

Juli – sep 2020

## Tredje kvartalet, jul – sep 2020

- Total omsättning ökade med 12,2 MSEK, eller 2,3 procent, till 548,1 MSEK (535,9). Bakom detta låg försäljningsökningar i Deltaco, Septon och Sominis samt försäljningsminskning i Aurora.
- Försäljningsmixen påverkades av pandemisituationen med evenemangsbegränsningar och ett skifte av efterfrågan från traditionell handel till e-handel.
- Bruttomarginalen ökade till 21,1 procent (20,0).
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) ökade till 15,5 MSEK (-23,6). Rörelseresultatet under kvartal tre 2019 belastades dock av omstruktureringkostnader om 8,8 MSEK och en nedskrivning av ERP-systemet med 30,2 MSEK, vilket medförde ett justerat EBIT om 15,4 MSEK.
- Statliga stöd relaterade till Covid-19 hade en positiv påverkan på EBIT under kvartalet om 1,0 MSEK, till större delen redovisade som reducerade rörelsekostnader.
- Periodens resultat minskade till 12,9 MSEK (17,7). Noterbart är att i jämförelseperioden, kvartal tre 2019, avyttrades DistIT Fastigheter AB, vilket hade en positiv påverkan om 44,5 MSEK på periodens resultat.
- Resultatet per aktie minskade till 1,03 kr (1,40).
- Omsättning från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen ökade till 141,9 MSEK (126,9), motsvarande 11,8 procent.
- Likvida medel den sista september uppgick till 43,5 MSEK (13,9) i nettokassa samt 104,3 MSEK i outnyttjade checkräkningskrediter.

## Perioden, jan – sep 2020

- Total omsättning minskade med 5,7 MSEK, eller 0,4 procent, till 1 618,4 MSEK (1 624,1).
- Bruttomarginalen minskade till 21,3 procent (21,8).
- Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) ökade till 36,6 MSEK (-21,9). Rörelseresultatet under perioden 2019 belastades dock av omstruktureringkostnader om 25,3 MSEK och en nedskrivning av ERP-systemet med 30,2 MSEK, vilket medförde ett justerat EBIT om 33,6 MSEK.
- Statliga stöd relaterade till Covid-19 hade en positiv påverkan på EBIT under perioden om 8,4 MSEK, varav 5,5 MSEK i form av permitteringsstöd redovisat som övriga intäkter och 1,9 MSEK i form av övriga statliga stöd som reducerat rörelsekostnaderna.
- Periodens resultat ökade till 21,0 MSEK (11,9).
- Resultatet per aktie ökade till 1,58 kr (0,78).
- Omsättning från egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen ökade till 408,1 MSEK (356,0), motsvarande 14,6 procent.

## Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2020

- Inga väsentliga händelser har inträffat under perioden.

## Väsentliga händelser efter periodens utgång

- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

NYCKELTAL, MSEK <sup>1</sup>	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Total omsättning	548,1	535,9	1 618,4	1 624,1	2 330,9
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	22,1	13,1	56,3	26,3	71,4
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	15,5	-23,6	36,6	-21,9	16,1
Justerat rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	15,5	15,4	36,6	33,6	71,6
Periodens resultat	12,9	17,7	21,0	11,9	41,4
Bruttomarginal, %	21,1	20,0	21,3	21,8	21,9
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	2,8	-4,4	2,3	-1,3	0,7
Antal anställda vid periodens utgång	255	251	255	251	259
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,05	-0,75	5,43	0,13	-0,80
Resultat per aktie, SEK <sup>2</sup>	1,03	1,40	1,58	0,78	3,12

Fotnot: 1) Siffrorna är inklusive effekter hänförliga till införandet av IFRS 16, samt inklusive avyttrad verksamhet (DistIT Fastigheter AB) i kvartal tre 2019.

2) Periodens resultat per aktie är beräknad på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare.



## VD HAR ORDET

### FÖRÄNDRAD FÖRSÄLJNINGSMIX

DistIT-koncernen ökade den totala omsättningen med 2,3 procent under kvartal tre 2020 och levererade ett rörelseresultat i nivå med motsvarande period föregående år, trots den pågående pandemin.

