandekod och underhålla dokumentation för att säkerställa regelefterlevnad.

leverantören ska ha rutiner för att i rätt tid åtgärda eventuella brister eller avvikelser som identifierats genom en revision, utvärdering, inspektion, utredning eller granskning.

Leverantören ska avstå från att bestraffa, avskeda eller diskriminera någon anställd för att ha lämnat information om efterlevnaden av denna uppförandekod.

3. Förtroende och samarbete
Leverantören ska kartlägga leveranskedjan och göra en bedömning av var riskerna för brott mot någon av de grundläggande principerna som beskrivs i detta dokument finns och vidta relevanta åtgärder för att avhjälpa dem. Denna bedömning ska uppdateras kontinuerligt.

Det är förståeligt att vissa brister tar tid att åtgärda, eftersom de underliggande orsakerna kan grunda sig i delar av lokalsamhället. Vi tror på samarbete och är villiga att samarbeta med våra leverantörer, myndigheter, fackföreningar och branschorganisationer för att hitta realistiska lösningar i varje enskilt fall.

4. Kontroller
Inspektioner av fabriker, revisioner och undersökningar om CSR:s efterlevnad genomförs regelbundet.

För att säkerställa att denna uppförandekod följs, ska leverantören acceptera rätten, inklusive representanter från vår företagsgrupp och oberoende tredje part att när som helst genomföra oanmälda besök på någon av de fabriker som producerar varor för oss.

5. Bristande efterlevnad
Vi accepterar inte att våra leverantörer:
- presenterar falsk information, muntligt eller skriftligt.
- erbjuder eller accepterar mutor eller gör sig skyldiga i andra former av korruption.
- inte åtgärdar avvikelser inom den överenskomna tidsramen utan en rimlig förklaring.
- eller på annat sätt visar att uppförandekoden inte respekteras.

Alla ovanstående punkter är tillräckliga skäl för att avsluta affärsrelationen med leverantörer.

FÖRHÅLLANDEN PÅ ARBETSPLATSER

1. Frivilligt arbete
Leverantörer kan endast använda frivilligt arbete. De får inte bedriva någon form av människohandel eller använda någon typ av tvångsarbete inklusive slaveri, fängelsearbete eller andra typer av ofrivilligt arbete. Ofrivilligt arbete inkluderar även förflyttning, inhysning, rekrytering, överlåtelse av kontrakt, mottagande eller anställning av personer genom hot, våld, tvång, bortföring, bedrägeri eller betalningar till en person som har kontroll över andra personer i syfte att utnyttja dem.

Allt arbete måste vara frivilligt och arbetstagarna ska vara fria att lämna arbetet när som helst eller säga upp sin anställning. Leverantörer får inte kräva att arbetstagare överlämnar sin legitimation, pass eller annat resedokument eller arbetstillstånd som anställningsvillkor eller av någon annan anledning. Leverantörer får inte heller införa orimliga begränsningar för rörlighet på arbetsplatsen eller när arbetstagarna kommer in eller lämnar arbetsplatsen.

Leverantörerna ska se till att rekryteringsbyråer som används för att rekrytera personal följer bestämmelserna i denna uppförandekod och även andra tillämpliga lagar.

2. Barnarbete
Med ”barn” avses varje person som är under 15 år, eller under den minimiåldern för att fullfölja den enligt lag obligatoriska utbildningen i något land, eller under minimiåldern för att enligt lag få anställning i något land, beroende på vilket som är äldst.

Leverantörer får inte använda barnarbete. Användningen av legitima lärlingsprogram på arbetsplatser, som uppfyller alla lagar och förordningar, stöds.

Arbetstagare under 18 år får inte utföra arbete som sannolikt äventyrar unga arbetares hälsa, säkerhet eller arbetsmoral.

Leverantörer ska inte kräva att unga arbetare arbetar övertid eller utför nattarbete.

Leverantörer ska också följa alla andra tillämpliga lagar och förordningar om anställning av minderåriga.

3. Rätten att organisera sig
Arbetstagare skall ha full rätt att gå med i en fackförening eller organisera sig på andra sätt för att förhandla kollektivt utan ingripande från arbetsgivaren.

Leverantören får inte diskriminera fackliga företrädare eller hindra dem från att utföra fackföreningsarbete eller begränsa deras tillgång till sina medlemmar på arbetsplatsen.
I fall där fackföreningar inte är tillåtna, eller endast statliga fackföreningar finns tillgängliga, bör leverantören underlätta för arbetarna att organisera sig för att diskutera arbetsrelaterade problem och möjligheter.

4. 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. Åtgärder ska vidtas för att skydda anställda från sexuellt påträngande, hotande, förolämpande eller utnyttjande beteende och från diskriminering eller uppsägning av anställningen på orättfärdiga skäl, t.ex. äktenskap, graviditet, föräldraskap eller HIV-status. Alla anställda med samma erfarenhet och kvalifikationer ska få lika lön för lika arbete. Lönerna ska återspegla utbildnings- och färdighetsnivån.

5. Personlig integritet
Psykiska eller fysiska övergrepp, kroppslig bestraffning eller hot om det ska vara förbjudet. Detsamma gäller sexuella övergrepp och alla former av förnedring.

Alla disciplinära förfaranden måste fastställas skriftligen och ska förklaras muntligt för arbetarna i tydliga och förståeliga termer.

Insamling och underhåll av information från underleverantörer, kunder och anställda ska ske med försiktighet för att förhindra obehörigt avslöjande eller skada.

Personlig information ska alltid hanteras med respekt för personlig integritet.

Arbetsmiljön ska erbjuda tillfredsställande personlig integritet. Lösningarna kan variera men ett exempel kan vara skåp för personliga tillhörigheter och separerade hygienfaciliteter för män och kvinnor. Det ska även finnas ett privat område som vilorum som kan användas av anställda vid behov.

6. Hälsa och säkerhet
Arbetsmiljön ska vara säker och främja god hälsa med hänsyn till branschens normer och dess tillhörande faror.

En tydlig uppsättning av förordningar och regler måste fastställas och följas när det gäller arbetshälsa och säkerhet, brandskydd och beredskap. En ledningsrepresentant med ansvar för alla anställdas hälsa och säkerhet ska utses. Rutiner för att upptäcka, undvika eller hantera eventuella hot mot hälsa och säkerhet för alla anställda ska etableras.

Arbetet med hälsa och säkerhet ska utföras i samarbete mellan ledning och arbetstagarrepresentanter för att uppnå en långsiktig och säker arbetsplats.

Alla anställda ska få regelbundna och dokumenterade hälso- och säkerhetsutbildningar. Sådana utbildningar måste upprepas för nya och omplacerade anställda.

Anställda ska ha tillgång till rena sanitära anläggningar och rent dricksvatten. Om det är nödvändigt ska leverantören också säkerställa tillgång till faciliteter för säker matlagning. Särskilt skydd och en säker arbetsmiljö ska finnas för utsatta individer, till exempel unga eller gravida arbetare.

Vid behov ska effektiv personlig skyddsutrustning tillhandahållas alla anställda gratis.

Leverantören ska registrera och dokumentera alla olyckor och skador som påverkar de anställda. Vid en olycka eller skada ska leverantören säkerställa bästa möjliga skydd för de anställda inklusive tillhandahållande av obligatoriska försäkringsprogram. Alla anställda ska ha rätt att lämna arbetsplatsen utan att be om tillstånd vid omedelbar fara. Ovanstående ska också gälla säsongsarbetare, arbetare anställda av underleverantörer och migrerande arbetare.

Leverantören ska se till att adekvat medicinsk hjälp såsom första hjälpen, personal utbildad i första hjälpen eller tillgång till en sjuksköterska eller läkare finns tillgängligt på arbetsplatsen.

Om leverantören tillhandahåller boende, ska den vara ren, säker, tillräckligt ventilerad och ha tillgång till rena sanitära anläggningar och rent dricksvatten. Ritningar för brandsäkerhet och nödutrymning i sovsalar ska vara av samma standard som i arbetsmiljön.

7. Ersättning
Arbetstagare ska ha rätt att få rättvis ersättning och lagenliga förmåner som är tillräckligt för att ge dem en anständig levnadsstandard för sig själva och deras familjer. Lönenivån ska som minimum överensstämma med lönen enligt lagar om minimilön eller godkända branschnormer baserade på kollektiva förhandlingar beroende på vad som är högre.

Övertidsarbete ska kompenseras till en premiesats enligt nationell lagstiftning eller minst 1,25 gånger den ordinarie ersättningen beroende på vad som är högre.

Löner, liksom modellen för hur och när lönen ska betalas, ska avtalas skriftligen innan arbetet påbörjas. Kontraktet ska vara förståeligt för den anställde.

Löner ska betalas i tid, regelbundet och i en laglig valuta. Lönenivån ska återspegla arbetstagarnas färdigheter och utbildning och avse ordinarie arbetstid.

Det är oacceptabelt att använda löneavdrag som en disciplinär åtgärd. Avdrag kommer endast att tillåtas under de villkor och i den utsträckning som föreskrivs i lag eller fastställs genom kollektivavtal.

8. Arbetstider
Leverantörerna ska se till att arbetarna inte är skyldiga att arbeta mer än 48 ordinarie timmar per vecka. Tillämpliga nationella lagar, industriella standarder eller kollektivavtal ska tolkas inom ILO: s internationella ramverk.

Undantag från ovanstående arbetstid per vecka är endast tillåtna om dessa är i linje med de undantag som anges av ILO. Vid exceptionellt arbetstryck ska maximalt extra timmar i varje fall fastställas endast efter samråd med organisationerna för arbetsgivare och berörda arbetare.

Övertid ska vara frivilligt och är tänkt att vara exceptionellt och får inte utgöra en betydligt högre sannolikhet för arbetsrisker.

Anställda ska beviljas rätten till vilopaus varje arbetsdag och rätten till minst en ledig dag var sjunde dag, såvida inte undantag definieras i kollektivavtal. Helgdagar ska vara i enlighet med nationell lagstiftning eller industriella standarder.

9. Regelbunden anställning
Skyldigheter gentemot anställda i enlighet med internationella konventioner och / eller nationell lagstiftning och bestämmelser om ordinarie anställning ska inte undvikas genom att använda korttidskontrakt (t.ex. kontraktsarbete, tillfälligt arbete eller dagarbete), underleverantörer eller andra arbetskraftsrelationer.
Alla anställda har rätt till sin egen kopia av anställningsavtalet, som måste skrivas på ett språk de förstår.
Lärlingsprogrammens varaktighet och innehåll ska vara tydligt definierade.

Leverantörer ska särskilt ta hänsyn till anställda som har barn och i synnerhet säsongsarbetare och migrerande arbetare med barn som bor långt ifrån dem, så att dessa arbetare kan kombinera arbete med föräldraskap.

FÖRHÅLLANDEN UTANFÖR ARBETSPLATSEN

1. Användning av resurser och påverkan på lokalsamhället
Leverantören ska bedöma dess betydande påverkan på miljön och lokalsamhället för att därmed vidta nödvändiga åtgärder som minimerar dess negativa effekter på naturresurser, lokalsamhället och miljön.

Ingen form av miljöbrott eller hänsynslös exploatering av resurser är tillåtna i den lokala miljön.

Miljön på fabriker och arbetsplatser får inte utnyttjas eller försämras av föroreningar. Farliga kemikalier och andra skadliga ämnen ska hanteras noggrant.

Om det föreligger konflikt med de lokala samhällena om användning av mark eller andra naturresurser ska parterna genom förhandlingar säkerställa individuella och kollektiva

rättigheter till mark och andra resurser baserade på gemensam sed eller tradition även där sådana rättigheter inte har varit formellt registrerade.

Produktion och utvinning av råvaror för tillverkning ska inte bidra till att förstöra resurs- och inkomstbasen för marginaliserade befolkningsgrupper, till exempel genom att göra anspråk på stora landområden eller andra naturresurser som sådana befolkningsgrupper är beroende av.

2. Miljölagstiftning och förordningar
Produktionen får inte strida mot nationell- och internationell miljölagstiftning eller förordningar. Kraven i det globala fördraget CITES (Convention on International Trade in Endangered Species of Wild Fauna and Flora) ska respekteras.

Erforderliga utsläpps- och utsläppstillstånd ska erhållas vid behov. Rutiner och standarder för avfallshantering, för hantering och bortskaffande av kemikalier och andra farliga ämnen samt för luftföroreningar och avloppsvatten skall upprättas i enlighet med lagstiftningar.

Miljöaspekter ska beaktas under hela produktionen- och distributionskedjan, från produktion av råvaror till försäljning av slutanvändarprodukter och ska inte begränsas till leverantörens egen verksamhet och underleverantörer. Lokala, regionala och globala miljöfrågor ska beaktas så långt som möjligt.

3. Djurskydd
Djurskydd ska tillgodose hela leveranskedjan vid tillverkning av produkter av animaliskt ursprung. Djuren ska hanteras minst i enlighet med gällande nationell lagstiftning om djurskydd.

Djuren ska vara friska, få god vård och ha en bra levnadsmiljö. Medicinsk behandling ska tillhandahållas vid sjukdom och med en begränsande och sund användning av antibiotika.

De fem grundläggande rättigheter för djur som antogs av FAWL (Farm Animal Welfare Council) är väsentliga och djur ska som minst ha rätt till:
- Frihet från hunger eller törst.
- Frihet från obehag.
- Frihet från smärta, skada eller sjukdom.
- Frihet att uttrycka normalt beteende
- Frihet från rädsla och nöd

Dessutom ska alla djur bedövas före slakt.

ETISK AFFÄRSPRAXIS

1. Bestickning och korruption
Leverantören ska upprätta och följa en policy mot bestickning och korruption i all sin affärsverksamhet.

Anställda (inklusive chefer) får inte direkt eller indirekt erbjuda, lova, kräva eller acceptera olagliga och olovliga penninggåvor alternativt andra former av kompensation för att få kommersiella fördelar eller förmåner även om dessa är av till synes obetydliga värden. Detta inkluderar också inbjudningar, resor eller deltagande i evenemang med leverantörer eller affärskontakter utan godkännande av den närmaste chefen.

Leverantören ska visa öppenhet och alltid kunna avslöja leveranskedjan så långt som möjligt. Vilseledande eller falsk information kommer inte accepteras.

2. Immateriella rättigheter
Leverantörerna ska respektera immateriella rättigheter och skydda kundernas information. Överföring av teknik och kunskap ska göras på ett sätt som skyddar immateriella rättigheter och i enlighet med de strängaste kraven på informationsskydd enligt gällande avtal.

Leverantören ska implementera såväl processer som rutiner för att upptäcka och undvika förfalskningar och andra intrång i immateriella rättigheter.

3. Ansvarsfull användning av mineraler
Leverantören ska visa tillbörlig aktsamhet i enlighet med principerna som förklaras i "EU:s förordning (EU) 2017/821" - om fastställande av leverantörskedjans skyldighet för import av tenn, tantal och volfram, deras malmer och guld till EU som härrör från konfliktdrabbade och högrisk-områden.

