



Delårsrapport

JANUARI – JUNI 2025

www.distit.se

Q2

DELÅRSRAPPORT ANDRA KVARTALET 2025

1 APRIL – 30 JUNI 2025

- Rörelseintäkterna uppgick till 244,0 MSEK (382,3), en minskning med 36,2 procent. Exklusive valutaeffekter minskade rörelseintäkterna med 35,5 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 1,5 procent (12,6). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel på 22,8 MSEK och i Septon på 28,1 MSEK, totalt 50,9 MSEK så uppgick bruttomarginalen till 22,4 procent (23,3).
- EBITA uppgick till -80,7 MSEK (-76,2). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster uppgick EBITA till -29,8 MSEK (-19,9). Exklusive valutaeffekter uppgick justerad EBITA till -33,3 (-19,0) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -92,1 MSEK (-69,4). Förlusten per aktie uppgick till -3,20 kr (-2,47).
- Omsättningen från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 91,8 MSEK (112,8) och motsvarade en andel av rörelseintäkterna om 37,6 procent (29,5)
- Likvida medel uppgick till 25,4 MSEK (48,0 MSEK per den sista december 2024). Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick till 277,4 MSEK (303,9 MSEK per den sista december 2024).

1 JANUARI – 30 JUNI 2025

- Rörelseintäkterna uppgick till 584,2 MSEK (839,8), en minskning med 30,4 procent. Exklusive valutaeffekter minskade rörelseintäkterna med 31,4 procent.
- Bruttomarginalen uppgick till 15,1 procent (17,5). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel och Septon under andra kvartalet så uppgick bruttomarginalen till 23,8 procent (23,1).
- EBITA uppgick till -82,8 MSEK (-92,5). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster uppgick EBITA till -31,9 MSEK (-36,2). Exklusive valutaeffekter uppgick justerad EBITA till -37,1 (-29,3) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -105,4 MSEK (-93,1) och resultatet per aktie före utspädning minskade till -3,89 kr (-3,32).
- Omsättning från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen minskade till 205,8 MSEK (233,1), motsvarande en minskning med 11,7 procent och uppgick till en andel av rörelseintäkter om 35,2 procent (27,8).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ANDRA KVARTALET 2025

- DistIT träffar en överenskommelse med bolagets obligationsägare samt annonserar avsikt att genomföra företrädesemission. Transaktionen med obligationsägarna genomförs i juli 2025.
- DistIT slutför överlåtelsen av majoriteten av tillgångarna i sitt helägda dotterbolag Septon Holding AB.
- DistIT beslutar om en företrädesemission av aktier om cirka 168 MSEK.
- En extra bolagsstämma hölls 12 juni med beslut om nyemission samt ändring av bolagsordningen.
- På årsstämman den 27 maj valdes Forvis Mazars till nya revisorer.
- EFUEL blir officiell distributionspartner för Tibbers hemmabatteri Homevolt.
- DistIT erhåller godkännande från obligationsinnehavare för implementering av refinansiering av bolagets obligation.
- DistIT lämnar operationell uppdatering samt offentliggör informationsdokument inför företrädesemissionen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- DistIT offentliggör utfall i företrädesemissionen som gjordes i samband med refinansieringen av bolagets obligation.
- Aurdel Sweden AB och ELKO group väljer att inte fullfölja försäljningen/köpet av Deltaco Baltics UAB.
- DistIT beslutar om en fullt garanterad företrädesemission om cirka 106 miljoner kronor samt offentliggör preliminär finansiell information för andra kvartalet 2025.
- Slutlig likvid för Septon Holding AB erhålls

NYCKELTAL I URVAL

MSEK	APR-JUNI		JAN-JUNI		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter	244,0	382,3	584,2	839,8	1 617,5
Bruttomarginal, %	1,5	12,6	15,1	17,5	20,4
EBITA	-80,7	-76,2	-82,8	-92,5	-92,1
EBITA-marginal, %	-33,1	-19,9	-14,2	-11,0	-5,7
Justerad EBITA	-29,8	-19,9	-31,9	-36,2	-50,3
Justerad EBITA-marginal, %	-12,2	-5,5	-5,5	-4,4	-3,1
Periodens rörelseresultat	-82,5	78,0	-86,4	96,1	-99,4
Periodens resultat	-92,1	-69,4	-105,4	-93,1	-39,4
Antal anställda vid periodens utgång	121	185	121	185	156
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,96	0,19	-0,28	0,83	1,48
Periodens resultat per aktie, SEK	-3,20	-2,47	-3,89	-3,32	-1,40

VD HAR ORDET

STRUKTURELLA FÖRÄNDRINGAR

DistITs konsolideringsarbete, som påbörjades i april 2024, är nu i stort sett avslutat. Aurdel och EFUEL, där vi ser en potential på längre sikt, Deltaco Baltics behålls tills vidare och övriga verksamheter har sålts.

Under kvartalet har en överenskommelse slutits med DistITs obligationsägare. Överenskommelsen innebär i korthet att halva lånet, ca 137 MSEK, förlängs i tre år och den andra halvan konverteras till aktier i en nyemission. Överenskommelsen innebär att vi nu har en långsiktig finansiering av vårt obligationslån på plats samt en stark balans-räkning med väsentligt lägre skuldsättning.

Försäljningen av Deltaco Baltic har skjutits på framtiden i väntan på att litauiska skattemyndighetens granskning av bolaget har slutförts. Detta beslut fattades alldeles efter andra kvartalets utgång.

FINANSIELL UTVECKLING I KVARTALET

DistIT omsatte 244,0 (382,3) MSEK, en nedgång med 36,2 procent vilket är hänförlig till neddragningarna och anpassningarna av sortimentet i Aurdel men även till försäljningen av verksamheten i Septon och övriga avyttrade verksamheter.

Bruttomarginalen för koncernen minskade till 1,5 procent (12,6). Bruttoresultatet belastades dock av försäljningen av Septons lager samt lagerreserveringar i Aurdel med 50,9 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick koncernens bruttomarginal till 22,4 procent. Koncernens EBITDA för kvartalet uppgick till -73,5 MSEK och justerat för ovanstående poster till -22,6 MSEK.

Baserat på höstens försäljning 2024 annonserade vi för sex månader sedan en ungefärlig omsättning på 1000 MSEK med en EBITDA på 40 MSEK för 2025. Aurdels utveckling under första kvartalet stödde denna prognos, speciellt genom stark försäljning över budget av våra egna märkesvaror. Efuel tog marknadsandelar men med en elbilsförsäljning under förväntan nådde vi inte riktigt de uppsatta målen.