Bakom detta ligger flera, delvis motverkande, faktorer, såsom en negativ påverkan från lägre efterfrågan i traditionell handel och hårda restriktioner mot evenemang relaterat till Covid-19, vilket dock kompenseras av stabil intjäning inom andra affärsområden. Delar av verksamheten påverkas dessutom gynnsamt i turbulenta tider och vi har med en stark position i marknaden kunnat hitta nya affärsmöjligheter tillsammans med våra kunder. Försäljning mot e-handel och produktkategorier avsedda för hemmakontor, gaming och smarta hem har bidragit positivt under kvartalet.

Vi står stabilt rustade finansiellt med likvida medel om 43,5 MSEK och en nettoskuld som har minskat med 39,6 MSEK till 142,1 MSEK mot föregående år. Detta möjliggör ett fortsatt fokus på vårt strategiska arbete och ger utrymme för potentiella förvärv som passar denna plan.

### PORTFÖLJ AV NISCHADE KATEGORIER I STRUKTURELL TILLVÄXT

Gruppens vidareutvecklade strategiska agenda är under implementering och vi ser redan effekter av att effektivare arbetsmetoder kan skapa nya affärer inom nuvarande struktur. För att förverkliga vår vision att vara den ledande partnern för IT-, teknik och AV-produkter i Norden och i utvalda delar av Europa, kommer vi att bygga nischade kategorier bestående av egna och externa varumärken inom utvalda produktrender. Exempel på kategorier är smarta hem, säkerhet, elbilsinfrastruktur, gaming och ergonomiska och yteffektiva kontor. Där ser vi att våra kategorisortiment med egna och externa varumärken utvecklas positivt vilket ger oss tydliga signaler om att vi är på rätt väg.

### STÄRKT ESG-PROFIL

En viktig pusselbit i koncernens nya strategi är vårt ökade fokus på hållbarhet. Vi har länge arbetat med kvalitetssäkring av produkter samt gradvis ökat kraven på våra leverantörer. Med en ökad andel egna varumärken får vi större kontroll över kvalitet och utformningen av produkter enligt våra riktlinjer. Genom en förbättrad process för logistikplanering kan vi kraftigt minska miljöpåverkan från transporter, vilket även minskar kostnader. Vi ser även stora möjligheter att stärka profileringen av våra varumärken med mer klimatsmart paketering och energiförbrukning.

### FORTSATT VIDAREUTVECKLING AV EGNA VARUMÄRKEN

Vår utveckling mot mer EMV-försäljning som ger ökad kontroll över försäljningskanaler och slutkund drivs med egna resurser. Detta är möjligt då vi tillfört nyckelkompetenser och nu har en ledning i linje med vår strategiska ansats och som samtidigt bidrar till en kostnadseffektiv exekvering där kompetensen och lärandet stannar kvar i koncernen.

Exekvering av den strategiska agendan är det som kommer att skapa det verkliga värdet i DistIT. Vi utvecklar en strukturerad projektverksamhet hela vägen från bolagsledningarna ned till varje enskild medarbetare. Prioriterade områden är säljarbete, kategoriuppbyggnad och logistikflöden samtidigt som vi växlar upp fokus mot nya försäljningskanaler samt export mot Europa.

Jag ser med tillförsikt på framtiden och har övertygelsen om vi i takt med utrollningen kommer att skapa stora värden för våra aktieägare, finansiärer, medarbetare, kunder och leverantörer. Det är en spännande och omfattande förändringsresa där effekterna visar sig efter hand.