Leverantören ska dessutom säkerställa att ingen av de levererade produkterna innehåller metaller eller mineraler som har sitt ursprung i eller har transporterats genom konfliktdrabbade och högrisk-områden enligt de angivna definitionerna nedan:

Tillstånd vid väpnad konflikt
Väpnad konflikt, utbrett våld eller andra risker som kan skada människor beskrivs i internationell humanitär rätt som reglerar handlingssättet av en väpnad konflikt mellan stridande parter. Väpnad konflikt kan ha en mängd olika former, till exempel en konflikt av internationell eller icke-internationell karaktär som kan involvera två eller flera stater men som även också kan bestå av frihetskrig, uppror, inbördeskrig, etc. Specifika instruktioner om " tillstånd vid väpnad konflikt " förklaras i Genèvekonventionen från 1949 och inkluderar alla fall av deklarerat krig eller någon annan väpnad konflikt som kan uppstå mellan två eller flera parter. Detta gäller även om kriget inte erkänns av någon av parterna samt alla fall av ofullständig eller total ockupation av en parts territorium, likaledes om nämnda ockupation inte möts av väpnat motstånd. I enlighet med protokoll II (1977) tillägg till Genèvekonventionen från 1949 gäller dock ovan inte situationer med interna störningar och anspänningar såsom upplopp, enstaka och sporadiska våldshandlingar och andra liknande handlingar.

Krigsdrabbade områden efter konflikt
Krigsdrabbade områden efter konflikt är områden med svag eller obefintlig statlig styrning och säkerhet tillsammans med omfattande och systematiska kränkningar av internationell rätt inklusive kränkningar av mänskliga rättigheter. Krigsdrabbade områden efter konflikt är områden som bevittnar upphörande av aktiva fientligheter och som befinner sig i ett bräckligt tillstånd, vilket innebär att regionen eller staten har en svag förmåga att utföra grundläggande styrningsfunktioner och saknar förmågan att utveckla ömsesidigt konstruktiva relationer i samhället på grund av det tidigare konflikttillståndet. Sådana områden är mer sårbara för interna eller externa chocker såsom ekonomiska kriser eller naturkatastrofer. I sådana områden, d.v.s. områden som bevittnar svag eller icke-befintlig styrning och säkerhet, måste ekonomiska aktörer vara medvetna om att det antingen finns en institutionell svaghet eller brist på styrning där omfattande systematiska kränkningar av internationell rätt och kränkningar av de mänskliga rättigheterna sker och därmed fastställa att området är konfliktdrabbat och ett högriskområde. Detta är ett villkor för brott mot internationell rätt som är avgörande för krigsdrabbade områden efter konflikt och områden som bevittnar svag eller icke-befintlig

styrning och säkerhet. I det senare skulle till exempel frånvaron av ett formellt gruvlicensförfarande exempelvis utgöra bevis på bristande styrning.

Statens upphörande
Förklaring av ”statens upphörande” är en situation med extrem institutionell svaghet. ”Statens upphörande” innebär ett tomrum av statlig auktoritet, en kollaps av lag och ordning och frånvaron av institutioner som kan representera staten.

Leverantören ska förbinda sig att sådana metaller endast kommer från konfliktfria smältverk. Leverantören ska kommunicera sin egen policy och egna förväntningar till sina underleverantörer vilka återspeglar deras åtagande till ansvarsfull användning av mineraler. Vidare bör leverantörerna fastställa lämpliga mål, regelbundet mäta och bedöma underleverantörens prestanda och genomföra kontinuerliga förbättringar i strävan efter ”konfliktfria” leveranskedjor.

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 UNDER 2019

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 2019

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 säkerställer att ingen av de levererade produkterna innehåller metaller eller mineraler som har sitt ursprung i eller har transporterats genom konfliktdrabbade och högrisk-områden.

Koncernen har antagit en ny uppförandekod under 2019 som utöver FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, FN:s konventioner om barns rättigheter och mot diskriminering av kvinnor och ILO:s (International Labour Organization) konventioner om arbetsrätt och mänskliga rättigheter är även baserad på FN:s Global Compact, OECD:s vägledande principer för multinationella företag, BSCI:s uppförandekod och andra relevanta internationella standarder gällande mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

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

Målsättning 2019

Koncernen satte upp ett nytt mål för dotterbolagen under 2019 som innebar en utveckling av påbörjade arbetet med certifiering av leverantörer av egna varumärken (EMV). Målsättningen var att minst 90 % av alla EMV-leverantörer skulle vara certifierade under 2019. Dessa leverantörer stod för ca 95 % av den totala importen av egna varumärken inom koncernen under 2019. Uppföljning av dessa leverantörer skulle fortgå löpande och resultatet skulle presenteras i samband med årsredovisningen 2019.

Status och resultat 2019

I november 2018 meddelade styrelsen att Aurora och SweDeltaco slås samman för att bland annat generera synergieffekter i upphandlingen av egna märkesvaror.
Under 2019 har gemensamma leverantörer och dess underleverantörer informerats och reviderats i enlighet med den nyantagna hållbarhetspolicyn som mynnat ut i ett påbörjat synkroniseringsarbete för att bland annat skapa bättre förutsättningar att nå hållbarhetsmålen.
Under det gångna året har egna märkesvaror köpts in från de 40 största leverantörerna där 77,5% är kontrollerade och godkända av tredje part enligt de krav som beskrivs i uppförandekoden för leverantörer och som överensstämmer med kraven enligt BSCI (Business Social Compliance Initiative) och Sedex/SMETA (Sedex Members Ethical Trade Audit). Dessa leverantörer står för ca 80 % av den totala inköpsvolymen av egna varumärken.
Avvikelsen mellan målsättning och utfall under 2019 beror i stort på att en ny organisation tog över arbetet efter sammanslagning av inköp mellan SweDeltaco och Aurora. Bolagen har dessutom skärpt kraven mot leverantörer och utökat verifieringsprocesserna.
Under årets sista kvartal upprättades även ett avtal med en inspektionsfirma som är godkänd av IFIA (International Federation of Inspection Agencies) och ackrediterad av Sedex (Supplier Ethical Data Exchange) för att genomföra etisk revision. Detta för att hjälpa leverantörerna att inrätta hållbara processer i sin organisation och gentemot deras underleverantörer samt att kontrollera att uppförandekoden efterlevs.

LEVERANTÖRER AV EGNA VARUMÄRKEN

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

Aurora
- 2016 Top 10 90%
- 2017 Top 25 95%
- 2018 Top 40 78%

Deltaco/ Aurora
- 2019 Top 40 77,5%

Septon
- 2018 Inga leverantörer för EMV
- 2019 En ny leverantörer för EMV. Bedömning ej genomförd än

Sominis
- 2018 Inga leverantörer för EMV
- 2019 Inga leverantörer för EMV

Nytt mål för 2020
Koncernens nya mål för dotterbolagen under 2020 är ett fortsatt arbete med godkännande av leverantörer i enlighet med uppförandekoden. Målsättningen är att 95 % av leverantörer av egna varumärken (EMV) till respektive dotterbolag skall vara godkända av tredje part enligt de krav som beskrivs i uppförandekoden under 2020. På detta sätt kommer alla produkter av egna varumärken inom koncernen att handlas av godkända leverantörer. Uppföljning av dessa leverantörer kommer att fortgå löpande och resultatet kommer att presenteras i samband med årsredovisningen 2020. Besök i fabriker ska genomföras regelbundet av vår personal för att informera, kontrollera och vägleda men även av oberoende tredje part.

Under året ska ledning, anställda och affärspartners till bolag i koncernen informeras om koldioxidens effekter samt få möjlighet att ge förslag på hur de kan hjälpa till att minska ytterligare utsläpp. Aktiviteten ska resultera i mätbara åtgärder som läggs till i handlingsplanen för miljöansvar.

Bolag inom koncernen ska under 2020 påbörja en undersökning om bolagens möjligheter till eventuellt medlemskap hos BSCI eller Sedex/SMETA. Resultatet av undersökningen ska presenteras till DistITs styrelse under hösten 2020. Vidare ska möjligheterna för anpassning av koncernens hållbarhetsrapport till FN:s utvecklingsprogram (UNDP) undersökas. FN:s utvecklingsprogram (UNDP) finns på plats i 170 länder för att avskaffa fattigdom, minska ojämlikheter, främja fredliga samhällen och stötta länder att nå Globala målen till år 2030. Globala målen är den mest ambitiösa agendan för hållbar utveckling som världens länder någonsin antagit och finns till för att uppnå fyra fantastiska saker till år 2030: Att avskaffa extrem fattigdom. Att minska ojämlikheter och orättvisor i världen. Att främja fred och rättvisa. Att lösa klimatkrisen.

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

Under 2019 har alla dotterbolag inom koncernen övergått till digital hantering av fakturor och andra transaktioner i syfte att minimera miljöpåverkan.

Alla nya tjänstebilar som togs i bruk under 2019 var antingen en elbil eller en plug-in elhybrid. DistITs målsättning inför 2020 är att fortsätta med samma policy under året.

Ett ytterligare miljömål för 2020 är att alla bolag inom koncernen ska redovisa sina flygfrakter hädanefter och försöka minska den med minst 20 % per år. Här nedan redovisar vi antal flygfrakter samt CO2 emission i ton för koncernen under 2018 och 2019.

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. PostNord samarbetar även med kommuner och andra aktörer i olika miljöprojekt såsom grön rutt och elvägar för tung transport.

Brings övergripande miljömål är att innan år 2025 använda endast förnybar energi till sina fordon. Bring är också med och utvecklar miljöprojektet elvägar.

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

3. Vårt medarbetaransvar
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.

Vår visselblåsartjänst kan användas av bolagets medarbetare eller andra intressenter/kontaktytor för att rapportera en farhåga eller misstanke om något inte är i linje med vår interna uppförandekod samt förhållanden som kan påverka bolaget och medarbetare negativt.

FLYGFRAKT INOM KONCERNEN

Under 2019 inkom fyra ärenden till visselblåsarmejlen. Ett ärende faller utanför definitionen av ärenden som ska rapporteras i visselblåsartjänsten. Av de övriga tre ärenden berörde ett kränkningar och två förhållande kring efterlevnad av bolagets interna uppförande kod. Alla rapporterade fall har behandlats omgående och lämpliga åtgärder vidtagits.

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 233 000 kr (200 000).

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.

Under 2019 harmoniserades dotterbolagens egna rutiner och gemensamma policys för DistIT-koncernen fastslogs. Alla policys är gemensamma för dotterbolagen, förutom IT-policyn vilken kan anpassas efter lokala förutsättningar så länge anpassningen inte strider mot nuvarande förordning.

DistITs policyer är skrivna på engelska vilket även är huvudspråk och har tolkningsföreträde. För att underlätta implementeringen översattes policyerna även till svenska, norska, finska, danska samt litauiska. Dotterbolagen har till uppgift att översätta erforderlig policy till eventuella ytterligare språk för att svara mot förordningen.

Ansvaret att dotterbolagens hantering av personuppgifter sker enligt förordningen ligger på DistITs CFO. I dotterbolagen är det IT-chefen som ansvarar för eventuell anpassning av IT-policyn samt att säkerställa att policyerna implementeras.

Vidare har man antagit en ny beredskapsplan för DistIT-koncernen. Beredskapsplanen gäller alla bolag och anställda inom koncernen. Beredskapsplanen definierar ramverket för när och hur man ska agera om ett brott eller ett försök att bryta mot datasäkerheten sker i DistIT-koncernen.

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 19 pressmeddelanden under 2019. Av dessa bedömdes 9 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 2019 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 27 mars 2020
Grant Thornton Sweden AB

Daniel Forsgren
Auktoriserad revisor

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för DistIT AB (publ) för verksamhetsåret 2019. Bolaget har sitt säte i Stockholm och organisationsnumret är 556116-4384.

KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

Verksamheten har under 2019 bestått av dotterbolagen Aurora Group Danmark A/S, SweDeltaco AB, Septon Holding AB och UAB Sominis Technology. DistIT ägde även DistIT Fastigheter AB som var ägare till fastigheten i Tullinge i vilken SweDeltaco tidigare bedrev sin huvudsakliga verksamhet. Aktierna i DistIT Fastigheter AB avyttrades under september 2019. Aurora Group och SweDeltaco bedriver verksamheter i samtliga nordiska länder. Septon bedriver 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 Nasdaq First North Premier Growth Market (tidigare Nasdaq OMX First North Premier) sedan 28 april 2015. Bolagets företagsobligation är sedan den 6 juli 2018 noterad på NASDAQ Stockholm. Huvudkontoret ligger i Älvsjö.

DELTACO

Deltaco-gruppen är en ledande leverantör och distributör av IT-produkter och hushållsapparater (SDA) i Norden och Baltikum. Huvudkontor är beläget i Älvsjö och Deltaco har dotterbolag i Sverige, Danmark, Finland, Norge och Litauen. Deltaco har en lång och inarbetad affärsrelation med ett flertal tillverkare i Asien, ett brett produktsortiment och en stor kundbas över hela Norden.

AURORA

Aurora-gruppen 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 retail-kedjor inom hemelektronik och detaljhandel. Leveranser går direkt till samtliga nordiska kunder från ett centrallager i Jönköping.

SEPTON

Septon-gruppen är en ledande distributör av professionella AV-produkter för B2B-marknaden, exklusiva hemelektronikprodukter 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

Omsättningen ökade under 2019 i alla dotterbolagskoncerner förutom Aurora.

Försäljningen av EMV har under året haft en fortsatt positiv utveckling för både Aurora och Deltaco.

Septon Electronic AB har under 2019 lagt stor fokus på att konsolidera och effektivisera verksamhetens förvärvade bolag i Norge och Danmark för att uppnå identifierade skalfördelar.

UAB Sominis Technology startade ett nytt bolag, UAB Tarpo klavisas, under 2019. Bolaget utvecklar en ny portal dedikerad till dataspelare som heter "Spacebar".

Förvärv

Septon Electronic AB förvärvade genom dotterbolaget LiteNordic AB 60% av aktierna i Tight Led Scandinavia AB och expanderar möjligheterna med ett erbjudande av EMV-produkter.

Övrigt

En extra bolagsstämma i DistIT AB den 21 februari 2019 beslöt att godkänna styrelsens förslag till utgivande av upp till sammanlagt 300 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom endast den verkställande direktören i Bolaget, Robert Rosenzweig.

DistIT AB har under året köpt nominellt 46 MSEK av sin egen obligation (ISIN-kod SE0011166842) till en totalkostnad om 46,391 MSEK.

Försäljningen av DistIT Fastigheter AB slutfördes. Köpeskilling för aktierna i DistIT Fastigheter AB var 61,7 MSEK baserat på ett överenskommet fastighetsvärde om 102 MSEK. Försäljningen ledde till en reavinst i koncernen om cirka 44 MSEK och ett positivt kassaflöde efter amorteringar om cirka 61 MSEK för koncernen.

Erik Bech-Jansen lämnade sin tjänst som CFO för DistIT AB den 21 oktober 2019 med omedelbar verkan. Jörgen Bender verkade som interim-CFO för DistIT AB från och med den 21 oktober 2019 till och med den 31 december 2019.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING SAMT VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen kommer att fortsätta utveckla egna varumärken (EMV) parallellt med distributionen av erkända, väletablerade varumärken. Koncernen bedömer löpande möjliga strategiska förvärv likväl som kompletterande förvärv. Se även avsnittet "Risker och riskhantering" sid 23-27 hur koncernen bedömer och åtgärdar olika riskområden.