Andra kvartalet har inneburit kraftigare försäljningsminskningar än vad Aurdel planerat baserat på sortimentsneddragningen som startade sommaren 2024 samt pga en allmänt trög marknad i skuggan av oron på världsmarknaden. Även om variationerna är stora mellan länder så tappar alla länder samt både våra Egna samt Externa märkesvaror mer försäljning än vad vi har räknat med. EFUELS andra kvartal liknar det första: svag marknad men högre marknadsandelar och bra marginal. Visserligen har vi sett förbättringar i både Aurdel och EFUEL men målen tar längre tid att nå och förbättringarna är ej tillräckliga för att vi skall kunna vidhålla vår prognos för 2025. Med starkt likviditet ser vi betydligt bättre möjligheter inför hösten och går bättre rustade in i 2026.

AURDEL

Rörelseintäkterna minskade med 33,2 procent till 168,7 MSEK (252,6). Bruttomarginalen ökade till 10,1 procent (8,9) där årets kvartal påverkades negativt av lagernedskrivningar på 22,8 MSEK. Bruttomarginal justerad för dessa avsättningar blev 23,6 procent (24,9). EBIT för kvartalet uppgick till -35,5 (-62,7) MSEK.

Generellt sett verkar vår satsning på Egna märkesvaror tillsammans med en sortimentsneddragning av Externa märkesvaror och substantiella kostnadsminskningar vara rätt väg. Dock arbetar vi sedan ett år med otillräcklig likviditet och har haft svårt att beställa tillräckliga volymer av de produkter som våra kunder efterfrågar. De stora inköpen av Egna märkesvaror före kinesiska nyåret gav ett starkt uppsving i försäljningen i första kvartalet men för att permanenta det krävs en stark likvid bas vilket vi ännu ej har haft. Sämre likviditet har också fört med sig sämre betalningsvillkor och i vissa fall tappade externa varumärken då vi inte kunnat beställa tillräckliga volymer. Omförhandlingen av obligationslånet stärkte förvisso balansräkningen, men gav inget likviditetstillskott. Därför har vi nu föreslagit en nyemission för att förse bolaget med den likviditet som krävs för att återigen kunna blicka framåt och växa.



Sedan tull-oron i våras ser vi också att kunderna, speciellt B2C, är försiktigare med sina beställningar.

Därför har vi svårare att sälja av "gamla produkter" och kommer att bli tvungna att sänka priserna för att konvertera dessa produkter till likvida medel för nya inköp. Med en bättre likviditet ser vi positivt på framtiden. Även om vår strategiförändring inneburit minskad försäljning av Externa märkesvaror har vi fortfarande en stark efterfrågan på våra Egna märkesvaror. En positiv signal är bland annat att vi under de sista dagarna i kvartalet passerade vi 600 000 användare av appen som styr våra smart home produkter.

EFUEL

Rörelseintäkterna ökade med 33,2 procent till 28,5 MSEK (21,4) medan totalmarknaden för AC-laddare visar en nedgång på ca 8%. Bruttomarginalen stärktes till 17,7 procent. (11,7) och EBIT till -0,9 MSEK (-4,5).

EFUEL är väl rustat för ökad lönsamhet och tillväxt. De tar marknadsandelar, fokuserar på starkt bruttomarginal och har god kostnadskontroll. Ett nytt CRM system samt fler tillbehör i sortimentsportföljen, bland annat från Aurdel, skapar ännu större möjligheter för effektivare försäljning i framtiden.

SEPTON

Omsättningen för kvartalet minskade med 56,6 procent till 47 (108,3) MSEK då verksamheten såldes i slutet av april 2025. Transaktionen belastade kvartalets bruttovinst med -28,1 MSEK. Bruttomarginalen minskade till -39 procent (21,5) och EBIT uppgick till -33,1 MSEK (1,4). Slutlig likvid erhöles under augusti månad.

HÅLLBARHET

Vi fortsätter naturligtvis med vår bas, hållbarhetsarbetet hos våra kinesiska leverantörer. För att ligga ett steg före har vi hållit ett seminarium för våra kategorichefer om vilka ESG krav som förväntas antas av EU. Även om hållbarhetsrapporteringen CSRD nu skjuts upp och vi inte längre finns med som målgrupp kommer en hel del av våra större kunder ha de utökade kraven på sig och därigenom kräva mer ESG-data från oss. Det talas nu också mer och mer om Eco-design, att rita och tillverka produkter som är lätta att reparera och lätta att återvinna, vilket säkert kommer att påverka våra Egna märkesvaror. Här står vi väl rustade i konkurrensen, bland annat tack vare vårt inköpskontor i Kina. Detta har stor betydelse redan idag och vi är övertygade om att det kommer att utgöra en ökande konkurrensfördel framöver.

Älvsjö, 15 augusti 2025

Per Kaufmann
Group CEO, DistIT

KONCERNENS UTVECKLING

ANDRA KVARTALET 2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Rörelseintäkterna uppgick till 244,0 MSEK (382,3), en minskning med 36,2 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 244,4 MSEK (379,1).

Aurdels rörelseintäkter uppgick till 168,7 MSEK (252,6) där nedgången främst är hänförlig till en svag marknadsefterfrågan och den strategiska omställningen till ett smalare sortiment. Septons rörelseintäkter uppgick till 47,0 MSEK (108,3) där nedgången beror på att verksamheten sålts under kvartalet. EFUEL ökade rörelseintäkterna till 28,5 MSEK (21,4).

Omsättningen från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 91,8 MSEK (112,8) och motsvarade en andel av den totala omsättningen om 37,6 procent (29,5).

Bruttomarginalen uppgick till 1,5 procent (12,6). Justerat för valutaeffekter uppgick bruttomarginalen till 0,1 procent (12,8). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel på 22,8 MSEK och i Septon på 28,1 MSEK, totalt 50,9 MSEK så uppgick bruttomarginalen till 22,4 procent (23,3).

EBITA uppgick till -80,7 MSEK (-76,2). Exklusive valutaeffekter uppgift justerad EBITA till -84,2 (-19,0).

Periodens rörelseresultat uppgick till -82,5 MSEK (-78,1).

Periodens resultat uppgick till -92,1 MSEK (-69,4).

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,9 MSEK (5,4).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till -1,1 MSEK (0,4).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -12,6 MSEK (-6,6).