Robert Rosenzweig

## FINANSIELL INFORMATION

### TREDJE KVARTALET 2020

#### INTÄKTER OCH RESULTAT

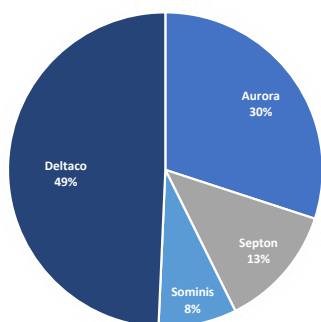
Omsättningen för kvartalet ökade till 548,1 MSEK (535,9), hänförligt till omsättningsökningar i Deltaco, Sominis och Septon, samt en omsättningsminskning i Aurora. Covid-19 påverkade fortsatt till viss del marknadsförutsättningarna för alla dotterbolag i varierande grad till följd av olika statliga restriktioner. Auroras försäljning minskade med 23,6 MSEK till 168,1 MSEK och var fortsatt påverkad av exponeringen mot traditionell handel som hade en lägre efterfrågan till följd av pandemin. Septon, med produktförsäljning ämnad för event, ökade sin omsättning med 0,5 MSEK till 62,4 MSEK trots svåra utmaningar med restriktioner. Deltacos omsättning ökade med 30,2 MSEK till 281,2 MSEK drivet av försäljning mot e-handel, nätverksprodukter och hemmakontor. Sominis hade fortsatt gynnsamma marknadsförutsättningar och ökade omsättningen med 15,8 MSEK till 46,2 MSEK.

Bruttomarginalen ökade till 21,1 procent (20,0) för DistIT-koncernen främst på grund av en större andel omsättning från EMV med högre bruttomarginal jämfört med motsvarande kvartal 2019.

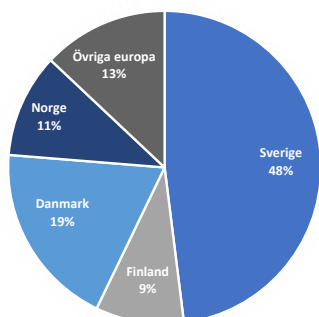
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT) ökade till 15,5 MSEK (-23,6). Rörelseresultatet under kvartal tre 2019 belastades dock av omstrukturingskostnader om 8,8 MSEK och en nedskrivning av ERP-systemet med 30,2 MSEK, vilket medförde ett justerat EBIT om 15,4 MSEK.

Periodens resultat minskade till 12,9 MSEK (17,7) inklusive resultat från avyttrad verksamhet i jämförelseperioden.

#### NETTOOMSÄTTNING PER DOTTERBOLAG



#### NETTOOMSÄTTNING PER LAND



#### KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -0,6 MSEK (-9,2). I jämförelse med den sista juni 2020 ökade kundfordringarna med 48,1 MSEK, leverantörsskulder ökade med 92,0 MSEK och varulagret ökade med 60,9 MSEK. Sammantaget påverkade förändringen av rörelsekapitalet det löpande kassaflöde negativt i kvartalet med -16,2 MSEK (-24,7).

Rörelsekapitalet uppgick i slutet av kvartalet till 490,9 MSEK (486,4) för koncernen som helhet. Rörelsekapitalet i procent av 12 månaders rullande omsättning uppgick den sista september 2020 till 21,1 procent (20,7).

#### COVID-19

Statliga restriktioner för evenemang samt reducerad trafik i traditionell handel påverkade affärsvolymen negativt i kvartalet. Detta kompenseras till viss del av utökad försäljning mot e-handelskanaler samt av produkter avsedda för hemmakontor. Koncernens rörelseresultat påverkades positivt av statliga stöd relaterade till Covid-19 om 1,0 MSEK varav 0,8 MSEK var hänförligt till lägre arbetsgivaravgifter och hyror. Resterande del var relaterat till permitteringsstöd som redovisats som övriga intäkter. Permitteringarna har upphört, med några få undantag, på grund av en ökad marknadsaktivitet.

#### NETTOSKULD, LIKVIDA MEDEL OCH INVESTERINGAR

Räntebärande nettoskuld, exklusive leasingsskuld enligt IFRS 16 uppgick den sista september 2020 till 142,1 MSEK (181,7). Effekten av IFRS 16 utgör 35,4 MSEK (43,7) för kort- och långfristiga skulder.

DistIT ändrade i kvartal fyra 2019 redovisningsprincip där tillgångar och skulder hänförliga till checkräkning från och med då nettoredovisas, från att tidigare ha bruttoredovisats. Nettokassan för koncernen uppgick den sista september 2020 till 43,5 MSEK (13,9) enligt samma redovisningsprincip.

DistIT-koncernen har en s.k. cash pool med kreditutrymme om 89,3 MSEK, där den sista september 2020 0,8 MSEK var utnyttjat. Utöver detta har koncernen tillgång till 17,8 MSEK i andra checkräkningskrediter, varav 2,0 MSEK var utnyttjat den sista september 2020.