DistIT bedömer att utbrottet av viruset Covid-19 skulle kunna ha en negativ effekt på koncernens resultat under 2020, men att det i dagsläget inte kan bedömas hur stor. DistIT följer aktivt utvecklingen och vidtar löpande åtgärder för att begränsa effekten och har god likviditet för att hantera situationen.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

STÄMMOR OCH STYRELSEARBETE

Årsstämma den 25 april 2019

Årsstämman för DistIT AB ägde rum den 25 april 2019. Årsstämman beslöt bland annat:

- att fastställa de i årsredovisningen 2018 framlagda resultaträkningen, balansräkningen, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
- att till ledamöter omvälja Anders Bladh, Jonas Mårtensson, Charlotte Hansson och Stefan Charette,
- 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,
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier i samband med företagsförvärv,
- att ändra Bolagets säte från Stockholms län, Botkyrka kommun till Stockholms län, Stockholms kommun, samt
- om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

STYRELSEN OCH UTSKOTT

Årsstämman 2019 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 900 000 SEK, varav 375 000 SEK till styrelsens ordförande och 175 000 SEK vardera till de ledamöter som inte är anställda i koncernen.

Styrelsen har beslutat att inte utse ett särskilt ersättningsutskott. I enlighet med Koden har styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen utför denna arbetsuppgift. Styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens arbete. Beträffande övriga ledande befattningshavares ersättning och anställningsvillkor beslutar verkställande direktören på basis av de riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om. Den årliga utvärderingen och uppföljningen sker av styrelsen i enlighet med av bolagsstämman beslutade riktlinjer. Det beslutades även att arvode åt revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning. Styrelsen har för närvarande inte utsett ett revisionsutskott för kvalitetssäkring av bolagets finansiella rapportering och utvärdering av revisionsarbetet. Detta arbete sker för närvarande gemensamt av bolagets styrelse. För 2020 planeras för närvarande inga förändringar. För ytterligare information om riktlinjerna kring ersättning till styrelseledamöter, revisorer, den verkställande direktören och ledande befattningshavare se bolagsstyrningsrapporten, sid 14-22.

VALBEREDNING FÖR DISTIT AB INFÖR ÅRSSTÄMMA 2019

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 25 april 2019 beslutade att de principer för hur valberedningen för DistIT utses som fastställts vid årsstämman 2018 fortsättningsvis skall gälla till dess att bolagsstämman beslutar om ändring därav.

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.

I enlighet med årsstämmans beslut informerade DistIT AB den 24 oktober 2019 att DistITs valberedning inför årsstämman 2020 består av Daniel Nyhren (ordförande), Anders Bladh, Tedde Jeansson och Stefan Charette. Valberedningens uppgift är att inför årsstämman den 20 april 2020 lägga fram förslag avseende val av mötesordförande på årsstämman, antal styrelseledamöter och revisorer som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvoden, eventuell ersättning för utskottsarbete, val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer och i förekommande fall, förslag till förändring i gällande riktlinjer för valberedningen. Valberedningen har inför årsstämman 2020 haft tre protokollförda sammanträden.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernen

Koncernens omsättning ökade med 2,6 % till 2 330,9 MSEK (2 272,1). Bruttomarginalen uppgick till 21,9 % (21,7) och rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) uppgick till 16,1 MSEK (72,2) med ett justerat EBIT om 71,6 MSEK (72,2). Justeringar härrörde från nedskrivning av ERP-system i Deltaco om 30,2 MSEK samt omstruktureringskostnader om 25,3 MSEK. Koncernens resultat efter skatt uppgick till 41,3 MSEK (43,8) vilket resulterade i 3,12 SEK (3,26) i vinst per aktie. Omsättningsminskningen i Aurora och Deltaco i kvartal fyra hade en negativ inverkan på rörelseresultatet om 11,0 MSEK, men hela nedgången kompenserades av effektivitetsökningar om 11,0 MSEK i kvartal fyra vilket var i linje med de kostnadsbesparingar Bolaget tidigare annonserat om ca. 45 MSEK på årsbasis.

Deltaco

Deltaco-gruppen ökade omsättningen under 2019 med 13,5 % till 1 036,4 MSEK (913,1). Bruttomarginalen uppgick till 20,4 % (21,2) påverkat av produktmix och utförsäljning av utgående produkter. Rörelseresultat efter avskrivningar om 7,4 MSEK (28,7) var negativt påverkat av omstruktureringsarbete samt nedskrivningar av ERP-system om 30,2 MSEK.

Aurora

Auroras omsättning minskade med 16,7 % under 2019 till 818,6 MSEK (982,2) men visade ökad bruttomarginal från 22,3 % i 2018 till 23,0 % 2019. Tillbakagången i Auroras affärsvolym var en konsekvens av att två leverantörer valde delvis alternativa försäljningskanaler, samt aktiv avslutning av A-brands med för låg marginal. Rörelseresultat efter avskrivningar uppgick till 9,9 MSEK (42,5), negativt påverkat av omstruktureringsarbetet i samband med integrationen med SweDeltaco.

Septon
Septon ökade omsättningen med 19,1 % till 351,3 MSEK (295,0), och ökade bruttomarginalen från 24,6 % 2018 till 28,1 % 2019. Rörelseresultat efter avskrivningar var för helåret 19,3 MSEK (20,0). Lönsamheten var negativt påverkad av integrationsarbetet inom Septon-koncernen och bolaget arbetar vidare med att realisera kostnads- och marknadssynergier från tidigare förvärv.

Sominis
Sominis ökade omsättningen under 2019 med 50,5 % till 133,8 MSEK (88,9) och gjorde ett resultat efter avskrivningar på 4,0 MSEK (1,5). Sominis affärsverksamhet med internetbaserade marknadsplatser utvecklades gynnsamt under året.

EMV
DistIT-koncernen ökade andel egna varumärken (EMV) av omsättningen till 23 % i 2019 från 22 % i 2018.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDA MEDEL
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -9,8 MSEK (70,2). Försäljningen av DistIT Fastigheter AB redovisas som avyttrad verksamhet och uppgick till 58,4 MSEK (0,0) ingår inte i kassaflödet från den löpande verksamheten. Nettoskuld exklusive IFRS16 minskade till 193,0 MSEK (232,1).

DistIT-koncernens kassaflöde var negativt påverkat av förändringar i rörelsekapital om -59,9 MSEK (16,4) i 2019. Koncernen har medvetet normaliserat betalningar till leverantörer vilket, i kombination med Auroras volymminskning, skapade ett utflöde om 143,8 MSEK mellan sista december 2018 och sista december 2019. Varulager och kundfordringar minskade i samma period med 55,2 MSEK respektive 21,1 MSEK för koncernen som helhet.

NETTOSKULD, LIKVIDA MEDEL OCH INVESTERINGAR
Räntebärande nettoskuld, exklusive leasingskuld enligt IFRS 16 uppgick den sista december 2019 till 193,0 MSEK (232,1), och effekten av IFRS16 utgör 41,7 MSEK (45,4) för kort- och långfristiga skulder.

Den 1 februari 2019 köpte DistIT nominellt 42,4 MSEK av den egna obligationen till en snittkostnad om 100,835 SEK. Den 8 februari 2019 köptes ytterligare nominellt 4,0 MSEK till en snittkostnad om 100,990 SEK. Under 2019 gjordes investeringar i immateriella tillgångar om 15,0 MSEK för två IT-projekt i Aurora.

DistIT har ändrat redovisningsprincip där tillgångar och skulder till checkräkningskrediter numera nettoredovisas. Nettokassa för koncernen uppgick den sista december 2019 till 10,7 MSEK och till 42,9 MSEK per utgången av 2018 enligt samma redovisningsprincip. DistIT-koncernen har en s.k. cash pool med kreditutrymme om 89,3 MSEK, där 20,1 MSEK var utnyttjat den sista december 2019. Utöver detta har koncernen tillgång om 18,3 MSEK i andra bankkrediter, varav 7,2 MSEK var utnyttjat den sista december 2019.

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 60 MSEK.
För mer information se not 21.

PERSONAL
Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 259 (273). Medelantalet anställda under perioden uppgick till 266 personer (249).

MODERBOLAGET
Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets nettoomsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för perioden till 15,1 MSEK (11,5). Resultatet efter finansiella poster uppgick till -0,8 MSEK (-12,5). Nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,0 MSEK (0,0). Den 31 december 2019 uppgick likvida medel till 1,2 MSEK (33,7). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 personer (2), då bolaget haft en interims-CFO på konsultbasis.

HÅLLBARHETSRAPPORT
Hållbarhetsrapporten, enligt ÅRL 11§ 6 kap, redovisas som en enskild rapport på sidorna 28-36.

FASTIGHETER
Dotterbolaget DistIT Fastigheter AB som innehar fastigheten Genetikern 2 i Botkyrka kommun avyttrades under 2019. Försäljningen slutfördes i september 2019.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG
Philip Gunnarsson tillträdde som finansdirektör för DistIT AB den 1 januari 2020.

DistIT bedömer att utbrottet av viruset Covid-19 skulle kunna få en negativ effekt på koncernens resultat under 2020, men att det i dagsläget inte kan bedömas hur stor. DistIT följer aktivt utvecklingen och vidtar löpande åtgärder för att begränsa effekten och har god likviditet för att hantera situationen.

BESLUTADE RIKTLINJER 2019
Årsstämman 2019 beslutade om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i DistIT AB (Bolaget). Med ledande befattningshavare avsågs den verkställande direktören och övriga personer i koncernledningen, då en person. Riktlinjerna för ersättning gäller även för styrelseledamöter i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Då detta var första gången bolagsstämman beslutade om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har en ersättningsrapport upprättats inför årsstämman 2020.

Allmänt
Bolaget eftersträvar ett ersättningssystem för den verkställande direktören och ledande befattningshavare som är marknadsmässigt och konkurrenskraftigt. Ersättningen till ledande befattningshavare skall bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension, övriga ersättningar och förmåner.

Fast lön
Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar. Som huvudregel skall fast lön omprövas en gång per år.

Rörlig ersättning
Den rörliga ersättningen skall beakta individens ansvarsnivå och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall baseras på måluppfyllelse inom områdena resultat, omsättning och individuella mätbara mål. Storleken på den rörliga ersättningen skall baseras den anställdes uppfyllande av de mätbara målen. Den rörliga ersättningen skall maximalt uppgå till 50 procent av fast lön. Utbetalning av del av den rörliga lönen ska vara villkorad av att de underliggande målen har uppnåtts på ett långsiktigt hållbart sätt. Bolaget ska ha rätt att kräva återbetalning av rörlig lön om en utbetalning grundats på information som senare visat sig vara uppenbart felaktig.

Incitamentsprogram
Vid en extra bolagsstämma i Bolaget i februari 2019 beslutades om ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram till den verkställande direktören bestående av teckningsoptioner (2019/2022). Styrelsen skall årligen utvärdera huruvida ytterligare aktierelaterat eller aktiekursrelaterat långsiktigt incitamentsprogram bör föreslås bolagsstämma.

Pension
Bolagets pensionspolicy är baserad på endera en individuell tjänstepensionsplan eller en premiebaserad pensionsplan med maximalt 35 procent av den fasta lönen.

Övriga anställningsvillkor
Då Bolaget initierar uppsägning gäller en uppsägningstid om maximalt 12 månader och avgångsvederlag utgår inte. Vid uppsägning från den anställdes sida är uppsägningstiden normalt 6 månader. För den verkställande direktören Robert Rosenzweig gäller ovan uppsägningstider och avgångsvederlag utgår inte. Övriga ersättningar och förmåner, t.ex. tjänstebil och sjukförsäkring, ska vara marknadsmässiga.

Konsultarvode till styrelseledamöter
I de fall styrelseledamöter utför arbete utöver sedvanligt styrelsearbete så skall styrelsen under särskilda omständigheter kunna besluta om ytterligare ersättning i form av konsultarvode.

Ersättningsutskott
Styrelsen har beslutat att inte utse ett särskilt ersättningsutskott. I enlighet med Koden har styrelsen funnit det mer ändamålsenligt att hela styrelsen utför denna arbetsuppgift. Styrelsen utvärderar årligen verkställande direktörens arbete. Beträffande övriga ledande befattningshavares ersättning och anställningsvillkor beslutar verkställande direktören på basis av de riktlinjer till ersättning för ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om.

Avvikelse från riktlinjer
Styrelsen skall ha rätt att frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl, som exempelvis ytterligare rörlig ersättning vid särskilda prestationer. Om sådana avvikelser sker skall styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

FÖRSLAG TILL RIKTLINJER 2020

Styrelsen för DistIT AB (publ) ("Bolaget") föreslår att årsstämman den 20 april 2020 antar följande riktlinjer för bestämmande av lön och annan ersättning till styrelseledamöter (avser ersättningar utöver styrelsearvode, t.ex. konsultarvode), den verkställande direktören, vice verkställande direktör (i förekommande fall), respektive VD i dotterbolagen och andra personer i Bolagets ledning. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Styrelsen ska åtminstone vart fjärde år upprätta ett förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Bolagets revisor ska senast tre veckor före varje årsstämma lämna ett skriftligt undertecknat yttrande till styrelsen om huruvida riktlinjerna har följts. Om riktlinjerna enligt revisorns bedömning inte har följts, ska skälen för denna bedömning framgå av yttrandet.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Bolagets affärsstrategi är i korthet följande.

DistIT AB (publ) 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 egna märkesvaror (EMV).

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 eller komplettera koncernens kundunderlag. Förvärvade bolag ska ha ett ledarskap utpräglat av kompetens och entreprenörskap, god intjänings-förmåga och en beprövad affärsmodell. Synergimöjligheter mellan dotterbolagen, både kostnads- och marknadssynergier i DistIT-koncernen, skall identifieras och realiseras när vinsten är större än samordningskostnaderna.

För ytterligare information om bolagets affärsstrategi, se **http://distit.se/sv/om-distit/strategi-styrning/**.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig och marknadsmässig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning.

I Bolaget har tidigare ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram inrättats. Detta program omfattar enbart den verkställande direktören. Programmet har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram som styrelsen har föreslagit att årsstämman 2020 ska anta. Programmet omfattar Bolagets verkställande direktör

och vissa av Bolagets ledande befattningshavare. För mer information om programmet, innefattande de kriterier som utfallet är beroende av, se styrelsens förslag till årsstämman till beslut om emission av teckningsoptioner avsedda för incitamentsprogram för ledande befattningshavare.

Rörlig kontantersättning som omfattas av dessa riktlinjer ska syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Formerna av ersättning m.m.
Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner, livförsäkringar, sjukvårdsförsäkringar samt andra icke-monetära förmåner såsom företagsbil. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar och incitamentsprogram baserade på teckningsoptioner.

Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning ska kunna mätas under en period om ett år. Den rörliga kontantersättningen får uppgå till högst 50 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande. Pensionspremierna för premiebestämd pension kan uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen.

För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Rörlig kontantersättning ska vara pensionsgrundande i den mån så följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta kontantlönen.
Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 19 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Upphörande av anställning
Uppsägningstiden ska vara så lång att Bolaget ges skälig tid att rekrytera och utbilda ersättare, med de begränsningar som kan följa av lag. En uppsägningstid från befattningshavarens sida om normalt sex månader ska anses uppfylla detta krav. Vid sådan uppsägning ska befattningshavaren inte ha rätt till avgångsvederlag. Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under upp-sägningstiden får inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för ett år. Avgångsvederlag utgår inte.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska kompensera för eventuellt inkomstbortfall och ska endast utgå i den utsträckning som den tidigare befattningshavaren saknar rätt till avgångsvederlag. Ersättningen ska uppgå till högst 60 procent av den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst 24 månader efter anställningens upphörande.