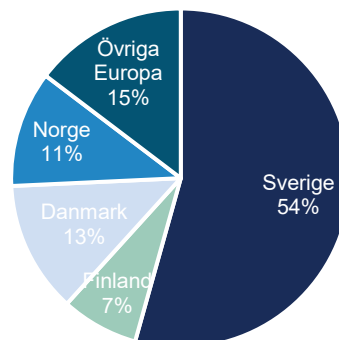
LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tillgängliga likvida medel i slutet av juni 2025 uppgick till 25,4 (30,4) MSEK i nettokassa.

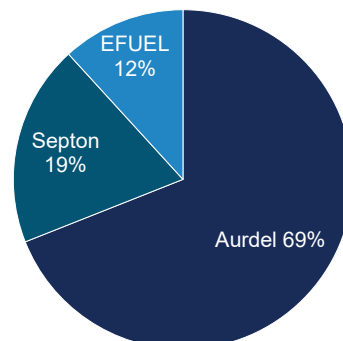
Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick den sista juni 2025 till 277,4 MSEK (332,7). Minskningen i räntebärande nettoskuld är främst hänförlig till amortering av krediter.

För information om koncernens obligationslån se not 3.

RÖRELSEINTÄKTER PER LAND



RÖRELSEINTÄKTER PER DOTTERBOLAG



HALVÅRET JANUARI – JUNI 2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Rörelseintäkterna uppgick till 584,2 (839,8), en minskning med 30,4 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 573,4 MSEK.

Aurdels rörelseintäkter uppgick till 392,7 MSEK (530,3) där nedgången främst är hänförlig till en svag marknadsefterfrågan och den strategiska omställningen till ett smalare sortiment. Septons rörelseintäkter uppgick till 136,8 MSEK (207,4). EFUEL ökade rörelseintäkterna till 56,8 MSEK (37,4).

Omsättningen från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 205,8 MSEK (233,1) och motsvarade en andel av rörelseintäkterna om 35,2 procent (27,8).

Bruttomarginalen för perioden uppgick till 15,1 procent (17,5). Exklusive valutaeffekter uppgick bruttomarginalen till 14,4 procent (18,4). Exklusive valutaeffekter och andra jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel och Septon under andra kvartalet så uppgick bruttomarginalen till 23,8 procent (23,1).

EBITA uppgick till -82,8 MSEK (-92,5). Justerad EBITA uppgår till -31,9 MSEK. Exklusive valutaeffekter uppgick justerad EBITA till -37,1 MSEK (29,3).

Periodens resultat uppgick till -105,4 MSEK (-116,6).

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -7,8 MSEK (23,4). Förändringen av rörelsekapitalet påverkade kassaflödet från den löpande verksamheten positivt med 88,3 MSEK (122,2). I jämförelse med sista december 2024 påverkade kundfordringar och varulagret kassaflödet positivt med 98,1 MSEK respektive med 157,2 MSEK, leverantörsfordringarna negativt med 117,1 MSEK och övriga poster negativt med 49,9 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till 26,9 MSEK (-3,7) och påverkades av investering i övriga materiella anläggningstillgångar samt avyttring av dotterbolag.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -41,0 MSEK (-21,3).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tillgängliga likvida medel i slutet av juni 2025 uppgick till 25,4 MSEK (33,4).

Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick den sista juni 2025 till 277,4 MSEK (332,7). Efter kvartalets utgång genomfördes en transaktion där ca 50 procent av obligationsskulden konverteras till aktier. Se även not 3.

För information om koncernens obligationslån se not 3.



AURDEL

Aurdel erbjuder 15 000 produkter, inklusive egna varumärken som exempelvis Deltaco, Nordic Quality och Streetz. Bland B2C- och B2B-kunderna finns ett flertal större återförsäljare såsom Elgiganten, Dustin, Komplett och Power. Försäljningen sker både i fysiska butiker och i digitala kanaler, som till exempel hos e-handlare och andra digitala marknadsplatser. Aurdel erbjuder en plattform för att växa organiskt och bolaget står redan idag väl rustat för att möta marknadens rörelser, men kommer att bli än starkare efter de aviserade förändringarna av sortiment och organisation har slutförts och den finansiella situationen stärkts. Aurdel har kapacitet och förutsättningar att enkelt hjälpa många kunder med olika typer av lösningar och har goda förutsättningar på framför allt den nordiska marknaden.

INTÄKTER OCH RESULTAT UNDER ANDRA KVARTALET

Rörelseintäkterna minskade med 33,2 procent till 168,7 MSEK (252,6). Bruttomarginalen ökade till 10,1 procent (8,9) där årets kvartal påverkades negativt av lagernedskrivningar på 22,8 MSEK. Bruttomarginal justerad för dessa avsättningar blev 23,6 procent (24,9). Justerad EBIT för kvartalet uppgick till -12,7 (-12,0) MSEK.

Vi är stolta över vårt ESG arbete speciellt hos våra leverantörer. För att ytterligare kvalitetssäkra våra Egna Märkesvaror, utöver EU standard, är många av våra leverantörer dessutom certifierade av tredje part.

Med en bättre likviditet ser vi positivt på framtiden. Även om vår strategiförändring inneburit en planenlig minskad försäljning av externa varumärken har vi fortfarande en stark efterfrågan på våra Egna varumärken. En positiv signal är att vi under de sista dagarna i kvartalet passerade 600 000 användare av appen som styr våra smart home produkter.

AURDEL	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter, MSEK	168,7	252,6	392,7	530,3	1 019,8
Bruttomarginal, %	10,1	8,9	18,4	16,8	21,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-35,5	-62,7	-33,9	-69,1	-59,7
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-21,0	-24,8	-8,6	-13,0	-5,9
Justerad EBIT ¹	-12,7	-12,0	-11,1	-16,4	-59,7
Justerad EBIT-marginal, % ¹	-7,5	-5,1	-2,8	-3,2	-5,9



SEPTON

Septon är en distributör av högklassig ljud- och bildutrustning (AV-produkter), samt ljusutrustning, avsedda för den professionella marknaden och konsumenter. Bolaget representerar välkända varumärken som Harman Pro, Klipsch och Marantz samt det egna varumärket Tight som växer snabbt. Stage & EventLight Stockholm, Effektgruppen, Creative Technology och Winn Scandinavia är några av de största kunderna.