Tillgängliga likvida medel i slutet av september 2020 uppgick alltså till 43,5 MSEK i nettokassa samt 104,3 MSEK i utnyttjade checkräkningskrediter

#### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen har inte genomfört några materiella transaktioner med närstående under 2020.

#### FÖRVÄRV OCH GOODWILL

Bedömningar görs löpande om det föreligger indikationer på värdenedgång. Om så är fallet görs nedskrivningsprövning. Bolaget har inte identifierat några indikationer på värdenedgång per den 30 september. Goodwill uppgick per den 30 september 2020 till 89,7 MSEK (91,3).

## PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 255 personer (251).

## VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

De risker och osäkerhetsfaktorer som gäller för DistIT finns beskrivna i 2019 års årsredovisning sid 23 till 27. De finns även på bolagets hemsida [www.distit.se](http://www.distit.se) under Bolagsstyrningsrapporten 2019. Förutom situationen kring Covid-19, som finns beskriven i denna rapport samt i årsredovisningen och föregående delårsrapporter 2020, har inga väsentliga förändringar inträffat som föranleder en ändring av dessa beskrivningar.

## MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets omsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för kvartal tre 2020 till 3,6 MSEK (2,3). Rörelseresultatet uppgick till -1,8 MSEK (-2,1). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 2 personer (3).

## ÅRSSTÄMMAN 2020

Årsstämman ägde rum den 20 april 2020 i Stockholm. Årsstämman beslutade, mot bakgrund av den stora osäkerheten till följd av spridningen av Covid-19, att inte lämna någon utdelning för 2019. För övrig information kring årsstämman och de beslut som fattades hänvisas till bolagets kommuniké från årsstämman som finns att läsa på bolagets hemsida.

## VALBEREDNING INFÖR ÅRSSTÄMMAN 2021

I enlighet med på årsstämman den 20 april 2020 beslutade riktlinjer för valberedningens arbete i DistIT AB, har valberedningen konstituerats med utgångspunkt från känt ägande i bolaget per den 31 augusti 2020. Valberedningens sammansättning offentliggjordes i pressmeddelande oktober 22, vilket var sex månader innan årsstämman 2021.

## DOTTERBOLAGEN

### AURORA

Genom distribution av EMV och märkesvaror inom hemelektronik skapar Aurora mervärde för nordisk detaljhandel, e-handel och B2B. Bland Auroras kunder återfinns bland annat Clas Ohlson, MediaMarkt, Elgiganten och Salling group.

Omsättningen i det tredje kvartalet 2020 minskade med 12,3 procent till 168,1 MSEK (191,7). Tillbakagången i Auroras affärsvolym mot föregående period påverkades av att vissa externa varumärken med låg marginal avslutats samt av skiftet från traditionell handel till e-handel i spåren av Covid-19, där Aurora historiskt haft en lägre andel av affärsvolymen. EBIT för kvartalet ökade till 8,3 MSEK (-0,2). Ökningen, trots volymnedgången, beror främst på effekterna av omstruktureringsarbetet som genomförts i bolaget och att jämförelseperioden var belastad med kostnader för detta arbete.

AURORA <sup>1</sup>	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Total omsättning, MSEK	168,1	191,7	493,5	569,9	818,6
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	8,7	0,1	15,1	-9,0	11,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	8,3	-0,2	14,0	-9,8	9,9
Bruttomarginal, %	23,4	22,8	23,0	22,8	23,0
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	4,9	-0,1	2,8	-1,7	1,2

### DELTAO

Deltaco levererar kvalitetsprodukter inom IT och hemelektronik. Deltaco tillverkar och marknadsför de egna varumärkena Streetz™, DELTACO™, Nordic Home™ och DELTACO Gaming™. Kundbasen utgörs av bland annat ATEA, Kjell & Company, Dustin, MediaMarkt och OKQ8.