Kriterier för utdelning av rörlig kontantersättning m.m.
Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier som kan vara finansiella eller icke-finansiella. De kan även utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig kontantersättning som utbetalats på felaktiga grunder.

När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig kontantersättning avslutats ska bedömas/fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Styrelsen ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontantersättning till verkställande direktören. Såvitt avser rörlig kontantersättning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Såvitt avser finansiella mål ska bedömningen baseras på den av bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Lön och anställningsvillkor för anställda
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Den fasta lönen skall vara marknadsmässig och fastställas individuellt och baseras på varje individs roll, prestation, resultat och ansvar. Som huvudregel skall fast lön omprövas en gång per år.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har beslutat att inte utse ett särskilt ersättningsutskott. Styrelsen har dock funnit att det är mer ändamålsenligt att hela styrelsen utför denna arbetsuppgift. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen ska dock inte delta i arbetet. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsled-ningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättnings-strukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Bolagets revisor ska senast tre veckor före varje årsstämma lämna ett skriftligt undertecknat yttrande till styrelsen om huruvida riktlinjerna har följts. Om riktlinjerna enligt revisorns bedömning inte har

följts, ska skälen för denna bedömning framgå av yttrandet. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Förslaget inför årsstämman 2020 överensstämmer i huvudsak med de riktlinjer som antogs av årsstämman 2019. Aktieägare har inte lämnat några synpunkter på tidigare riktlinjer antagna vid årsstämman 2019 eller på förslaget till riktlinjer till årsstämman 2020.

Frångående av riktlinjerna
Styrelsen får besluta att frångå riktlinjerna med upp till 10 % av angivna riktlinjer avseende rörlig ersättning och förmåner om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft.

Om sådana avvikelser sker skall styrelsen redovisa skälen till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

Beslut och beredning
Det föreligger inga beslutade ersättningar som har förfallit till betalning. Det föreligger inga avvikelser från de riktlinjer för ersättning som beslutades av årsstämman 2019.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	301 554 906
Årets resultat	1 206 748
Summa	**302 761 654**

Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras enligt följande (SEK):

Till aktieägarna utdelas 1,25 kronor per aktie	15 352 451
I ny räkning balanseras	287 409 203
Summa	**302 761 654**

MOTIVERANDE YTTRANDE
För motiverande yttrande se sid 75 (Utdelning).

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
Bolaget upprättar en från förvaltningsberättelsen skild bolagsstyrningsrapport, se sidorna 14-22, samt revisorernas yttrande på sid 72-74. Bolagsstyrningsrapporten inkluderar information om koncernens system för intern kontroll och riskhantering, sid 14-22.

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Rörelsens intäkter m.m.					
Nettoomsättning	4	2 320 627	2 261 956	15 119	11 480
Övriga rörelseintäkter		10 295	10 116	–	–
Summa rörelsens intäkter m m		**2 330 922**	**2 272 072**	**15 119**	**11 480**
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror		-1 803 525	-1 764 413	–	–
Övriga externa kostnader	6, 7	-215 084	-215 409	-13 042	-8 392
Personalkostnader	8	-224 373	-194 419	-11 399	-11 642
Övriga rörelsekostnader		-16 557	-14 388	–	–
Summa rörelsens kostnader		**-2 259 539**	**-2 188 629**	**-24 441**	**-20 034**
Rörelseresultat före avskrivningar		**71 383**	**83 443**	**-9 322**	**-8 554**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15, 16, 17, 18	-55 248	-11 302	-358	–
Rörelseresultat		**16 135**	**72 141**	**-9 680**	**-8 554**
Resultat från finansiella poster					
Resultat från andelar i koncernföretag	9	–	140	12 977	1 437
Finansiella intäkter och liknande resultatposter	10	6 445	3 587	9 137	6 079
Finansiella kostnader och liknande resultatposter	11	-18 607	-19 950	-13 227	-11 466
Resultat efter finansiella poster		**3 973**	**55 918**	**-793**	**-12 504**
Bokslutsdispositioner	12			2 000	7 812
Skatt årets resultat	13	-7 212	-12 089	–	1 263
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		**-3 239**	**43 829**		
Resultat från avyttrad verksamhet		44 609	–		
Årets resultat		**41 370**	**43 829**	**1 207**	**-3 429**
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare		38 292	40 180		
Innehav utan bestämmande inflytande		3 078	3 649		
Resultat per aktie	5				
Vinst/förlust per aktie före utspädning		3,12	3,26		
Vinst/förlust per aktie efter utspädning		3,12	3,26		
Vinst/förlust per aktie från kvarvarande verksamheter		-0,25	3,29		
Vinst/förlust per aktie från avyttrad verksamhet		3,62	-0,03		

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018
Årets resultat	**41 370**	**43 829**
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Differenser vid omräkning av utländska dotterbolag	**4 366**	5 200
Övrigt totalresultat efter skatt	**4 366**	**5 200**
Årets totalresultat	**45 736**	**49 029**
Årets totalresultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	42 658	45 380
Innehav utan bestämmande inflytande	3 078	3 649
	45 736	**49 029**

BALANSRÄKNING TILLGÅNGAR (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar					
Goodwill	14	89 822	87 993	–	–
Övriga immateriella anläggningstillgångar	15	24 389	47 070	1 792	–
Summa immateriella anläggningstillgångar		**114 211**	**135 063**	**1 792**	**0**
Materiella anläggningstillgångar					
Byggnader och mark	16	936	43 263	–	–
Inventarier	17	5 229	5 563	–	–
Nyttjanderättstillgång	18	41 399	–	–	–
Summa materiella anläggningstillgångar		**47 564**	48 826	**0**	**0**
Finansiella anläggningstillgångar					
Andelar i koncernföretag	20	–	–	206 120	255 668
Uppskjuten skattefordran	21	8 321	8 607	7 482	7 482
Andra långfristiga fordringar	22	1 897	1 770	–	–
Summa finansiella anläggningstillgångar		**10 218**	**10 377**	**213 602**	**263 150**
Summa anläggningstillgångar		**171 993**	**194 266**	**215 394**	**263 150**
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.	23				
Färdiga varor och handelsvaror		410 255	448 725	–	–
Förskott till leverantörer		21 976	38 732	–	–
Summa varulager		**432 231**	**487 457**	**0**	**0**
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	24	412 564	433 695	–	–
Fordringar hos koncernföretag		–	–	295 771	274 622
Aktuell skattefordran		14 371	7 818	2 032	2 032
Övriga fordringar	25	21 243	29 903	24	305
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	13 465	14 127	5 048	2 860
Summa kortfristiga fordringar		**461 643**	**485 543**	**302 875**	**279 819**
Kassa och bank	29	**10 657**	**42 899**	**1 176**	**33 701**
Summa omsättningstillgångar		**904 531**	**1 015 899**	**304 051**	**313 520**
Summa tillgångar		**1 076 524**	**1 210 165**	**519 445**	**576 670**

BALANSRÄKNING EGET KAPITAL OCH SKULDER (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2019	 2018	MODERBOLAGET 2019	 2018
Eget kapital	27				
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		24 564	24 564	24 564	24 564
Fond för utvecklingsutgifter				1 792	–
Summa bundet eget kapital				**26 356**	**24 564**
Fritt eget kapital					
Övrigt tillskjutet kapital		163 959	162 600	–	–
Reserver		4 102	-2 056	1 359	–
Balanserat resultat inklusive årets resultat		202 747	179 840		
Balanserat resultat				300 195	317 698
Årets resultat				1 207	-3 429
Summa fritt eget kapital				**302 761**	**314 269**
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		395 372	364 948		
Innehav utan bestämmande inflytande		12 060	9 807		
Summa eget kapital		**407 432**	**374 755**	**329 117**	**338 833**
Avsättningar					
Uppskjutna skatteskulder	21	6 347	8 520	–	–
Summa avsättningar		**6 347**	**8 520**	**0**	**0**
Långfristiga skulder					
Leasingskuld	18	26 749	–	–	–
Obligationslån	28	183 610	230 000	183 610	230 000
Övriga skulder till kreditinstitut		–	370	–	–
Övriga långfristiga skulder		1 119	–	–	–
Summa långfristiga skulder		**211 478**	**230 370**	**183 610**	**230 000**
Kortfristiga skulder					
Skulder till kreditinstitut	29	20 101	45 000	–	–
Leasingskuld	18	14 998	–	–	–
Övriga räntebärande skulder		–	827	–	–
Leverantörsskulder		283 030	426 802	554	155
Skulder till koncernföretag		–	–	–	2 298
Aktuella skatteskulder		7 869	3 303	–	–
Övriga skulder	30	76 781	78 857	912	341
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	48 488	41 731	5 252	5 043
Summa kortfristiga skulder		**451 267**	**596 520**	**6 718**	**7 837**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 076 524**	**1 210 165**	**519 445**	**576 670**

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (KSEK)

KONCERNEN	NOT	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Reserver	Balanserat resultat inkl. årets resultat	Moderföretagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående balans 2018-01-01		**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		**24 564**	**162 600**	**-2 056**		**179 840**	**364 948**	**9 807**	**374 755**
Ingående balans 2019-01-01		**24 564**	**162 600**	**-2 056**	**0**	**179 840**	**364 948**	**9 807**	**374 755**
Effekt av övergång till IFRS 16, IB						-292	-292		-292
Utdelningar						-12 472	-12 472		-12 472
Avsättning till utvecklingsfond					1 792	-1 792			
Optioner			1 359				1 359		1 359
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande						-829	-829	-825	-1 654
Årets resultat						38 292	38 292	3 078	41 370
Övrigt totalresultat				4 366			4 366		4 366
Årets totalresultat				4 366		38 292	42 658	3 078	45 736
Utgående balans 2019-12-31	**27**	**24 564**	**163 959**	**2 310**	**1 792**	**202 747**	**395 372**	**12 060**	**407 432**

MODERBOLAGET	NOT	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 2018-01-01		**24 564**			**310 783**	**6 915**	**342 262**
Omföring av före-gående års resultat					6 915	-6 915	–
Årets resultat						-3 429	-3 429
Utgående balans 2018-12-31		**24 564**			**317 698**	**-3 429**	**338 833**
Utdelningar					-12 282		-12 282
Avsättning till utvecklingsfond			1 792		-1 792		
Teckningsoption				1 359			1 359
Omföring av före-gående års resultat					-3 429	3 429	–
Årets resultat						1 207	1 207
Utgående balans 2019-12-31	**27**	**24 564**	**1 792**	**1 359**	**300 195**	**1 207**	**329 117**

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	NOT	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat		16 135	72 141	-9 680	-8 554
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	34	55 760	16 224	358	–
Erhållen ränta		6 445	3 727	9 137	6 079
Erhållen utdelning		–	–	763	1 437
Betald ränta		-18 607	-19 950	-13 227	-11 466
Betald inkomstskatt		-9 583	-18 033	–	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet		**50 150**	**54 109**	**-12 649**	**-12 504**
Förändringar av rörelsekapitalet:					
Förändring av varulager		55 226	-55 521	–	–
Förändring av kundfordringar och andra fordringar		32 642	-20 208	-22 631	-84 405
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder		-147 771	91 867	- 1 544	2 520
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten		**-9 753**	**70 247**	**-36 824**	**-94 389**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av aktier i dotterföretag	35	-878	-58 499	–	-29 607
Avyttring av aktier i dotterföretag		–	–	61 762	–
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-15 864	–	-2 150	–
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2 371	-4 142	–	–
Förändring av övriga finansiella tillgångar		1 532	-5 193	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**17 580**	**-67 834**	**59 612**	**-29 607**
Finansieringsverksamheten					
Utbetald utdelning		-12 282	–	-12 282	–
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande		-190	–	–	–
Erhållna koncernbidrag		–	–	2 000	7 812
Teckningsoption		–	–	1 359	–
Övrig finansiering		–	-8 977	–	–
Amortering av leasingskulder		-4 970	–	–	–
Kreditinstitut och checkräkningskredit		862	-131 422	–	-30 000
Upptaget obligationslån		–	140 079		140 079
Amortering obligationslån		-46 390	–	-46 390	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-62 970**	**-320**	**-55 313**	**117 891**
Årets kassaflöde kvarvarande verksamhet		**-90 303**	**2 093**		
Årets kassaflöde från avyttrad verksamhet		**58 413**	**–**		
Årets kassaflöde		**-31 890**	**2 093**	**-32 525**	**-6 105**
Likvida medel vid årets början		42 899	39 806	33 701	39 806
Valutakursdifferens i likvida medel		-352	1 000	–	–
Likvida medel vid årets slut		**10 657**	**42 899**	**1 176**	**33 701**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Notnr.	Notnamn	Sida
1	Allmän information	49
2	Redovisnings- och värderingsprinciper	49
3	Riskexponering och finansiell riskhantering	54
4	Nettoomsättning	55
5	Resultat per aktie	56
6	Ersättningar till revisor	56
7	Leasingavtal	56
8	Löner och ersättningar till anställda	57
9	Resultat från andelar i koncernföretag	58
10	Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	59
11	Räntekostnader och liknande resultatposter	59
12	Bokslutsdispositioner	59
13	Skatt på årets resultat	59
14	Goodwill	60
15	Övriga immateriella anläggningstillgångar	60
16	Byggnader och mark	61
17	Inventarier	61
18	Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder	62
19	Finansiella tillgångar och skulder	63
20	Andelar i koncernföretag	64
21	Uppskjutna skattefodringar och skatteskulder	66
22	Andra långfristiga fordringar	66
23	Varulager m.m.	66
24	Kundfordringar	66
25	Övriga fordringar	67
26	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66
27	Eget kapital	67
28	Obligationslån	68
29	Skulder till kreditinstitut	68
30	Övriga skulder	68
31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	68
32	Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	68
33	Transaktioner med koncernföretag	68
34	Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	69
35	Förvärv av aktier i dotterbolag	69
36	Transaktioner med närstående	70
37	Principer och rutiner för kapitalförvaltning	70
38	Väsentliga händelser efter verksamhetsårets utgång	70

NOT 1 - ALLMÄN INFORMATION

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

DistIT AB (publ) 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 egna märkesvaror (EMV).

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 strategi för egna märkesvaror (EMV) som ökar relevansen hos kunder och skapar förutsättningar för tillväxt och lönsamhet. DistIT är en pålitlig affärspartner med hög leveranssäkerhet och servicegrad, garanterad produktkvalitet samt snabba leveranser.

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 27 mars 2020 godkänt denna årsredovisning för offentliggörande. Koncernens och moderbolagets resultat och balansräkning kommer att bli föremål för fastställelse på årsstämman den 20 april 2020.

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 anskaffningsvärdemetoden. 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 Redovisning för juridiska personer.

Moderföretagets leasingavtal är och redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över perioden.