INTÄKTER OCH RESULTAT UNDER ANDRA KVARTALET

Omsättningen för kvartalet minskade med 56,6 procent till 47 (108,3) MSEK. Den minskade omsättningen beror på att en majoritet av tillgångarna i Septon Holding AB, exklusive det egna varumärket Tight AV, såldes till Exertis CapTech AB per den 30 april. Transaktionen belastade kvartalets bruttovinst med 28,1 MSEK.

Tight AV, Septons start-up för egna märkesvaror av professionella Audio- Videoprodukter kommer att behållas tills vidare. Nya produkter lanseras i början av hösten och därför avvaktar vi utfallet för dessa innan fler beslut tas kring om Tight AV skall avyttras eller kvarstå inom DistIT-koncernen.

SEPTON	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter, MSEK	47,0	108,3	136,8	207,4	449,9
Bruttomarginal, %	-39,0	21,5	3,3	43,6	20,3
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-33,1	1,4	-34,0	-2,0	1,0
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-70,5	1,3	-24,8	-1,0	0,2



EFUEL

EFUEL är en distributör inom elbilsladdning. Bolaget strävar efter att tillhandahålla ett konkurrenskraftigt kunderbudande och efter att stärka bruttomarginalen genom vidareutveckling av sortimentet inom installationsprodukter och tillbehör, såsom laddkablar, kabelhållare mm. Bolagets goda kunskap om marknaden och om att bygga varumärken inom elbilsladdning skapar goda förutsättningar för långsiktig tillväxt i en långsiktigt expanderande marknad.

INTÄKTER OCH RESULTAT UNDER ANDRA KVARTALET

Rörelseintäkterna ökade med 33,2 procent till 28,5 MSEK (21,4) i en stillastående marknad. Bruttomarginalen stärktes till 17,7 procent. (11,7) och EBIT till -1,7 MSEK (-5,2).

Laddboxtillverkaren Easee är med nya produktanseringar tillbaka på marknaden med full produktlinje för hemmabruk, samt även för fastigheter & kommersiellt bruk. EFUEL har därmed åter igen kunnat fokusera på att vinna tillbaka kunder samt att förbättra kunderbudandet.

EFUEL fortsätter att vidareutveckla produktsortiment genom ny upphandling av tillbehör vilket både stärker kundattraktiviteten och marginalen. Efter kvartalets utgång annonserades att EFUEL blir distributör för Tibbers hemmabatteri Homevolt, en marknad under kraftig tillväxt.

EFUEL	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter, MSEK	28,5	21,4	56,8	37,4	83,8
Bruttomarginal, %	17,7	11,7	19,3	13,4	17,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-1,7	-5,2	-2,1	-7,9	-11,3
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-5,7	-24,3	-3,7	-21,2	-13,4

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

VALUTAKURSDIFFERENSER

Valutakursdifferenser av rörelsekaraktär redovisas i rörelse-resultatet som övriga rörelseintäkter/-kostnader. Hit hänförs alla valutadifferenser som uppstår med anledning av åtaganden gentemot kunder och leverantörer. Övriga valutakursdifferenser klassificeras som finansiella vilka bland annat består av valutakursdifferenser på lån och banksaldon i främmande valuta.

Kvartalets valutakursdifferenser av rörelsekaraktär uppgick till 3,5 MSEK (-6,1), se sidan 21.

FÖRVÄRV OCH GOODWILL

Värdet på goodwill bedöms löpande för att identifiera eventuella nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Goodwill uppgick per den 30 juni 2025 till 86,3 MSEK (87,6). Bolaget har beaktat externa och interna informationskällor enligt IAS 36 p12 samt de långsiktiga förutsättningarna för tillväxt och lönsamhet.

Värderingen av goodwill och andelar i dotterbolag baseras på en bedömning av framtida försäljning och resultat vid tidpunkten för rapporteringen. Med tanke på svårigheten att bedöma omvärldsfaktorer och deras påverkan på kundernas köpbeteende är den typen av bedömningar per definition alltid osäkra.

Värdet på andelar i dotterbolag och goodwill testas årligen enligt reglerna i IFRS för att identifiera indikationer på nedskrivningsbehov. Nedskrivningsbehov kan uppstå vid små justeringar de antaganden som görs och det kan inte uteslutas att en framtida uppdaterad analys leder till ytterligare justeringar av balansposternas värde. Styrelsens och företagsledningens bedömning är att de långsiktiga förutsättningarna för tillväxt och lönsamhet består och inget nedskrivningsbehov bedöms föreligga per 30 juni 2025.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen genomförde inga materiella transaktioner med närstående under andra kvartalet 2025.

AKTIEFAKTA

DistITs aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet DIST och företagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB. Information om bolagets aktieägare finns på www.distit.se.

TECKNINGSOPTIONER

Per den sista juni 2025 fanns 1 140 749 utestående teckningsoptioner. En mer fullständig information om teckningsoptioner finns beskrivna i 2024 års årsredovisning.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 121 personer (201).

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DistIT finns beskrivna i 2024 års årsredovisning sidan 40-42. De finns även på bolagets hemsida www.distit.se under Bolagsstyrningsrapporten 2024.

DistITs obligationslån förföll till betalning i juni 2025, vilket har flaggats som en risk i tidigare kvartalsrapporter. I en överenskommelse med obligationsägarna har 50% av lånet, ca 137 MSEK, förlängts i tre år och resterande 50% växlats mot aktier i DistIT, vilket beslutades på en extra bolagsstämma den 12 juni 2025. DistIT har således en långsiktig finansiering av obligationslånet på plats. Genom den emission som annonserades 8 augusti 2025 stärks bolagets likviditet med 106 MSEK före emissionskostnader. Se även not 3 Obligationslån.

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets omsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för andra kvartalet 2025 till 3,3 MSEK (4,6). Rörelseresultatet uppgick för kvartalet till -5,1 MSEK (-5,3). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (2).

ÅRSSTÄMMAN 2025

På årsstämman 27 maj beslutades att ingen utdelning skulle utgå för verksamhetsåret 2024, bemyndigade styrelsen att emittera aktier och/eller teckningsoptioner samt valde Forvis Mazars till nya revisorer efter Grant Thornton.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA

En extra bolagsstämma hölls den 12 juni med beslut om ändrad bolagsordning, minskning av aktiekapital och beslut om nyemission.