Omsättningen under det tredje kvartalet 2020 ökade med 12,0 procent till 281,2 MSEK (251,0). Bruttomarginalen minskade i kvartalet till 18,9 procent (19,2) till följd av en volymökning inom nätverksprodukter med betydligt lägre marginal. EBIT för kvartalet ökade till 8,9 MSEK (-20,9), vilket inkluderar kostnader i organisationen för egna varumärken och det nya ERP-systemet. Jämförelseperioden var belastad av omstruktureringskostnader och en nedskrivning av ERP-system.

DELTAO <sup>1</sup>	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Total omsättning, MSEK	281,2	251,0	810,4	727,8	1 036,4
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	10,8	11,2	33,7	31,0	45,5
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	8,9	-20,9	27,7	-4,9	7,4
Bruttomarginal, %	18,9	19,2	19,6	20,5	20,4
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	3,2	-8,3	3,4	-0,7	0,7

1) En organisatorisk sammanslagning mellan Aurora och Deltaco slutfördes under kvartal tre 2019 och vidare integrering av dotterbolagen är pågående.

### SEPTON

Septon är en distributör av högklassig ljud- och bildutrustning (AV-produkter) avsedda för den professionella marknaden och konsumenter. Bolaget representerar välkända varumärken som Harman Pro, Klipsch och Marantz på den svenska marknaden. Dustin, Effektgruppen, SCAN AV och CDON.COM är några kunder.

Omsättningen i det tredje kvartalet 2020 ökade med 0,8 procent till 62,4 MSEK (61,9). Ökningen härleds till en stark konsumentmarknad, men omsättningen påverkades fortsatt tungt av restriktioner på grund av Covid-19 för framförallt produktförsäljning ämnad för event. Kraftfulla åtgärder och ett fortsatt kostnadsfokus kompenenserade dock för detta vilket ledde till ett rörelseresultat (EBIT) om 0,7 MSEK (2,3) i kvartalet.

SEPTON	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Total omsättning, MSEK	62,4	61,9	207,7	238,5	351,3
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	0,9	2,5	7,0	10,0	19,9
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	0,7	2,3	6,4	9,5	19,3
Bruttomarginal, %	26,9	22,1	27,5	27,8	28,1
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	1,1	3,7	3,1	4,0	5,5

### SOMINIS

Sominis Technology UAB, Litauen, agerar idag som säljande partner (B2B) av överskottslager över hela Europa. Kunderna är internationella företag, återförsäljare av hårdvaror, detaljhandeln, online-butiker, telekommunikationsföretag och hotellkedjor.

Omsättningen under det andra kvartalet 2020 ökade med 52,0 procent till 46,2 MSEK (30,4). EBIT för kvartalet ökade till 2,4 MSEK (0,7), på grund av fortsatt gynnsamma marknadsförutsättningar, särskilt via digitala marknadsplatser, till följd av pandemin.

SOMINIS	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Total omsättning, MSEK	46,2	30,4	132,1	91,1	133,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK	2,5	0,8	6,8	3,1	4,6
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	2,4	0,7	6,2	2,9	4,0
Bruttomarginal, %	12,9	8,5	11,7	9,3	9,4
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	5,2	2,3	4,7	3,2	3,0

## 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	
Aktieticker	DIST
ISIN-kod	SE0003883800
Antal aktier	12 281 961
Handelspost	1 aktie
Röstvärde	1 röst per aktie

### TECKNINGSOPTIONER

Årsstämman 2020 godkände ett erbjudande till ledande befattningshavare om högst 379 854 teckningsoptioner, med åtföljande rätt till teckning av högst 379 854 nya aktier i DistIT AB. Teckningsoptionsprogrammet blev fulltecknat och alla deltagare, nio ledande befattningshavare i DistIT, Aurora, Deltaco och Septon, tog sin fulla allokering. Teckningsoptionerna har ett lösenpris om 50 kronor per aktie.

En extra bolagsstämma i DistIT AB (publ) beslutade den 21 februari 2019 om utgivande av upp till sammanlagt 300 000 teckningsoptioner med teckningspris 40 kronor. Rätt att teckna teckningsoptionerna hade endast verkställande direktören i Bolaget, Robert Rosenzweig, som tog sin fulla allokering.

En mer fullständig information om teckningsoptioner finns på DistITs hemsida.