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

Nya och ändrade redovisningsprinciper 2019
DistIT tillämpar IFRS 16 enligt den förenklade övergångsmetoden från övergångsdatumet 1 januari 2019. I enlighet med standarden har jämförelsetalen inte räknats om, utan den ackumulerade effekten av övergången 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 leasingbetalningar. Den marginella låneräntan per övergångsdagen används för värdering av såväl nyttjanderätterna som leasingskulderna. När IFRS 16 tillämpades för första gången använde koncernen praktiska lösningar som tillåts i standarden, när så var lämpligt. De tillämpade praktiska lösningarna inkluderar följande:

- Det gjordes 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 har både tillgångar och skulder ökat till följd av att nyttjanderätter och leasingskulder redovisas i balansräkningen. Leasingavgiften, som hittills i sin helhet redovisats som rörelsekostnad, är ersatt av en avskrivning av nyttjanderätten och en räntekostnad på leasingskulden.

Tillämpning av IFRS 16 innebär att den totala leasingkostnaden normalt är 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 ökar då leasingkostnaderna hittills ingått i kassaflöde från den löpande verksamheten men under IFRS 16 redovisas huvuddelen av leasingbetalningarna som avbetalning av leasingskulden och klassificeras således som kassaflöde från finansieringsverksamheten. Endast den del av betalningarna som avser ränta ingår i kassaflöde från den löpande verksamheten. Leasingavgifter avseende tillgångar som inte redovisas i balansräkningen, således kortfristiga avtal och avtal av mindre värde, påverkar fullt ut kassaflöde från den löpande verksamheten. Nyckeltal påverkas av IFRS 16 som en konsekvens av effekterna på balansräkning, resultaträkning och kassaflöde.

Öppningsbalansjusteringen per 1 januari 2019:
- Nyttjanderätter: 46 345 KSEK
- Uppskjuten skattefordran: 80 KSEK (21,4 % av förändringen i balanserade vinstmedel)
- Leasingskulder: 46 717 KSEK
- Balanserade vinstmedel: -292 KSEK

Nettotillgångarna ökade med 46 345 KSEK och nettoskulden ökade med 46 717 KSEK per 1 januari 2019. Vid övergången till IFRS 16 uppgick den implicita låneräntan för de leasingskulder som redovisas enligt IFRS 16 till 2,1% för lokaler och 3,3% för leasade bilar.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte trätt ikraft och som inte har förtidsstillämpats
Nya IFRS standarder och tolkningar som ännu inte trätt ikraft förväntas inte 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 2019:
Redovisning av uppskjutna skatter – se 2.9
Bedömning av osäkra fordringar – se 2.18
Nedskrivning/goodwill – se 2.11 och 2.13
Varulager – se 2.14

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. Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet. I koncernens resultaträkning redovisas innehav utan bestämmande inflytande i årets resultat. Innehav utan bestämmande inflytande 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 eget kapital-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 innehav utan bestämmande inflytande. 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 2019 drivits som självständiga resultatenheter med egna målsättningar, budgets e t c. Dotterbolagen har i princip två kundsegment; B2B och B2C. Vid identifiering av kundsegment följer dotterbolagsledningen vanligen koncernens policy om de huvudsakliga produkter som respektive dotterbolag erbjuder. Dotterbolagen har även huvudsakligen två produktsegment; A-Brands och EMV. Vart och ett av produktsegmenten sköts i princip separat eftersom de kräver olika marknadsföringsplaner och säljkanaler. Det förekommer dock transaktioner från olika segment till en och samma kund, s k korsförsäljning. Alla transaktioner genomförs på affärsmässiga grunder.

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. Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i rörelseresultatet till den del de avser operativa mellanhavanden och i övrigt i finansnettot.

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
Försäljningen redovisas som intäkt vid viss tidpunkt det vill säga 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 LÅNEKOSTNADER
Låneutgifter som är direkt hänförliga till inköp, uppförande eller produktion av en kvalificerad tillgång utgör en del av tillgångens anskaffningsvärde. Övriga låneutgifter kostnadsförs och belastar resultatet för den period de hänför sig till.

2.7 RESULTAT FRÅN AVVECKLADE VERKSAMHETER
En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning. Resultat från avvecklade verksamheter består av både resultat efter skatt för avvecklade verksamheter, och resultat efter skatt från värdering och avyttring av tillgångar som är klassificerade som att de innehas för försäljning.

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 anskaffningskostnad efter avdrag för nedskrivningar och avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan sker linjärt och baseras på tillgångarnas anskaffningsvärde och tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod bedöms varje rapporttillfälle. Härvid tillämpas följande avskrivningstider:

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

2.11 LEASADE TILLGÅNGAR
Vad som framgår av not 18 så har DistIT koncernen tillämpat den modifierade retroaktiva metoden för övergången till IFRS 16 varför jämförelsetalen inte har räknats om. Detta betyder således att jämförelsetalen redovisas enligt IAS 17 och IFRIC 4.

Koncernen som leasetagare
För alla avtal som ingick 2019-01-01 och senare bedömer DistIT om avtalet är ett leasingavtal eller innehåller ett leasingavtal - Ett leasingavtal definieras som "ett avtal, eller del av avtal, som överlåter nyttjanderätt för en tillgång (den underliggande tillgången) för en viss tid i utbyte mot ersättning". För att tillämpa denna definition bedömer DistIT huruvida avtalet uppfyller kraven i tre utvärderingar som är huruvida:

- Avtalet innehåller en identifierad tillgång som antingen är specifikt identifierad i avtalet eller implicit specificerad genom att vara identifierad vid det tillfället då tillgången har gjorts tillgänglig för DistIT.
- DistIT har rätt till väsentligen alla de ekonomiska fördelar som uppkommer genom användningen av den identifierade tillgången under hela upplåtelsetiden med beaktande av DistITs rättigheter inom avtalet definierade tillämpningsområde.
- DistIT har rätt att styra användningen av den identifierade tillgången under hela upplåtelsetiden. DistIT bedömer huruvida den innehar rätten at styra "hur och för vilket ändamål" tillgången ska användas under hela upplåtelsetiden.

Värdering och redovisning av leasingavtal som leasetagare
Vid leasingavtalets början redovisar DistIT en nyttjande rätt och en leasingskuld i balansräkningen. Nyttjanderätten värderas till anskaffningsvärde vilket omfattar den summa som leasingskulden ursprungligen värderas till, eventuella initiala direkta utgifter som DistIT åsamkats, en uppskattning av DistITs utgifter för nedmontering och bortforsling av tillgången vid leasingperiodens slut samt eventuella leasingavgifter som betalats före leasingavtalet början (minskat med eventuella förmåner som mottagits).

Koncernen skriver av nyttjanderätten linjärt från och med leasingperiodens början till och med den tidigaste tidpunkten av nyttjanderättens nyttjandeperiod och leasingavtalet slut. DistIT gör också en bedömning av ett eventuellt nedskrivningsbehov av nyttjanderätten när indikation på värdenedgång finns.

Vid leasingavtalet början värderar DistIT leasingskulden till nuvärde av de leasingavgifter som inte betalats vi denna tidpunkt. Leasingavgifter diskonteras med användning av leasingavtalet implicit ränta om denna räntesats lätt kan fastställas eller DistiTs marginella låneränta.

Leasingavgifter som inkluderas i värderingen av leasingskulden inkluderar fasta avgifter (inklusive de till sin substans fasta avgifterna), variabla leasingavgifter som baseras på ett index eller pris, belopp som förväntas betalas ut av DistIT enligt restvärdesgarantier samt betalningar enligt optioner som DistIT är rimligt säker på kommer att utnyttjas.

Efter inledningsdatumet minskas skulden med betalningar och ökas med räntan. Skulden omvärderas för att återspegla en eventuell ny bedömning eller ändring eller om det blir ändringar i de till sin substans fasta avgifterna.

När leasingskulden omvärderas ska motsvarande justering

göras avseende nyttjanderätten eller i resultatet om nyttjande rätten redan har åsatts värde noll.

DistIT har valt att redovisa korttidsleaseavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde genom att nyttja den praktiska lösningen som återfinns i IFRS 16. I stället för att redovisa en nyttjanderätt och en leasingskuld kostnadsförs leasingavgift avseende dessa leasingavtal linjärt över leasingperioden.
Nyttjanderätter har i rapporten för finansiellställning redovisats som nyttjanderättstillgång och leasingskulden fördelas på lång respektive kort leasingskuld.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

Aktierelaterade ersättningar

Sedan 2019 har bolaget ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram till den verkställande direktören bestående av teckningsoptioner (2019/2022). Bolaget ges rätt att återköpa teckningsoptionerna om den verkställande direktörens anställning eller uppdrag i koncernen upphör eller om deltagaren skulle överlåta teckningsoptioner till tredje man.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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 anskaffningsvärde. 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.

Obligationslån

Bolaget 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. DistIT AB äger per 31 december 2019 nominellt 56,4 MSEK av det egna obligationslånet.

Redovisning av finansiella instrument

Redovisning av finansiella instrument sker enligt IFRS 9, Finansiella instrument. DistIT tillämpar inte säkringsredovisningen, men klassificerar och värderar finansiella tillgångar enligt följande. 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. Beräkning av kreditförlustreserv utgår från förväntad kreditförlust.

Se även not 19 Finansiella tillgångar och skulder.

2.18 EGET KAPITAL, RESERVER OCH UTDELNINGAR

Aktiekapital representerar det nominella värdet (kvotvärdet) för emitterade aktier.

Övrigt tillskjutet resultat innehåller överkursfond som innefattar eventuellt premie som erhållits vid nyemission av aktiekapital. Eventuella transaktionskostnader som sammanhänger med nyemission av aktier dras av från det tillskjutna kapitalet, men hänsyn tagen till eventuella inkomstskatteeffekter.

Reserver i eget kapital inkluderar omräkningsreserv som innehåller valutakursdifferenser från omräkning av finansiella rapporter för koncernens utlandsverksamheter till SEK.

Balanserade vinstmedel innefattar alla balanserade vinster och aktierelaterade ersättningar till anställda för innevarande och tidigare räkenskapsår.

2.19 KASSAFLÖDESANALYS OCH LIKVIDA MEDEL

Kassaflöden från den löpande verksamheten redovisas genom tillämpning av den indirekta metoden, vilken innebär att resultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

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 hör marknadsrisk som innefattar valutarisk, ränterisk och andra prisrisker.

Nedan beskrivs bolagets bedömda riskexponering med åtföljande riskhantering.

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 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. Koncernens krediter löper med rörliga räntor.

Andra prisrisker

Distributörens roll är i förändring vilket beror b l 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 Koncernen 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 2019 innebära en ytterligare räntekostnad på ca. 2,0 MSEK. Se även vad som beskrivs under Finansiella risker i Risker & Riskhantering på sid 23-27.

NOT 4 - NETTOOMSÄTTNING	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Nettoomsättningen fördelas på följande verksamhetsgrenar:				
Hårdvara	2 320 627	2 261 956	–	–
Övrigt	–	–	15 119	11 480
Totalt	**2 320 627**	**2 261 956**	**15 119**	**11 480**
Nettoomsättningen fördelas på följande geografiska marknader:				
Sverige	1 129 171	1 045 795	9 111	6 867
Finland	205 567	247 207	–	–
Danmark	464 748	577 402	5 473	4 232
Norge	301 228	216 050	–	–
Övriga Europa	219 913	175 502	535	381
Totalt	**2 320 627**	**2 261 956**	**15 119**	**11 480**

Ingen enskild kund har en nettoomsättning som uppgår till 10 % av total nettoomsättning för åren 2019 eller 2018.

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

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018
Sverige	72 877	142 428
Danmark	59 338	35 013
Norge	14 605	7 218
Övriga länder	16 852	1 000
Totalt	**163 672**	**185 659**

FÖRSÄLJNING OCH RÖRELSE-RESULTAT PER SEGMENT (MSEK)	Aurora	Deltaco	Septon	Sominis	Övrigt /Eli-mineringar	Total
2019						
Försäljning	818,6	1 036,4	351,3	133,8	-9,2	2 330,9
Avskrivningar	-1,1	-38,0	-0,7	-0,5	-15,0	-55,3
Rörelseresultat	9,9	7,4	19,3	4,0	-24,5	16,1
Ränteintäkt	3,8	1,1	0,8	0,0	0,7	6,4
Räntekostnad	-3,9	-0,6	-0,6	-0,1	-13,4	-18,6
Skattekostnad	-0,1	-2,9	-3,7	-0,5	0,0	-7,2
Tillgångar	480,9	360,0	226,6	17,5	-8,5	1 076,5
Skulder	369,9	258,4	183,9	8,4	-138,5	682,1
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	13,7	1 210,2
Skulder	450,2	267,6	231,3	5,2	-118,9	835,4

NOT 5 - RESULTAT PER AKTIE	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018
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 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Kostnadsförd ersättning uppgår till:				
Grant Thornton Sweden AB				
-revisionsuppdrag	3 178	1 776	590	585
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	233	500	179	300
-skatterådgivning	285	345	161	101
-övriga tjänster	65	300	35	–
Andra revisionsbolag				
-revisionsuppdrag	48	–	–	–
-revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	–	–	–	–
-skatterådgivning	–	–	–	–
-övriga tjänster	49	–	–	–
Summa	**3 858**	**2 921**	**965**	**986**

NOT 7 - LEASINGAVTAL

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 2019	14 998	26 749	–	41 747
31 december 2018	14 013	33 746	–	47 759

MODERBOLAGET				
31 december 2019	36	158	–	194
31 december 2018	43	68	–	111

Leasingkostnaderna under rapportperioden uppgick till 43 tkr (18).

NOT 8 - LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	2019		2018	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor	Medelantal anställda	Varav kvinnor
Moderbolag:				
Sverige	3	–	2	–
Totalt moderbolaget	**3**	**–**	**2**	**–**
Dotterbolag:				
Sverige	113	31	115	30
Finland	13	–	14	1
Danmark	80	18	74	17
Norge	33	6	24	6
Litauen	24	10	20	10
Totalt dotterbolag	**263**	**65**	**247**	**64**
Koncernen totalt	**266**	**65**	**249**	**64**

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR PER LAND OCH FÖR STYRELSELEDAMÖTER, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRER, ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH ÖVRIGA ANSTÄLLDA

	2019		2018	
	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda	Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	Övriga anställda
Moderbolag:				
Sverige	6 277	711	3 598	4 904
Summa	**6 277**	711	**3 598**	**4 904**
Dotterbolag:				
Sverige	3 915	51 480	2 478	54 753
Finland	–	10 480	–	10 225
Danmark	6 081	87 798	4 548	76 656
Norge	1 114	11 389	–	13 767
Litauen	1 060	7 964	800	5 337
Totalt dotterbolag	**12 170**	**169 111**	**7 826**	**160 738**
Koncernen totalt	**18 447**	**169 822**	**11 424**	**165 642**

	2019			2018		
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader	Pensions-kostnader
Moderbolag	6 988	2 192	1 068	8 502	2 596	1 521
Dotterbolag	189 962	25 996	12 270	168 563	26 820	10 097
	196 950	**28 188**	**13 338**	**177 065**	**29 416**	**11 618**

Bolaget har inga utestående pensionsförpliktelser.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till VD utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. I förhandling om VDs anställningsavtal ersattes rörlig ersättning/ bonus med möjlighet att teckna ett, av stämman i februari beslutat, treårigt incitamentsprogram. Optionspremien ska enligt avtalet avräknas som ersättning till VD under de tre år som programmet sträcker sig (2019-2021). För att möjliggöra tecknandet erhöll VD en nettoersättning motsvarande optionspremien under 2019. Beskattning görs dock när ersättningen erhålls och utbetald ersättning uppgick till 3 066 tkr. Kostnaden för 2019 uppgick till 1 022 tkr (49% av fast lön). Resterande del avser förskott och kostnadsförs i enlighet med intjäning under optionens resterande löptid 2020-2021. Styrelsen har bedömt att incitamentprogrammet är gynnsamt för bolaget och bidrar till ett långsiktigt värdeskapande av verksamheten över tid.