Stämman beslutade att bolagets aktiekapital ska minskas med 50, 5 MSEK från nuvarande 56,2 MSEK till 5,6 MSEK. Ändamålet med minskningen är avsättning till fritt eget kapital. Minskningen beslutades ske utan indragning av aktier vilket medför att kvotvärdet per aktie minskar från nuvarande 2 kronor per aktie till 0,20 kronor per aktie

FINANSIELL KALENDER

- 30 oktober 2025: Delårsrapport januari-september 2025
- 20 februari 2026: Bokslutskommuniké 2025
- 29 april 2026: Delårsrapport januari-mars 2026
- 29 april 2026: Årsstämma 2026, hålls i Stockholm

UNDERTECKNANDE AV VD

Undertecknad försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Älvsjö den 15 augusti 2025
DistIT AB (publ)

Per Kaufmann
VD och koncernchef

Rapporten har undertecknats av VD och koncernchef efter bemyndigande av styrelsen.

NOTERA

Denna information är sådan information som DistIT AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades för offentliggörande den 27 maj 2025 kl. 8:00 (CET).

Denna delårsrapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av DistITs revisorer.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Per Kaufmann
Group CEO
+46 73 029 7879
per.kaufmann@aurdel.com

Tomas Fällman
Group CFO
+46 70 224 71 07
tomas.fallman@distit.se

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

OM DIST IT

DistIT AB (publ) med dess dotterbolag är en väletablerad distributionskoncern inom IT-tillbehör, datakommunikation, hemelektronik, nätverk och AV-produkter i Norden. Bolag inom koncernen är nischdistributörer med starka marknadspositioner. Bolagens produkter riktar sig till både konsumenter och företag vars 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 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 och servicegrad, garanterad produktkvalitet samt snabba leveranser. DistITs aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet DIST och företagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB.

Besök gärna **www.distit.se**

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN

MSEK	NOT	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning		235,7	378,4	562,8	834,4	1 605,9
Övriga rörelseintäkter		8,3	3,9	21,4	5,4	11,6
Summa rörelseintäkter	4	244,0	382,3	584,2	839,8	1 617,5
Handelsvaror		-240,3	-334,0	-496,2	-693,1	-1 288,1
Bruttoresultat		3,7	48,3	88,0	146,7	329,4
Rörelsekostnader		-77,2	-119,0	-158,2	-227,0	-395,0
Rörelseresultat före avskrivningar		-73,5	-70,7	-70,2	-80,3	-65,6
Avskrivningar materiella tillgångar		-4,7	-4,9	-10,8	-10,9	-23,9
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar		-4,3	-2,4	-5,4	-4,9	-9,9
Rörelseresultat		-82,5	-78,0	-86,4	-96,1	-99,4
Finansnetto		-11,4	-9,7	-18,7	-20,5	62,9
Resultat efter finansiella poster		-93,9	-87,7	-105,1	-116,6	-36,5
Uppskjuten skatt		0,3	18,8	0,7	25,5	0,4
Skatt på årets resultat		1,5	-0,5	-1,0	-2,0	-3,3
Periodens resultat		-92,1	-69,4	-105,4	-93,1	-39,4

ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen

Differenser vid omräkning av utländska dotterbolag		2,3	-10,2	-3,7	-4,1	-3,0
Övrigt totalresultat efter skatt		2,3	-10,2	-3,7	-4,1	-3,0
Periodens totalresultat		-89,8	-79,6	-109,1	-97,2	-42,4

DATA PER AKTIE

	NOT	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Antal aktier						
Antal aktier vid periodens utgång, st		28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st		28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st		28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932	28 080 932
Resultat per aktie						
Periodens resultat per aktie (före utspädning), SEK ¹		-3,20	-2,47	-3,89	-3,32	-1,40
Eget kapital per aktie						
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK		2,83	4,76	2,83	4,76	6,72

¹ Det finns teckningsoptionsprogram men då resultatet är negativt kan dessa ej ha någon effekt på beräkning av resultat per aktie efter utspädning.

BALANSRÄKNING – KONCERNEN

MSEK	NOT	JUNI 30	DECEMBER 31
		2025	2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		86,3	87,6
Övriga immateriella anläggningstillgångar		95,2	113,4
Materiella anläggningstillgångar		0,9	3,0
Nyttjanderättstillgång		9,7	19,0
Finansiella anläggningstillgångar		3,7	30,1
Summa anläggningstillgångar		195,8	253,1
Omsättningstillgångar			
Varulager		232,4	414,7
Kundfordringar		175,4	388,1
Övriga omsättningstillgångar		30,0	69,9
Kassa och bank		25,4	30,4
Summa omsättningstillgångar		463,2	903,1
SUMMA TILLGÅNGAR		659,0	1 156,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital		5,6	56,2
Övrigt tillskjutet kapital		364,5	364,2
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-290,6	-286,8
Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare		79,5	133,6
Summa eget kapital		79,5	133,6
Långfristiga skulder			
Avsättning	5	33,4	127,8
Leasingskuld		2,6	9,0
Obligationslån	3	-	300,0
Uppskjuten skatteskuld		1,7	5,1
Summa långfristiga skulder		37,7	441,9
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		9,8	22,8
Leasingskuld		7,2	9,5
Leverantörsskulder		170,7	359,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30,4	85,1
Obligationslån kortfristigt	3	261,2	-
Övriga kortfristiga skulder		62,5	103,7
Summa kortfristiga skulder		541,8	580,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		659,0	1 156,2

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – KONCERNEN

MSEK	NOT	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Eget kapital vid periodens början		169,3	213,2	188,6	230,8	230,8
Periodens totalresultat		-89,8	-79,6	-109,1	-97,2	-42,4
Emission av teckningsoptioner		-	-	-	-	0,2
Eget kapital vid periodens slut		79,5	133,6	79,5	133,6	188,6

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG – KONCERNEN

MSEK	NOT	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat		-82,5	-78,2	-86,4	-96,2	-99,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		6,8	-1,0	8,3	16,0	40,9
Finansnetto		-7,3	-8,6	-15,9	-19,7	-37,1
Betald skatt		0,6	-1,6	-2,1	1,1	-0,3
Förändring i totalt rörelsekapital		109,3	94,8	88,3	122,2	137,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		26,9	5,4	-7,8	23,4	41,6
Förändring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1,1	7,3	-0,9	3,2	-3,1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		-	-	-	-	-
Avyttring av dotterbolag	5	-	-6,9	-	-6,9	18,3
Förskott för försäljning av dotterbolag ²		-	-	27,8	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1,1	0,4	26,9	-3,7	15,2
Amortering leasingskulder		-1,6	-2,5	-5,2	-6,4	-15,1
Kreditinstitut och checkräkningskredit		-11,0	-4,1	-17,0	-14,9	-11,0
Återköp av obligationer		-	-	-18,8	-	-15,0
Inbetalning av teckningsoptioner		-	-	-	-	0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-12,6	-6,6	-41,0	-21,3	-40,9
Årets kassaflöde		13,2	-0,8	-21,9	-1,6	15,9
Likvida medel vid periodens början		11,9	27,2	48,0	30,2	30,2
Valutakursdifferens i likvida medel		0,3	4,0	-0,7	1,8	1,9
Likvida medel vid periodens slut		25,4	30,4	25,4	30,4	48,0

² Avser förskott för Deltaco Baltic

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET

MSEK	NOT	APR-JUNI		JAN-JUNI		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning		3,2	4,6	6,7	9,1	13,6
Summa rörelseintäkter		3,2	4,6	6,7	9,1	13,6
Rörelsekostnader		-8,3	-9,9	-13,0	-15,6	-19,3
Rörelseresultat före avskrivningar		-5,1	-5,3	-6,3	-6,5	-5,7
Avskrivningar immateriella tillgångar		-	-	-	-	-
Rörelseresultat		-5,1	-5,3	-6,3	-6,5	-5,7
Finansnetto		-18,6	-6,8	-12,8	-7,9	-11,1
Resultat efter finansiella poster		-23,7	-12,1	-19,1	-14,4	-16,8
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-
Resultat före skatt		-23,7	-12,1	-19,1	-14,4	-16,8
Skatt på årets resultat		-	-	-2,5	-	-
Periodens resultat		-23,7	-12,1	-21,6	-14,4	-16,8

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET

MSEK	NOT	JUNI 30		DECEMBER 31
		2025	2024	2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		41,2	49,9	41,2
Fordringar hos koncernföretag		175,4	78,7	238,0
Summa anläggningstillgångar		216,6	128,6	279,2
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		325,5	399,8	240,3
Övriga fordringar		1,1	14,9	1,0
Kassa och bank		3,7	10,7	29,3
Summa omsättningstillgångar		330,3	425,4	270,6
SUMMA TILLGÅNGAR		546,9	554,0	549,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		5,6	56,2	56,2
Fria reserver		172,1	71,5	71,8
Periodens resultat		-21,6	-14,4	49,7
Summa eget kapital		156,1	113,3	177,7
Långfristiga skulder				
Avsättningar	5	33,4	127,8	33,4
Obligationslån	3	-	300,0	-
Summa långfristiga skulder		33,4	427,8	33,4
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Leverantörsskulder		2,6	1,3	0,5
Skulder till koncernföretag		87,5	0,2	45,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5,1	7,7	4,9
Obligationslån, kortfristigt	3	261,2	-	285,0
Övriga kortfristiga skulder		1,0	3,7	2,8
Summa kortfristiga skulder		357,4	12,9	338,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		546,9	554,0	549,8

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING (MSEK)

	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3
	2025	2025	2024	2024	2024	2024	2023	2023
Rörelseintäkter	244,0	340,2	433,9	343,8	382,3	457,5	553,1	475,9
Bruttoresultat	3,7	84,3	99,9	82,8	48,3	98,4	82,0	118,3
EBITDA	-73,5	3,3	11,6	3,1	-70,7	-9,6	-41,5	13,1
Rörelseresultat (EBIT)	-82,5	-3,9	2,9	-6,2	-78,0	-18,1	-175,7	-154,8
Periodens resultat	-92,1	-13,3	89,2	-35,5	-69,4	-23,7	-221,8	-164,1

BALANSRÄKNING (MSEK)

Tillgångar								
Summa anläggningstillgångar	195,8	202,0	211,5	220,2	253,1	247,9	245,2	377,2
Summa omsättningstillgångar	463,2	646,7	750,2	707,9	903,1	862,4	945,7	1 074,7
Summa tillgångar	659,0	848,7	961,7	928,1	1 156,2	1 110,3	1 190,9	1 451,9
Eget kapital och skulder								
Summa eget kapital	79,5	169,3	188,6	96,5	133,6	213,2	230,8	462,3
Summa långfristiga skulder	37,7	38,4	43,0	139,0	441,9	440,2	445,2	440,5
Summa kortfristiga skulder	541,8	641,0	730,1	692,6	580,7	456,9	514,9	549,1
Summa eget kapital och skulder	659,0	848,7	961,7	928,1	1 156,2	1 110,3	1 190,9	1 451,9

KASSAFLÖDE (MSEK)

Netto från löpande verksamheten	26,9	-34,7	16,8	18,8	5,4	18,0	17,6	72,3
Investeringsverksamheten	-1,1	28,0	0,3	0,8	0,4	-4,1	-6,9	-11,9
Finansieringsverksamheten	-12,6	-28,4	-3,7	-15,9	-6,6	-14,7	-14,4	-48,5
Periodens kassaflöde	13,2	-35,1	13,4	3,7	-0,8	-0,8	-3,7	11,9

FINANSIELLA MÅTT (MSEK)

Bruttomarginal, %	1,5	24,8	23,0	24,1	12,6	21,5	14,8	24,9
Rörelsemarginal (EBIT), %	-38,5	-1,1	0,7	-1,8	-20,4	-4,0	-31,8	-34,4
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	-21,5	-0,8	0,5	-1,4	-15,7	-3,2	-29,4	-17,8
Avkastning på eget kapital (ROE), %	-70,4	-7,6	56,5	-36,8	-52,0	-11,1	-96,1	-35,5
Omsättning EMV	91,8	114,0	128,8	110,6	112,8	120,3	139,8	144,2
EMV av total omsättning, %	37,6	33,5	29,7	32,2	29,5	26,3	25,3	30,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	0,96	-1,24	0,60	0,67	0,19	0,64	0,63	1,36
Periodens resultat per aktie, SEK	-3,20	-0,69	3,18	-1,26	-2,47	-0,84	-7,90	-5,84
Räntebärande nettoskuld, inklusive leasing enligt IFRS 16	-277,4	-309,3	-303,9	-321,2	-332,7	-320,7	-336,9	-370,6
Skuldsättningsgrad, ggr	3,1	1,6	1,4	2,9	2,2	1,4	1,3	0,7
Soliditet, %	12,1	19,9	19,5	10,4	11,6	19,2	19,4	31,8
Aktiekurs, SEK	0,49	2,35	2,19	5,18	2,5	4,5	5,9	4,7

DEFINITIONER

DistIT presenterar alternativa nyckeltal som används av företagsledning och investerare för att analysera trender och utvecklingen av koncernens verksamhet som inte direkt kan utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna. Dessa finansiella mått är avsedda att underlätta för företagsledning och investerare att analysera koncernens utveckling. Investerare bör inte betrakta dessa alternativa nyckeltal som substitut, utan snarare som komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Observera att de alternativa nyckeltal som definierats nedan kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp.