Ersättning till andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med ledande befattningshavare avser personer som tillsammans med VD utgör företagsledningen.

Pensionsförmåner och övriga förmåner till VD och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Ersättningar och övriga förmåner till ledande befattningshavare

År 2019	Grundlön/ styrelsearvode	Pension	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande	367				367
Styrelsens ledamöter	500				500
Verkställande direktör	2 101	714	1 022	72	3 909
Andra ledande befattningshavare	13 776	1 103	458	150	15 487
Summa	**16 744**	**1 817**	**1 480**	**222**	**20 263**

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

Avgångsvederlag

Några avgångsvederlag eller liknande för styrelse, verkställande direktör eller andra befattningshavare finns ej.
För verkställande direktör gäller en uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från DistIT AB gäller en uppsägningstid om 12 månader.

KÖNSFÖRDELNING I STYRELSE OCH FÖRETAGSLEDNING	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Antal styrelseledamöter	4	4	4	4
Varav kvinnor	1	1	1	1
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	10	7	2	2
Varav kvinnor	–	–	–	–

NOT 9 - RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Utdelning	–	–	763	1 437
Rörlig tilläggsköpeskilling	–	140	–	–
Realisationsresultat vid försäljning	–	–	12 214	–
Summa	**–**	**140**	**12 977**	**1 437**

NOT 10 - ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ränteintäkter från koncernföretag	–	–	6 908	6 071
Ränteintäkter från övriga företag	1 696	485	2 229	8
Valutakursvinster	4 749	3 102	–	–
Summa	**6 445**	**3 587**	**9 137**	**6 079**

NOT 11 - RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Räntekostnader till övriga företag	-15 991	-15 143	-13 227	-11 466
Valutakursförluster	-2 616	-4 807	–	–
Summa	**-18 607**	**-19 950**	**-13 227**	**-11 466**

NOT 12 - BOKSLUTSDISPOSITIONER

	MODERBOLAGET	
	2019	2018
Erhållna koncernbidrag	2 000	7 812
Summa	**2 000**	**7 812**

NOT 13- SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats för DistIT på 21,4 % (22 %) och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Resultat före skatt	48 581	55 918	1 207	-4 692
Skatt enligt gällande skattesats, 21,4% (22%)	-10 397	-12 356	-258	1 032
Effekt av ändrad skattesats	402	–	–	-35
Justering av tidigare års skatt	-17	1 608	–	–
Justering för skillnader i skattesats i utlandet	76	-42	–	–
Skattefria intäkter	10 485	266	2 777	316
Ej avdragsgilla kostnader	-2 302	-1 565	-952	-50
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-5 459	–	-1 567	–
Redovisad skatt i resultaträkningen	**- 7 212**	**-12 089**	**0**	**1 263**

Skattekostnaden består av följande komponenter:

Aktuell skatt				
På årets resultat	-5 706	-11 448	–	–
Uppskjuten skattekostnad/-intäkt				
Utnyttjande skattemässiga underskottsavdrag	**-1 506**	-641	–	1 263
Redovisad skatt i resultaträkningen	**- 7 212**	**-12 089**	–	**1 263**
Genomsnittlig effektiv skattesats uppgår till	**21%**	**22%**		

Det finns inga tidsbegränsningar vad gäller skattemässiga underskottsavdrag.

NOT 14 - GOODWILL	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Ingående anskaffningsvärde	87 993	77 236	–	–
Årets anskaffningar	898	10 782	–	–
Valutakursdifferenser	931	-25	–	–
Utgående redovisat värde	**89 822**	**87 993**	–	–

Goodwill och immateriella tillgångar nedskrivningsprövas varje år. Använd diskonteringsränta 2019-12-31, baseras på koncernens WACC (Weighted Average Capital Cost) före skatt, uppgår till 8,9 - 9,6% (8,4 - 9,2%). 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 29 167, Deltaco 8 335, Septon 46 243 och Sominis 6 077.

	Diskonteringsränta	Omsättningstillväxt	EBITDA marginal
Aurora	8,9% (8,4)	5,0%	4,5 - 5,0%
Deltaco	8,9% (8,5-9,2)	5,0%	4,5 - 5,0%
Septon	8,9% (9,0)	5,0%	7,0%
Sominis	9,6% (9,2)	5,0%	2,0 - 4,0%

NOT 15 - ÖVRIGA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Ingående anskaffningsvärden	74 386	68 903	–	–
Årets anskaffningar	14 955	5 122	2 150	–
Försäljningar och utrangeringar	-34	–	–	–
Valutakursdifferenser	12	361	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**89 319**	**74 386**	**2 150**	–
Ingående avskrivningar	-27 316	-19 528	–	–
Årets avskrivningar	-7 326	-7 487	-358	–
Försäljningar och utrangeringar	34	–	–	–
Valutakursdifferenser	-128	-301	–	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-34 736**	**-27 316**	**-358**	–
Ingående nedskrivningar	–	–	–	–
Årets nedskrivningar	-30 194	–	–	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-30 194**	–	–	–
Utgående redovisat värde	**24 389**	**47 070**	**1 792**	–

Nedskrivningen är hänförlig till SweDeltacos affärssystem Microsoft Dynamics AX.

NOT 16 - BYGGNADER OCH MARK	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Ingående anskaffningsvärde	52 861	51 232	–	–
Årets anskaffningar	80	3 281	–	–
Försäljningar och utrangeringar	-51 024	-1 675	–	–
Omklassificeringar	215	–	–	–
Valutakursdifferenser	24	23	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**2 156**	**52 861**	–	–
Ingående anskaffningsvärde	-9 598	-9 174	–	–
Årets avskrivningar	-1 062	-1 375	–	–
Försäljningar och utrangeringar	9 518	973	–	–
Omklassificeringar	-71	–	–	–
Valutakursdifferenser	-7	-22	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-1 220**	**-9 598**	–	–
Utgående redovisat värde	**936**	**43 263**	–	–

NOT 17 - INVENTARIER	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Ingående anskaffningsvärde	23 703	23 943	29	29
Årets anskaffningar	2 147	2 137	–	–
Ökning genom rörelseförvärv	–	790	–	–
Försäljningar och utrangeringar	-1 768	-3 480	–	–
Omklassificeringar	596	–	–	–
Valutakursdifferenser	259	313	–	–
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**24 937**	**23 703**	**29**	**29**
Ingående avskrivningar	-18 140	-18 143	-29	-29
Årets avskrivningar	-2 371	-2 683	–	–
Försäljningar och utrangeringar	1 765	2 930	–	–
Omklassificeringar	-739	–	–	–
Valutakursdifferenser	-223	-244	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-19 708**	**-18 140**	**-29**	**-29**
Utgående redovisat värde	**5 229**	**5 563**	**0**	**0**

NOT 18 - NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR OCH LEASINGSKULDER

Effekten av övergången till IFRS 16 på koncernens leasingavtal beskrivs i not 1 Väsentliga redovisningsprinciper. Den övergångsmetod som koncernen valt att tillämpa vid övergången till IFRS 16 innebär att den jämförande informationen inte räknats om.

Leastagare

Koncernen leasar tillgångar såsom lokaler och fordon.

Leasing av lokaler

Koncernen leasar lokaler för lager och kontor. Leasingavtalen har normalt en löptid mellan ett och fem år. Vissa leasingavtal innehåller variabla leasingavgifter såsom fastighetsskatt. Det finns åtaganden om variabla leasingavgifter framåt, som följer leasingavtalen leasingperiod.

Leasing av fordon

Koncernen leasar fordon med en genomsnittlig leasingperiod om tre år.

Belopp redovisade i Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Leasingavgifter	15 229
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-14 333
Ränta på leasingskulder	-1 244
Summa	-348

Nyttjanderättstillgångar	Lokaler	Fordon	Totalt
Avskrivningar under året	-6 796	-7 537	-14 333
Utgående balans	20 346	21 053	41 399

	KONCERNEN 2019
Ingående anskaffningsvärden	0
Justering vid övergång till IFRS 16	46 345
Årets anskaffningar	9 578
Ökning genom förvärv	0
Avslut och utrangeringar	-563
Valutakursdifferenser	-28
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**55 332**
Ingående avskrivningar	0
Årets avskrivningar	-14 333
Avslut och utrangeringar	393
Valutakursdifferenser	7
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-13 933**
Utgående redovisat värde	**41 399**

Redovisad leasingskuld	Lokaler	Fordon	Totalt
Kortfristig	6 320	8 678	14 998
Långfristig 1-5 år	14 330	12 419	26 749

Det totala kassautflödet för leasingavtal uppgår till 16 967 tkr varav amortering 15 723 tkr och ränta 1 244 tkr.

Framtida leasingavgifter per 2018-12-31 uppgick till 47 759 KSEK medan ingående skuld 2019-01-01 i enlighet med IFRS 16 uppgick till 46 717 KSEK. Skillnaden på 1 042 KSEK består av diskontering, korttidsavtal samt avtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde.

NOT 19 - FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2019-12-31 Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet (FVTPL)	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	21 976	–	21 976
Lånefordringar och kundfordringar	414 461	–	414 461
Likvida medel	10 657	–	10 657
Totalt	**447 094**	**0**	**447 094**

2019-12-31 Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet (FVTPL)	Totalt
Långfristig upplåning	183 610	–	183 610
Kortfristig upplåning	20 101	–	20 101
Leverantörsskulder och andra skulder	283 030	–	283 030
Totalt	**486 741**	**0**	**486 741**

2018-12-31 Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet (FVTPL)	Totalt
Övriga kortfristiga finansiella tillgångar	38 732	–	38 732
Lånefordringar och kundfordringar	435 465	–	435 465
Likvida medel	42 899	–	42 899
Totalt	**517 096**	**0**	**517 096**

2018-12-31 Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultatet (FVTPL)	Totalt
Långfristig upplåning	230 370	–	230 370
Kortfristig upplåning	45 827	–	45 827
Leverantörsskulder och andra skulder	426 802	–	426 802
Totalt	**702 999**	**0**	**702 999**

Per 31 december 2019 har koncernens finansiella skulder avtalade löptider enligt följande:

	Kortfristiga Inom 6 månader	Långfristiga 1-5 år	Totalt
Obligationslån	–	183 610	183 610
Kortfristig upplåning	20 101	–	20 101
Leverantörsskulder	283 030	–	283 030
Totalt	**303 131**	**183 610**	**486 741**

NOT 20 - ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget har direkt innehav i följande dotterbolag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde 2019	Redovisat värde 2018
SweDeltaco AB, Älvsjö	556509-3951	1 000	100	121 862	121 862
Aurora Group Holding A/S, Ballerup	3527252	90 003	100	58 689	58 689
DistIT Fastigheter AB, Tullinge	556715-7770	–	–	–	49 548
Septon Holding AB, Billdal	559091-9345	100 000	85	13 300	13 300
UAB Sominis Technology, Vilnius	302488708	100	80	12 269	12 269

Moderbolaget har indirekt innehav i följande dotterbolag:

Namn/säte	Org.nr	Antal andelar	Andel %	Ägt av dotterföretag
Aurora Group Danmark A/S, Ballerup	56827013	5 000	100	Aurora Group Holding A/S
Aurora Group Finland OY, Espoo	0536309-7	510	100	Aurora Group Danmark A/S
Aurora Group Norge AS, Stjørdal	945585781	401	100	Aurora Group Danmark A/S
Aurora Group Sverige AB, Älvsjö	556494-5961	1 000	100	Aurora Group Danmark A/S
DanDeltaco A/S, Ballerup	21729183	5 000	100	SweDeltaco AB
Deltaco Service AB, Älvsjö	556161-5864	2 970	100	SweDeltaco AB
FinDeltaco OY, Tampere	10276131	1 000	100	SweDeltaco AB
LiteNordic AB, Billdal	556774-9923	1 000	85	Septon Holding AB
LiteNordic Aps, Risskov	39681668	50	100	LiteNordic AB
LiteNordic AS, Oslo	920958311	1 000	100	LiteNordic AB
LydRommet AS, Oslo	943864861	45 000	100	Septon Norge Holding AS
LydRommet Danmark A/S, Risskov	30485912	2 231 554	100	Septon Electronic AB
NorDeltaco AS, Lierskogen	997204948	100	100	SweDeltaco AB
Septon Electronic AB, Billdal	556321-3833	5 000	100	Septon Holding AB
Septon Norge Holding AS, Oslo	920966691	20 000	90	Septon Electronic AB
Tight Led Scandinavia AB, Billdal	559198-6517	500	60	LiteNordic AB
UAB Deltaco Baltic, Kaunas	300543045	100	100	SweDeltaco AB
UAB Tarpo klavisas, Vilnius	305241595	2 897	100	UAB Sominis Technology
Winther Wireless AB, Åkersberga	556805-3341	3 500	80	SweDeltaco AB

Förändring under året:

	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Ingående anskaffningsvärde	478 931	449 325
Årets anskaffningar	–	29 606
Försäljningar och utrangeringar	-49 548	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**429 383**	**478 931**
Ingående nedskrivningar	-223 263	-223 263
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-223 263**	**-223 263**
Utgående redovisat värde	**206 120**	**255 668**

I DistIT-koncernen ingår följande dotterbolag med väsentligt icke-kontrollerade intressen:

Namn	Andel som innehas av icke-kontrollerade intressen		Totalresultat hänförligt till icke-kontrollerade intressen		Ackumulerade icke-kontrollerade intressen	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Septon Holding AB*)	15%	15%	1 962	3 116	8 314	7 002
UAB Sominis Technology	20%	20%	578	172	1 814	1 412
Winther Wireless	20%	20%	538	361	1 932	1 393
			3 078	**3 649**	**12 060**	9 807

*) I Septon Holding AB ingår 2019-12-31, utöver 15% icke kontrollerat intresse i bolaget,15% icke kontrollerat intresse i dotterbolaget LiteNordic AB samt 40% icke kontrollerat intresse LiteNordic ABs dotterbolag Tight Led Scandinavia AB och 10% ickekontrollerat intresse i dotterbolaget Septon Electronic ABs dotterbolag Septon Norge Holding AS.

Under året utbetalades 192 tkr (359) till icke kontrollerade intressen i UAB Sominis Technology.