Nedanstående tabell redogör för definitionen av koncernens nyckeltal.

NYCKELTAL	BESKRIVNING	MOTIVERING AV ALTERNATIVT NYCKELTAL
Avkastning på eget kapital (ROE)	Periodens resultat dividerat med 12 månaders rullande eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	Nyckeltalet åskådliggör hur ägarnas kapital för-räntats under perioden.
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)	Rörelseresultat dividerat med 12 månaders rullande sysselsatt kapital	Nyckeltalet åskådliggör hur koncernen har förräntat det kapital som aktieägare och långgivare tillsammans ställt till förfogande.
Bruttomarginal	Bruttoresultat dividerat med rörelseintäkter	Nyckeltalet är ett centralt mått på lönsamhet då det visar hur stor del av rörelseintäkterna som kvarstår efter att direkta kostnader kopplat till koncernens kärnverksamhet har dragits av.
EBITA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar som uppkommit i samband med företagsförvärv. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt övriga immateriella anläggningstillgångar är inkluderade.	Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamheten över tid oavsett effekterna från av- och nedskrivningar av förvärvsrelaterade immateriella anläggningstillgångar, finansieringsstruktur och bolagsskattesats. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar samt övriga immateriella anläggningstillgångar inkluderas då det är ett mått på resursförbrukning som är nödvändig för att generera resultat. EBITA är verksamhetens huvudsakliga resultatmått.
EBITA-marginal, %	EBITA dividerat med rörelseintäkter	Samma motivering som för EBITA.
Justerad EBITA	EBITA exklusive jämförelsestörande poster	Samma motivering som för EBITA men justeras även för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
Justerad EBITA-marginal, %	Justerad EBITA dividerat med rörelseintäkter	Samma motivering som för justerad EBITA.
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar	Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamheten över tid oavsett effekterna av avskrivningstakt på anläggningstillgångar, finansieringsstruktur och bolagsskattesats.
Jämförelsestörande poster	Med jämförelsestörande poster avses större poster som stör jämförelsen såtillvida att de inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster. I dessa större poster ingår bland annat omstruktureringskostnader på grund av större omställning av verksamheten, transaktions- och tillhörande kostnader i samband med förvärv, avyttring eller ägarförändring samt nedskrivningar av anläggningstillgångar.	För att tydliggöra utvecklingen i koncernens underliggande verksamhet samt öka jämförbarheten över tid anser vi att det är lämpligt att analysera vissa nyckeltal exklusive jämförelsestörande poster.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier	Nyckeltalet åskådliggör koncernens förmåga att generera kassaflöde från verksamheten, uttryckt i kronor per aktie.
Resultat per aktie	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal aktier före/efter utspädning.	Ej alternativt nyckeltal. Definieras enligt IFRS.
Räntebärande nettoskuld	Skulder till kreditinstitut plus obligationslån, övriga räntebärande skulder och lång- och kortfristiga leasingskulder minus kassa och bank	Nyckeltalet belyser koncernens skuldsättning.
Rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat	Nyckeltalet möjliggör jämförelser av lönsamheten över tid oavsett effekterna av finansieringsstruktur och bolagsskattesats.

Rörelsemarginal (EBIT), %	Rörelseresultat (EBIT) dividerat med rörelseintäkter	Samma motivering som för Rörelseresultat (EBIT).
Justerat rörelseresultat (EBIT)	Rörelseresultat (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster	Samma motivering som för rörelseresultat (EBIT) men justeras även för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.
Justerad rörelsemarginal (EBIT), %	Justerat rörelseresultat (EBIT) dividerat med rörelseintäkter	Samma motivering som för justerat rörelseresultat (EBIT).
Skuldsättningsgrad	Räntebärande nettoskuld i relation till eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande vid periodens slut.	Nyckeltalet belyser finansiell risk.
Soliditet	Eget kapital, inklusive innehav utan bestämmande inflytande, i procent av balansomslutning vid periodens slut.	Nyckeltalet belyser finansiell risk.
Sysselsatt kapital	Summa tillgångar minus ej räntebärande avsättningar och skulder (avsättningar, uppskjuten skatteskuld, leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga kortfristiga skulder)	Koncernen använder sysselsatt kapital för att beräkna det alternativa nyckeltalet Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE).
Totalt rörelsekapital	Varulager plus kundfordringar och övriga omsättningstillgångar minus leverantörsskulder och övriga kortfristiga skulder	Ej alternativt nyckeltal. Används som begrepp i kassaflödesanalysen.

BERÄKNING AV DE ALTERNATIVA NYCKELTALEN FRAMGÅR AV NEDANSTÅENDE TABELLER

	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
EBITA					
Rörelseresultat (EBIT)	-82,5	-78,0	-86,4	-96,1	-99,4
Avskrivningar förvärvsrelaterade	-1,8	-1,8	-3,6	-3,6	-7,3
EBITA	-80,7	-76,2	-82,8	-92,5	-92,1
Jämförelsestörande poster ¹	-50,9	-56,3	-50,9	-56,3	-41,8
Justerad EBITA	-29,8	-19,9	-31,9	-36,2	-50,3
Valutapåverkan	3,5	-0,9	5,2	-6,9	-11,3
Justerad EBITA exklusive valutapåverkan	-33,3	-19,0	-37,1	-29,3	-39,0
EBITA exklusive valutapåverkan	-84,2	-75,3	-88,0	-85,6	-80,8

	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter och bruttomarginal exklusive valutapåverkan					
Rörelseintäkter	244,0	382,3	584,2	839,8	1 617,5
Valutapåverkan	-0,4	3,2	10,8	3,8	8,5
Rörelseintäkter exklusive valutapåverkan	244,4	379,1	573,4	836,0	1 609,0
Handelsvaror	-240,3	-334,0	-496,2	-693,1	-1 288,1
Valutapåverkan	3,9	-4,0	-5,5	-10,7	-19,8
Handelsvaror exklusive valutapåverkan	-244,2	-330,0	-490,7	-682,4	-1 268,3
Bruttoresultat	3,7	48,3	88,0	146,7	329,4
Bruttomarginal, %	1,5	12,6	15,1	17,5	20,4
Bruttoresultat exklusive valutapåverkan	0,2	49,1	82,7	153,6	340,7
Bruttomarginal exklusive valutapåverkan, %	0,1	13,0	14,4	18,4	21,2