Finansiell information om dotterbolag med icke-väsentliga kontrollerade intressen:

	Septon Holding AB		UAB Sominis Technology		Winther Wireless AB	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Anläggningstillgångar	49 418	48 045	1 479	554	1 321	1 705
Omsättningstillgångar	177 161	218 125	16 044	11 704	24 642	27 280
Summa tillgångar	**226 579**	**266 170**	**17 523**	**12 258**	**25 963**	**28 985**
Långfristiga skulder	3 540	3 062	740	370	–	–
Kortfristiga skulder	178 213	228 228	7 714	4 829	16 152	21 862
Summa skulder	**181 753**	**231 290**	**8 454**	**5 199**	**16 152**	**21 862**
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	36 512	27 878	7 255	5 647	7 879	5 730
Icke-kontrollerade intressen	8 314	7 002	1 814	1 412	1 932	1 393

	Septon Holding AB		UAB Sominis Technology		Winther Wireless AB	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Intäkter	351 258	295 044	133 776	88 874	195 394	104 318
Årets resultat hänförligt till moderbolagets ägare	7 032	8 933	2 312	690	2 151	877
Årets resultat hänförligt icke-kontrollerade intressen	1 962	3 116	578	172	538	361
Årets resultat	**8 994**	**12 049**	**2 890**	**862**	**2 689**	**1 238**
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	**-6 763**	**19 905**	**-815**	**-1 026**	**3 144**	**290**

NOT 21 - UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR OCH SKULDER

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

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Obeskattade reserver	-30 811	-38 727		
Skattemässiga underskottsavdrag	38 883	40 220	34 963	34 963
	8 072	**1 492**	**34 963**	**34 963**
Uppskjuten skattefordran	8 321	8 607	7 482	7 482
Uppskjuten skatteskuld	6 347	8 520	–	–

NOT 22 - ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Ingående ackumuelade anskaffningsvärden	1 770	1 499	–	–
Nya fordringar	127	271		
Redovisat värde	**1 897**	**1 770**	**0**	**0**

NOT 23 - VARULAGER M.M.

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Handelsvaror	410 255	448 725	–	–

Lagervärdet inkluderar nedskrivning för inkurans med 12 439 tkr (13 154).

NOT 24 - KUNDFORDRINGAR

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Kundfordringar				
Ej förfallna kundfordringar	387 372	406 220	–	–
förfallna 1-30	22 970	26 301	–	–
förfallna 31-60	1 295	1 152	–	–
förfallna 61-90	402	643	–	–
förfallna › 90	2 797	1 945	–	–
	414 836	**436 261**	–	–

Samtliga kundfordringar som ej är förfallna eller skrivits ned har hög kreditkvalitet. Cirka 95% av kundfordringarna är kreditförsäkrade via Atradius. Vid kreditförlust erhålls 90% av det utestående beloppet. Alla belopp är kortfristiga. Redovisat värde netto för kundfordringarna 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 bedömning av de förväntade kreditförlusterna har kundfordringarna bedömts individuellt. Kundfordringarna skriva av i sin helhet när det inte finns någon rimlig förväntan på att betalning kommer att erhållas. Grundat på ovanstående uppgår den förväntade kreditförlusten för kundfordringar per den 31 december 2019 och 1 januari 2019 till följande:

	2019	2018	2019	2018
Reserv osäkra kundfordringar				
Ej förfallna kundfordringar	–	–	–	–
förfallna 1-30	-46	-196	–	–
förfallna 31-60	-10	-91	–	–
förfallna 61-90	-60	-116	–	–
förfallna › 90	-2 156	-2 163	–	–
	-2 272	**-2 566**	–	–
Total	**412 564**	**433 695**	–	–

NOT 25 - ÖVRIGA FORDRINGAR	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Moms	3 550	10 924	–	–
Fordran leverantör	17 145	15 861	–	–
Övriga fordringar	548	3 118	24	305
Redovisat värde	**21 243**	**29 903**	**24**	**305**

NOT 26 - FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	KONCERNEN 2019	KONCERNEN 2018	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
Förutbetalda försäkringar	1 261	819	249	190
Förutbetalda hyror	1 371	1 206	–	–
Sign-on fee kundkontrakt	536	3 108	–	–
Förutbetalda avgifter obligationslån.	1 692	–	1 692	–
Övriga förutbetalda kostnader	6 688	8 897	3 107	2 670
Upplupna intäkter	1 917	97	–	–
Redovisat värde	**13 465**	**14 127**	**5 048**	**2 860**

NOT 27 - 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 motsvarande en röst på Moderföretagets bolagsstämma.

	MODERBOLAGET 2019	MODERBOLAGET 2018
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**

Övrig tillskjutande 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	Avsättning till utvecklingsfond	Summa
Saldo 1 januari 2018	-7 256		-7 256
Valutakursdifferens utlandsverksamheter	5 200		5 200
Saldo 31 december 2018	**-2 056**	**0**	**-2 056**
Saldo 1 januari 2019	-2 056	0	-2 056
Valutakursdifferens utlandsverksamheter	4 366		4 366
Avsättning till utvecklingsfond		1 792	1 792
Saldo 31 december 2019	**2 310**	**1 792**	**4 102**

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 den handel som skett i obligationen. Vid bokslutet närmast noterbara transaktion uppgick det uppskattade verkliga värdet till 100,5 % av nominellt värde. För årets förändring se not 37 - Principer och rutiner för kapitalförvaltning.

Upplupen ränta på obligationslånet redovisas under rubriken ränta i not 31 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

NOT 29 - SKULDER TILL KREDITINSTITUT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Beviljad limit checkräkningskredit uppgår till	**107 555**	**100 000**	**89 300**	**79 300**

DistIT har ändrat redovisningsprincip där tillgångar och skulder till checkräkningskrediter numera nettoredovisas. Nettokassa för koncernen uppgick den sista december 2019 till 10,7 MSEK och till 42,9 MSEK per utgången av 2018 enligt samma redovisningsprincip. DistIT-koncernen har en s.k. cash pool med kreditutrymme om 89,3 MSEK, där 20,1 MSEK var utnyttjat den sista december 2019. Utöver detta har koncernen tillgång om 18,3 MSEK i andra bankkrediter, varav 7,2 MSEK var utnyttjat den sista december 2019.

NOT 30 - ÖVRIGA SKULDER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Moms	44 297	47 878	703	55
Upplupna kostnader	18 632	22 527	209	286
Övrigt	13 852	8 452	–	
	76 781	**78 857**	**912**	**341**

Upplupna kostnader inkluderar poster såsom sociala avgifter och semesterlöneskuld.

NOT 31 - UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Upplupna personalkostnader	28 438	18 302	3 295	2 606
Förutbetalda intäkter	1 092	–	–	–
Upplupna kundbonus	10 503	3 945	–	–
Upplupna leverantörsfakturor	5 275	13 216	601	50
Upplupna räntor	1 171	1 437	1 150	1 437
Upplupna revisionsarvoden	1 154	1 232	199	576
Övriga poster	855	3 599	7	374
Redovisat värde	**48 488**	**41 731**	**5 252**	**5 043**

NOT 32 - STÄLLDA SÄKERHETER OCH ANSVARSFÖRBINDELSER	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Fastighetsinteckningar	–	60 000	–	–
Företagsinteckningar	73 000	73 000	5 000	5 000
Aktier i dotterbolag	232 837	234 081	180 552	180 552
Pantförskrivna tillgångar	28 609	21 400	–	–
Övriga garantier	4 707	2 602	–	–

NOT 33 - TRANSAKTIONER MED KONCERNFÖRETAG	MODERBOLAGET	
	2019	2018
Försäljning till koncernföretag	15 119	11 480
Ränteintäkter från koncernföretag	6 908	6 071
Räntekostnader till koncernföretag	38	–
Fordringar hos koncernföretag	295 771	274 623
Skulder till koncernföretag	–	2 298

NOT 34 - JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Av- och nedskrivningar	40 915	11 302	358	–
Omräkningsdifferenser	4 366	5 200	–	–
Övriga justeringar	10 479	-278	–	–
Summa justeringar	**55 760**	**16 224**	**358**	**0**

NOT 35 - FÖRVÄRV AV AKTIER I DOTTERBOLAG

Köpesskilling

	2019	2018
Köpesskilling	**958**	**29 148**
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder		
Materiella anläggningstillgångar	–	798
Andra långfristiga fordringar	–	385
Varulager	–	28 858
Kortfristiga fordringar	–	14 380
Likvida medel	80	256
Upplåning	–	-2 830
Leverantörsskulder och andra skulder	–	-23 481
Summa identifierbara nettotillgångar	**80**	**18 366**
Innehav utan bestämmande inflytande	20	–
Goodwill vid förvärv	**898**	**10 782**
Överförd ersättning i likvida medel	958	29 148
Förvärvade likvida medel	-80	-256
Nettokassaflöde vid förvärv	**878**	**28 892**

Förvärv under 2019
Under året har två rörelseförvärv skett genom förvärven av Tight Led Scandinavia AB samt UAB Tarpo klavisas. Sammanlagd köpeskilling för rörelseförvärven uppgår till 958 tkr.

Genom LiteNordic AB förvärvades den 29 mars 60% av Tight Led Scandinavia AB. Ett inkråmsförvärv skedde därefter av varumärket TiGHT LED, nyckelkompetens och dess varulager. TiGHTs produkter är av högkvalitativa LED produkter och är designade för att användas i miljöer där det ställs höga krav på driftsäkerhet, färgåtergivnning såsom TV-studios, teater, hotell och nöjesfält. Majoriteten har rätt att förvärva minoritetsposten per 1 januari 2023, för ett pris som bedöms motsvara marknadsvärdet.

Omsättningen för Tight Led Scandinavia AB sedan förvärvet uppgår till 2 338,6 TSEK med en EBIT på -341,4 TSEK. Den sammanlagda köpeskillingen översteg nettotillgångarna med 898 tkr. Övervärdet hänförs till goodwill baserat på historisk omsättning av TiGHT LED i tidigare regi och förväntade synergieffekter uppkomna genom förvärvet.

UAB Sominis Technology förvärvade den 3 september 100% av UAB Tarpo klavisas. Bolaget utvecklar en ny portal dedikerad till dataspelare som heter Spacebar. Omsättningen för UAB Tarpo klavisas sedan förvärvet uppgår till 229,7 TSEK med en EBIT på -131,2 TSEK. Den sammanlagda köpeskillingen motsvarade nettotillgångarna.

Rörelseförvärven presenteras på aggregerad nivå då inget av de förvärvade bolagen enskilt har en väsentlig påverkan på räkenskaperna.

Förvärv under 2018
Septon förvärvade den 12 juni 2018 90% av aktierna i LydRommet AS och 100% av aktierna i LydRommet Danmark A/S. Förvärvet är strategiskt och skapar en plattform för fortsatt expansion och samordning av framtida utveckling och investeringar. Septon har rätt att förvärva minoritetsposten ägd av ledningen, för ett pris som bedöms vara marknadsvärdet i LydRommet AS per 1 januari 2022.

Omsättningen för LydRommet under 2018 sedan förvärvet 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 den 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 symnergieffekter. Synnergier kommer att uppnås bland annat via samordning av sortement och logistik samt via kompetens överföring.

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

NOT 36 - TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Typ av transaktion/slag av närståendeförhållande:

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2019	2018	2019	2018
Alpstigen AB (köp av konsulttjänster)	1 200	1 090	1 200	1 090
UCS (IT drift)	41	667	–	–
UCS (Ekonomi/lönehanteringstjänster)	381	227	–	15

Styrelsen bedömer att transaktionerna med närstående är marknadsmässigt prissatta.

NOT 37 - 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 för att tillhandahålla dessa produkter.

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

Ledningen bedömer koncernens kapitalbehov i syfte att upprätthålla en effektiv övergripande finansieringsstruktur. Koncernen hanterar kapitalstrukturen och gör justeringar i den vid ändrade ekonomiska förhållanden och med avseende på de underliggande tillgångarnas riskegenskaper. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen kan koncernen justera beloppet för utdelning till aktieägarna, betala tillbaka kapital till aktieägarna, emittera nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

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

	2019	2018
Totalt eget kapital	407 432	374 755
Efterställda förlagslån	–	–
Kassaflödessäkringar	–	–
Likvida medel	10 657	42 899
Kapital	**418 089**	**417 654**
Totalt eget kapital	407 432	374 755
Upplåning	204 830	276 197
Total finansiering	**612 262**	**650 952**
Kapitaltäckningsgrad	**0,68**	**0,64**

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

Obligationslån	2019	2018
Ingående skuld	230 000	89 921
Förtida återlösen obligationslån 2014/2019	–	-89 921
Obligationslån 2018/2022	-46 390	230 000
Summa förändring	-46 390	140 079
Utgående skuld	**183 610**	**230 000**

NOT 38 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER VERKSAMHETSÅRETS UTGÅNG

DistitIT AB utser Philip Gunnarsson till CFO för DistIT AB. Han tillträder sin tjänst den 1 januari 2020.

DistIT bedömer att utbrottet av viruset Covid-19 har en negativ effekt på koncernens resultat under 2020, men att det i dagsläget inte kan bedömas hur stor. DistIT följer aktivt utvecklingen och vidtar löpande åtgärder för att begränsa effekten och har god likviditet för att hantera situationen.

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 20 april 2020 för fastställelse.
Stockholm den 27 mars 2020

Stefan Charette
Styrelseordförande

Charlotte Hansson
Styrelseledamot

Jonas Mårtensson
Styrelseledamot

Anders Bladh
Styrelseledamot

Robert Rosenzweig
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 27 mars 2020
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 2019, med undantag från bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapport på sidorna 14-22 samt 28-36. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 37-71 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 2019 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 2019 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 14-22 och inte hållbarhetsrapporten på sidorna 28-36. 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 2 320 MSEK för räkenskapsåret 2019. 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 410 MSEK per 2019-12-31. 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 23 och 2.14.	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 modellen för inkuransbedömning • granskning av att ändamålsenliga redovisningsprinciper tillämpas och att erforderliga upplysningar lämnas i relevanta noter till de finansiella rapporterna

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN	HUR VÅR REVISION BEAKTADE DET SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDET
VÄRDERING AV GOODWILL OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR SAMT AKTIER I DOTTERBOLAG Goodwill eller andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjande period hänförliga till förvärv samt aktier i dotterbolag prövas årligen 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 2.10, 14, 15 och 20.	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 omfattade 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 a andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, samt • Granskning av känslighetsanalyser

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-13 samt 23-27. 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 koncernredovisningen 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 2019 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 verksamhet, 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 bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Grant Thornton Sweden AB utsågs till DistIT ABs (publ) revisor av bolagsstämman den 25 april 2019 och har varit bolagets revisor sedan 4 maj 2012.

Stockholm den 27 mars 2020
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 Nasdaq First North Premier Growth Market ("First North Premier"), tidigare Nasdaq OMX First North Premier, sedan 28 april 2015. För bolag anslutna till First North Premier 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 29,90 SEK (33,70) som lägst och till 50,0 SEK (48,00) som högst. Aktiens stängningskurs på årets sista handelsdag den 30 december 2019 var 41,50 SEK (36,40) vilket innebar en ökning med 14,01 % i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2018. DistITs börsvärde uppgick per den 31 december 2019 till 509,7 MSEK (447,1).

Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 31 december 2019 till 6 367. Av dessa hade 429 fler än 1 000 aktier vardera. I genomsnitt omsattes 23 295 aktier (8 253) per börsdag under 2019. DistITs aktiekapital uppgick den 31 december 2019 till 24 563 922 SEK fördelat på 12 281 961 aktier.

TECKNINGSOPTIONER

En extra bolagsstämma i DistIT AB (publ) har den 21 februari 2019 beslutat om utgivande av upp till sammanlagt 300 000 teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna nedan ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma den verkställande direktören i Bolaget, Robert Rosenzweig. Teckning av aktier kan ske mellan den 8 – 31 mars 2022. En mer fullständig information om teckningsoptioner finns på DistITs hemsida.