¹ Jämförelsestörande poster i period apr- juni 2025 påverkades av jämförelsestörandeposter om 50,9 MSEK (56,3 MSEK i period apr-jun 2024)

NOTER

NOT 1 – REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRS Interpretations Committee-tolkningar sådana de antagits av EU. Vidare har rekommendation från Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 avseende Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats. Denna delårsrapport är för koncernen upprättad i överensstämmelse med Årsredovisningslagen (ÅRL) och IAS 34 Delårsrapportering och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden för 2025 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

NOT 2 - SEGMENTSINFORMATION OCH UPPLYSNINGAR OM KATEGORIER AV RÖRELSEINTÄKTER OCH EBIT, MSEK

RÖRELSEINTÄKTER PER VARUMÄRKE	APR-JUN				JAN-JUN				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2025	%
Egna varumärken	91,8	37,6	112,8	29,5	205,8	35,2	233,1	27,8	472,4	29,2
Externa varumärken	143,9	59,0	265,6	69,5	357,0	61,1	601,3	71,6	1 133,5	70,1
Övriga intäkter	8,3	3,4	3,9	1,0	21,4	3,7	5,4	0,6	11,6	0,7
Summa	244,0		382,3		584,2		839,8		1 617,5	

RÖRELSEINTÄKTER PER SEGMENT	APR-JUN				JAN-JUN				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2024	%
Aurdel	168,7	69,1	252,6	66,0	392,7	67,2	530,3	68,4	1 019,8	63,0
Septon	47,0	19,3	108,3	28,3	136,8	23,4	207,4	26,7	449,9	27,8
EFUEL	28,5	11,7	21,4	5,7	56,8	9,7	37,4	4,8	83,8	5,2
Sominis	-	-	-	-	-	-	64,1	4,0	64,1	4,0
Övrigt/elimineringar	-0,2	-0,1	-	-	-2,1	-0,3	0,6	-3,9	-0,1	0,0
Summa	244,0		382,3		584,2		839,8		1 617,5	

RÖRELSEINTÄKTER PER LAND	APR-JUN				JAN-JUN				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2024	%
Sverige	132,6	54,3	195,9	51,2	319,6	54,7	404,1	48,1	798,9	49,4
Finland	18,0	7,4	31,7	8,3	43,1	7,4	66,3	7,9	113,4	7,0
Danmark	30,6	12,5	66,1	17,3	86,1	14,7	132,7	15,8	271,4	16,8
Norge	27,0	11,1	53,2	13,9	67,2	11,5	106,8	12,7	222,0	13,7
Övriga Europa	35,8	14,7	35,4	9,3	68,2	11,7	129,9	15,5	211,8	13,1
Summa	244,0		382,3		584,2		839,8		1 617,5	

EBIT PER SEGMENT	APR-JUN		JAN-JUN		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Aurdel	-35,5	-62,7	-33,9	-69,1	-59,7
Septon	-33,1	1,4	-34,0	-2,0	1,0
EFUEL	-1,7	-5,2	-2,1	-7,9	-11,3
Sominis	-	-	-	1,7	1,8
Övrigt/elimineringar	-12,2	-11,5	-16,4	-18,8	-31,2
Summa	-82,5	-78,0	-86,4	-96,1	-99,4

NOT 3 – OBLIGATIONSÅN

DistIT AB emitterade den 19 maj 2021 ett nytt fyrrårigt seniort, icke-säkerställt obligationslån om 300 MSEK inom en ram om 800 MSEK med ISIN SE0015949359. Obligationen har en rörlig ränta om tre månaders STIBOR plus 4,5%. Obligationerna registrerades för handel vid Nasdaq Stockholm den 17 juni 2021. Obligationen har klassificerats om från långfristigt till kortfristigt lån och förföll till återbetalning den 2 juni 2025.

En uppgörelse har därefter nåtts med företrädare för obligationsägarna. Denna uppgörelse beslutades av obligationsägarna vid en omröstning den 2 juni och sedan av aktieägarna på en extra stämma den 12 juni. Uppgörelsen genomförs i juli och innebär i korthet att:

- halva det utestående obligationslånet (som inte ägs av bolaget självt), vilket motsvarar 137,2 MSEK, förlängs i tre år till maj 2028,
- räntevillkoren förblir oförändrade och lånet löper fortsatt utan säkerheter,
- bolaget har rätt att endera erlagga räntan löpande eller ackumulera den och betala den vid lånets förfall,
- bolaget har rätt att ta upp annan, säkerställd finansiering, om upp till 50 MSEK,
- resterande del av utestående obligationer, ca 137,2 MSEK, konverteras till aktier

För fullständiga villkor, se www.distit.se

NOT 4 - STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER, MSEK

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2025-06-30	2024-12-31	2025-06-30	2024-12-31
Företagsinteckningar	16,8	16,8	-	-
Eventualförpliktelser	-	-	0,9	20,1
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-
Pantförskrivna tillgångar	34,9	56,4	-	-
Spärrade likvida medel	1,5	2,7	-	-
Övriga garantier	15,0	16,4	11,5	11,7

NOT 5 – AVSÄTTNINGAR

AVSÄTTNINGAR	JUNI 31		DECEMBER 31
	2025	2024	2024
Ingående avsättningar	33,4	127,8	127,8
Omklassificering inklusive nuvärdesberäkning	-	-	-
Verkligt värde	-	-	-94,4
Utgående avsättningar	33,4	127,8	33,4

Avsättningen avser tilläggsköpeskilling till Redstone hänförlig till förvärvet av EFUEL. Tilläggsköpeskillingen värderas till verkligt värde i nivå 3 i enlighet med IFRS 9. Under första kvartalet 2023 har avtal slutits om att tidpunkten för erläggandet av tilläggslikviden skjuts fram till tidigast 2027. Erläggandet av tilläggslikviden är knuten till förutsättningar som innebär att likviden bedöms som långfristig. Under fjärde kvartalet 2024 har tilläggsköpeskillingen nuvärdesberäknats till 33,4 MSEK.

DIST IT