TO 5, ISIN-kod: SE0012507192 – 150 000 optioner
TO 6, ISIN-kod: SE0012507200 – 30 000 optioner
TO 7, ISIN-kod: SE0012507218 – 30 000 optioner
TO 8, ISIN-kod: SE0012507226 – 30 000 optioner
TO 9, ISIN-kod: SE0012507234 – 30 000 optioner
TO 10, ISIN-kod: SE0012507242 – 30 000 optioner

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.

Namn	DIST 02
Namn	DistIT AB (publ)
ISIN	SE0011166842
CCY	SEK
Kupong	5,000 + 3-månaders Stibor
Slutdatum	2022-05-16

UTDELNING

Styrelsen har föreslagit årsstämman 2020 en vinstutdelning om 1,25 kronor till aktieägarna i enlighet med fastställd utdelningspolicy. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Styrelsen finner att den föreslagna utdelningen till aktieägarna är försvarlig med hänsyn till de parametrar som anges i 17 kap 3§ andra och tredje styckena i aktiebolagslagen angående verksamhetens art, omfattning och risker samt konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen bedömer att bolagets och koncernens egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen kommer att vara tillräckligt stort i relation till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen beaktar i sammanhanget bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling, investeringsplaner och konjunkturläget. Föreslagen utdelning utgör 4,7 % av bolagets egna kapital och 3,8 % 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 27 mars 2020. Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar blir föremål för fastställande på årsstämman den 20 april 2020.

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 styrelse 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 2019 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 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNA 2019-12-30

Namn	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
ATHANASE INDUSTRIAL PARTNER	2 437 095	19,84%
RIBBSKOTTET AB	1 541 146	12,55%
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	1 353 828	11,02%
HUMLE KAPITALFÖRVALTNING AB	848 307	6,91%
JEANSSON, THEODOR	545 000	4,44%
HAJSKÄRET INVEST AB	358 459	2,92%
TAMT AB	292 051	2,38%
JEANSSON, KRISTOFFER	250 000	2,04%
UBS SWITZERLAND AG	200 112	1,63%
MÅNS OLA FLODBERG	196 000	1,60%
SUMMA DE 10 STÖRSTA ÄGARNA	**8 021 998**	**65,32%**
SUMMA ÖVRIGA ÄGARE	**4 259 963**	**34,68%**
TOTALT	**12 281 961**	**100,00%**

OMSÄTTNING (100 000-TAL)

DISTIT AKTIEUTVECKLING (PROCENT) JAN-DEC 2019

OMSÄTTNING (MSEK)

AKTIEFÖRDELNING DEN 30 DECEMBER 2019

INNEHAV	AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER
1-500	5 602	448 159
501-1000	336	271 643
1001-5000	313	707 470
5001-10000	43	324 400
10001-15000	20	250 701
15001-20000	5	90 480
20001-	48	10 189 108
TOTALT	**6 367**	**12 281 961**

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

STEFAN CHARETTE

Stefan Charette, född 1972, ledamot sedan 2016, är idag ordförande i Athanase Industrial Partner 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 femton börsstyrelser varav fyra som ordförande.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Actic Group AB, Alcadon Group AB och Zutec AB.
Aktieinnehav i DistIT AB: 13 000 aktier.
Representerar Athanase Industrial Partners II KB och Athanase Industrial Partners Fund II Ltd. som sammantaget innehar 2 728 013 aktier i DistIT AB.

JONAS MÅRTENSSON

Jonas Mårtensson, född 1963, ledamot sedan 2011, 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 OPP Owner AB och Ownpower Projects Europe AB samt styrelseledamot i Alcadon Group AB, Slitevind AB, Alted AB, JNM Invest AB och DO Intressenter AB.
Aktieinnehav i DistIT AB: 200 092 aktier (eget och via bolag).

CHARLOTTE HANSSON

Charlotte Hansson, född 1962, ledamot sedan 2012, är ägare och 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 ledande kommersiella befattningar.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i Orio AB och LINK Top Holding A/S samt ledamot i Momentum Group AB, Green Cargo AB, PROBI AB, STENA Trade & Industry AB och Scandinavian Insight Consulting AB.
Aktieinnehav i DistIT AB: 23 900 aktier (eget, närstående och via bolag).

ANDERS BLADH

Anders Bladh, född 1958, ledamot sedan 2018, är sedan 1992 VD i Intervalor AB och har tidigare styrelseerfarenhet från finansbranschen, bland annat Erik Penser Fonder, sedermera Evli Fonder. Anders är genom Ribbskottet AB den näst största aktieägaren i DistIT AB. Anders har från Handelsbanken en tidigare lång erfarenhet av mergers & acquisitons och även under tio år som VD för fastighetsbolag i Holland.
Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Intervalor AB, Ribbskottet AB och Rimturs AB.
Aktieinnehav i DistIT: 166 184 aktier via kapitalförsäkring.
Representerar Ribbskottet AB som innehar 1 541 146 aktier i DistIT AB.

LEDNING

ROBERT ROSENZWEIG

Robert har en utbildning i internationell ekonomi och språk och mer än 25 års erfarenhet av att arbeta internationellt i företag som Alfa Laval, Nobia och Swedish Match. Han har en lång och gedigen internationell erfarenhet av distributionsverksamhet och tillväxt både organiskt och genom förvärv. Närmast kommer han från kontraktstillverkaren Note där han varit operativ chef de åtta senaste åren.
Övriga styrelseuppdrag: -
Aktieinnehav i DistIT: 100 114 (eget och närstående)

PHILIP GUNNARSSON

Philip Gunnarsson, född 1987, har en masterexamen inom finans från Imperial College London, kandidatexamen inom företagsekonomi samt nationalekonomi från Uppsala Universitet och utförda studier vid Singapore Management University. Närmast kommer Philip från en investerarroll på Athanase Industrial Partner och dessförinnan lång erfarenhet av M&A och företagsfinansiering från Citigroup i London och Stockholm.
Övriga styrelseuppdrag: -
Aktieinnehav i DistIT AB: 7 273 (eget och via bolag)

REVISOR – Grant Thornton Sweden AB
Auktoriserad revisor Daniel Forsgren på Grant Thornton Sweden AB är huvudansvarig revisor för bolaget fram till årsstämman 2020.

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 Robert Rosenzweig och Philip Gunnarsson är:

DistIT AB (publ)
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö

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 kapital.	Nyckeltalet används för att bedöma bolagets förmåga att skapa avkastning och generera vinst.
Nettoskuld	Skulder till kreditinstitut, obligationslån samt övriga räntebärande skulder, minus kassa och bank.	Nyckeltalet är användbart för användarna av den 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.	-

FINANSIELL FLERÅRSÖVERSIKT 2015–2019

RESULTATRÄKNING, MSEK	2019	2018	2017	2016	2015
Rörelsens intäkter / Nettoomsättning	2 330,9	2 272,1	1 780,6	1 542,3	1 293,8
Resultat					
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	71,4	83,4	71,2	64,9	48,4
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	16,1	72,2	59,1	52,6	40,2
Resultat efter finansiella poster	4,0	55,9	53,7	47,2	30,4
Periodens resultat kvarvarande verksamhet	-3,2	43,9	43	43	43
Periodens resultat utdelad verksamhet	0,0	0,0	41,3	429,7	48,8
Marginalmått					
Bruttomarginal %	21,9	21,7	22,9	23,6	22,8
EBITDA-marginal %	3,1	3,7	4,0	4,2	3,7
EBIT-marginal %	0,7	3,2	3,3	3,4	3,1
Nettomarginal %	1,8	1,9	2,3	27,9	3,8
BALANSRÄKNING, MSEK					
Goodwill	89,8	88,0	77,2	36,3	43,0
Övriga immateriella anläggningstillgångar	24,4	47,1	49,4	57,1	56,9
Materiella anläggningstillgångar	47,6	48,8	47,9	46,5	48,8
Finansiella anläggningstillgångar	1,9	1,8	1,5	31,4	1,3
Uppskjuten skattefordran	8,3	8,6	7,1	6,2	6,7
Summa anläggningstillgångar	**172,0**	**194,3**	**183,1**	**177,5**	**156,7**
Likvida medel	10,6	42,9	76,9	95,4	66,4
Övriga omsättningstillgångar	893,9	973,0	849,4	737,2	631,5
Summa omsättningstillgångar	**904,5**	**1 015,9**	**926,3**	**832,6**	**697,9**
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 076,5**	**1 210,2**	**1 109,4**	**1010,1**	**854,6**
Summa eget kapital	**395,4**	**365,0**	**338,3**	**339,7**	**207,5**
Innehav utan bestämmande inflytande	**12,1**	**9,8**	**16,3**	**8,4**	**13,7**
Räntebärande långfristiga skulder	211,5	230,4	90,5	89,9	100,0
Avsättningar	6,3	8,5	7,3	4,0	3,2
Summa långfristiga skulder	**217,8**	**238,9**	**97,8**	**93,9**	**103,2**
Räntebärande kortfristiga skulder	35,1	45,8	214,3	162,4	166,5
Övriga kortfristiga skulder	416,1	550,7	442,7	405,7	363,7
Summa kortfristiga skulder	**451,2**	**596,5**	**657,0**	**568,1**	**530,2**
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	**1 076,5**	**1 210,2**	**1 109,4**	**1 010,1**	**854,6**
KASSAFLÖDE, MSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9,8	70,2	11,5	-30,3	41,5
Nettoinvesteringar	-2,4	-4,1	-1,6	-11,4	-32,3
Operativt kassaflöde	-12,2	66,1	9,9	-41,7	9,2
NYCKELTAL					
Personal					
Medelantal anställda	266	249	242	212	172
Antal anställda vid periodens utgång	259	263	252	223	172
Avkastningstal, rullande fyra kvartal					
Avkastning på sysselsatt kapital %	2,5	11,1	9,4	9,7	8,7
Avkastning på eget kapital %	-0,8	12,0	11,8	50,6	21,7
Finansiella mått					
Netto räntebärande skulder	-236,0	-233,3	-227,9	-126,9	-200,1
Soliditet %	37,9	31,0	32,0	34,5	25,9
Skuldsättningsgrad ggr	0,6	0,6	0,6	0,5	0,9

ÅRSSTÄMMA

DistIT AB (publ), org.nr. 556116-4384 ("Bolaget") har kallat till årsstämma måndagen den 20 april 2020 klockan 10.00 på Konferens Spårvagnshallarna, Birger Jarlsgatan 57 A, Stockholm. Inregistrering börjar kl. 9:00.

KALLELSE

Kallelse har skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och via Bolagets hemsida **www.distit.se**. Kallelse och de handlingar som hålls tillgängliga inför bolagsstämman skickas kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Sådan begäran kan ske via telefon 08 – 518 169 42, via e-post **bolagsstamma@distit.se** eller per brev till adressen DistIT AB (publ), Att: Philip Gunnarsson, Glasfibergatan 8, 125 45 Älvsjö.

Rätt att deltaga och anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman ska

- **dels** vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 14 april 2020,
- **dels** anmäla sin avsikt att delta i stämman till Bolaget senast torsdagen den 16 april 2020, under adress DistIT AB (publ), att: Philip Gunnarsson, Glasfibergatan 8, 125 45 Älvsjö eller per telefon 08-518 169 42 eller telefax 08-555 762 19 eller via e-post till **bolagsstamma@distit.se**

Vid anmälan ska namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav samt, i förekommande fall, uppgift om ombud och/eller ställföreträdare anges. Om aktieägaren avser att medföra biträde till stämman, ska antal (högst två) och namn på biträde anmälas hos Bolaget enligt ovan.

För att äga rätt att deltaga på bolagsstämman måste aktieägare, som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare om detta i god tid före tisdagen den 14 april 2020, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

Aktieägare som företräds genom ombud ska förete skriftlig dagtecknad fullmakt som på dagen för stämman inte får vara äldre än fem år. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats **www.distit.se**.

Den som företräder juridisk person ska förete bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling utvisande behörig firmatecknare. Behörighetshandlingar, såsom fullmakter och registreringsbevis (bestyrkt kopia), ska i förekommande fall insändas i god tid före stämman till Bolaget per brev enligt adressen ovan.

Anmälnings- och fullmaktsformulär kan laddas ner från Bolagets webbplats.

Behandling av personuppgifter

Personuppgifter avseende aktieägare som hämtats från aktieboken, anmälan till stämman samt uppgifter om ombud och biträden kommer att användas för registrering, upprättande av röstlängd för stämman och, i förekommande fall, stämmoprotokoll. Personuppgifterna hanteras i enlighet med dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2016/679). För ytterligare information om Bolagets behandling av personuppgifter och dina rättigheter, se Bolagets hemsida, www.distit.se under rubriken " http://distit.se/sv/om-distit/hantering-av-personuppgifter/" (som finns under avsnittet "Om DistIT" och rubriken "Hantering av personuppgifter").

UTDELNING OCH AVSTÄMNINGSDAG

Styrelsen föreslår årsstämman en ordinarie utdelning om 1,25 SEK per aktie för räkenskapsåret 2019. Som avstämningsdag för rätt att erhålla utdelning föreslår styrelsen onsdagen den 22 april 2020. Om årsstämman beslutar enligt förslaget beräknas utdelningen komma att utbetalas via Euroclear Sweden AB måndagen den 27 april 2020.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2020.
20 april 2020

HALVÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2020.
19 augusti 2020

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2020.
23 oktober 2020

ADRESSER

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

Aurora Group Holding A/S
Lautruphøj 5-7
2750 Ballerup
Tel: +45 44 85 82 00

Aurora Group Danmark A/S
Lautruphøj 5-7
2750 Ballerup
Tel: +45 44 85 82 00
www.auroragroup.eu

Aurora Group Finland Oy
Sinimäentie 8B
02630 Espoo
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

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

DanDeltaco A/S
Lautruphøj 5-7
2750 Ballerup
Tel: +45 3886 9171
www.deltaco.dk

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

Deltaco Baltic UAB
R. Kalantos gatvė 32
Kaunas 52495, Litauen
Tel: +370 37 302 900
www.deltacobaltic.eu

Winther Wireless AB
Sågvägen 38
184 40 Åkersberga
Tel: +46 8-551 18 787
www.wintherwireless.se

Septon Holding AB
C/o Swedeltaco AB
Glasfibergatan 8
125 45 Älvsjö

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

Septon Norge Electronic AS
C/o LydRommet AS
Thorvald Meyers Gate 7
0555 Oslo
Tel: +46 31 939 280
www.septon.se

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

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

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

LiteNordic AS
C/o LydRommet
Thorvald Meyers Gate 7
0555 Oslo
Tel: +46 31 939 280
www.septon.se

LiteNordic ApS
C/o LydRommet A/S
Sindalsvej 47
8240 Risskov
Tel: +46 31 939 280
www.septon.se

Tight Led Scandinavia AB
Uggledalsvägen 23
427 40 Billdal
Tel: +47 23 23 2800
www.lydrommet.no

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

UAB Tarpo Klavisas
Verkių g. 29, Vilnius
LT-09108, Lithuania
Tel: +37 06 85 36 058

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

www.distit.se

DistIT AB (publ)
Glasfibergatan 8 | 125 45 Älvsjö | +46 8-555 76 200