### OBLIGATIONSLÅN

DistIT AB emitterade den 3 maj 2018 ett fyraårigt 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 registrerades för handel vid Nasdaq Stockholm den 6 juli 2018. DistIT AB ägde per den 30 september 2020 nominellt 56,4 MSEK av det egna obligationslånet.

### AKTIEFAKTA

Aktiens stängningskurs har under det tredje kvartalet 2020 varierat från 34,2 SEK (38,5) som lägst och till 44,9 SEK (44,8) som högst. Aktiens stängningskurs den 30 september 2020 var 42,0 SEK (42,2) vilket innebar en ökning med 1,2 procent i jämförelse med aktiens stängningskurs den sista handelsdagen 2019. DistITs börsvärde uppgick per den 30 september 2020 till 515,8 MSEK (518,3). Antalet aktieägare i DistIT uppgick den 30 september 2020 till 6 163. Av dessa hade 392 fler än 1 000 aktier vardera. I genomsnitt omsattes 10 013 aktier (20 215) per börsdag under juli-september. DistITs aktiekapital uppgick den 30 september 2020 till 24 563 922 SEK fördelat på 12 281 961 aktier.

### AKTIEFÖRDELNING DEN 30 SEPTEMBER 2020

Innehav	Aktieägare	Antal aktier
1-500	5 474	424 690
501-1000	297	238 693
1001-5000	276	618 017
5001-10000	40	283 745
10001-15000	21	269 421
15001-20000	10	176 967
20001-	45	10 270 428
Totalt	6 163	12 281 961

### AKTIEDATA

	Kv.1 2020	Kv.2 2020	Kv.3 2020
<b>Aktiedata per avstämningsdagen</b>	2020-03-31	2020-06-30	2020-09-30
Aktiekurs (SEK)	30,0	34,6	42,0
Marknadsvärde (MSEK)	368,5	425,0	515,8
Antal aktier (st.)	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal avslut per dag under kvartalet	44	28	35
Genomsnittlig handelsvolym per dag under kvartalet (st. aktier/dag)	18 181	17 620	10 013
Genomsnittlig omsättning per dag under kvartalet (SEK/dag)	695 329	554 348	389 819

## 10 STÖRSTA AKTIEÄGARNA – SEPTEMBER 30 2020

NAMN	ANTAL AKTIER	ANDEL KAPITAL OCH RÖSTER, %
Athanase Industrial Partner	3 211 193	26,1%
Ribbskottet AB	1 541 146	12,5%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	982 204	8,0%
Humle Kapitalförvaltning AB	848 307	6,9%
Theodor Jeansson	515 000	4,2%
Hajskäret Invest AB	358 459	2,9%
TAMT AB	292 051	2,4%
Måns Ola Flodberg	208 870	1,7%
Jonas Mårtensson	200 092	1,6%
Kristoffer Jeansson	200 000	1,6%
Summa de 10 största ägarna	8 357 322	68,0%
<b>Summa övriga ägare</b>	<b>3 924 639</b>	<b>32,0%</b>
<b>Totalt</b>	<b>12 281 961</b>	<b>100,0%</b>

Denna information är sådan information som DistIT AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden (Vpml). Informationen lämnades 23 oktober kl 8 (CET).

## 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.

23 oktober 2020, Älvsjö

Robert Rosenzweig  
VD och Koncernchef

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

## FINANSIELL KALENDER 2020

Bokslutskommuniké 2020, 23 februari 2021  
Delårsrapport januari – mars 2021, 22 april 2021  
Årsstämman äger rum i Stockholm 22 april 2021

## KONTAKTER

Robert Rosenzweig, Group CEO, robert.rosenzweig@distit.se  
Philip Gunnarsson, Group CFO, philip.gunnarsson@distit.se

# REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV FINANSIELL DELÅRSINFORMATION I SAMMANDRAG (DELÅRSRAPPORT) UPPRÄTTAD I ENLIGHET MED IAS 34 OCH 9 KAP. ÅRSREDOVISNINGSLAGEN (1995:1554)

## INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för DistIT AB (publ), org nr 556116-4384, per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten, inte i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen

Stockholm 23 oktober 2020  
Grant Thornton Sweden AB  
Daniel Forsgren  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor



## KONCERNEN

RESULTATRÄKNING – KONCERNEN, MSEK	JUL-SEP		JAN – SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	547,5	532,6	1 610,3	1 613,6	2 320,6
Övriga rörelseintäkter	0,6	3,3	8,1	10,5	10,3
<b>Total omsättning</b> <i>Not 4</i>	<b>548,1</b>	<b>535,9</b>	<b>1 618,4</b>	<b>1 624,1</b>	<b>2 330,9</b>
Handelsvaror	-432,2	-428,9	-1 273,7	-1 270,7	-1 820,1
<b>Bruttoresultat</b>	<b>115,9</b>	<b>107,0</b>	<b>344,7</b>	<b>353,4</b>	<b>510,8</b>
Rörelsekostnader	-93,8	-93,9	-288,4	-327,1	-439,4
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>22,1</b>	<b>13,1</b>	<b>56,3</b>	<b>26,3</b>	<b>71,4</b>
Avskrivningar materiella tillgångar	-4,4	-4,9	-13,3	-12,9	-17,7
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-2,2	-31,8	-6,4	-35,3	-37,6
<b>Rörelseresultat</b> <i>Not 4</i>	<b>15,5</b>	<b>-23,6</b>	<b>36,6</b>	<b>-21,9</b>	<b>16,1</b>
Finansnetto	-1,4	-1,0	-10,8	-7,8	-12,0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>14,1</b>	<b>-24,6</b>	<b>25,8</b>	<b>-29,7</b>	<b>4,1</b>
Uppskjuten skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,5
Skatt på årets resultat	-1,2	-2,6	-4,8	-2,9	-5,7
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>12,9</b>	<b>-27,2</b>	<b>21,0</b>	<b>-32,6</b>	<b>-3,1</b>
Resultat från avyttrad verksamhet	0,0	44,9	0,0	44,5	44,5
<b>Periodens resultat</b>	<b>12,9</b>	<b>17,7</b>	<b>21,0</b>	<b>11,9</b>	<b>41,4</b>
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	12,7	17,2	19,4	9,6	38,3
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,5	1,6	2,3	3,1
<b>Periodens resultat</b>	<b>12,9</b>	<b>17,7</b>	<b>21,0</b>	<b>11,9</b>	<b>41,4</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag	0,7	1,1	-1,4	5,3	4,4
<b>Summa periodens totalresultat</b>	<b>13,6</b>	<b>18,8</b>	<b>19,6</b>	<b>17,2</b>	<b>45,8</b>
Summa totalresultat för perioden hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	13,4	18,2	18,0	15,3	42,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,6	1,6	1,9	3,1

DATA PER AKTIE	JUL-SEP		JAN – SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
<b>Antal aktier</b>					
Antal aktier vid periodens utgång, st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961	12 281 961
<b>Resultat per aktie</b>					
Periodens resultat per aktie (före utspädning) <sup>1</sup> , kr	1,03	1,40	1,58	0,78	3,12
Periodens resultat per aktie (efter utspädning) <sup>1</sup> , kr	1,03	1,40	1,58	0,78	3,12
Periodens resultat per aktie från kvarvarande verksamheter <sup>2</sup> , kr	1,05	-2,21	1,71	-2,65	-0,25
Periodens resultat per aktie från avyttrad verksamhet, kr	0,00	3,65	0,00	3,62	3,62
<b>Eget kapital per aktie</b>					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, kr	33,72	29,99	33,72	29,99	32,19

Fotnot: 1) Nyckeltalet avser moderföretagets aktieägares resultat per aktie

2) Nyckeltalet avser resultat per aktie från kvarvarande verksamhet (för moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande)

## KONCERNEN

BALANSRÄKNING – KONCERNEN, MSEK	SEPTEMBER 30		DECEMBER 31
	2020	2019	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	89,7	91,3	89,8
Övriga immateriella anläggningstillgångar	21,3	26,6	24,4
Materiella anläggningstillgångar	5,1	6,7	6,2
Nyttjanderättstillgång	34,7	43,5	41,4
Finansiella anläggningstillgångar	10,0	10,6	10,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>160,8</b>	<b>178,7</b>	<b>172,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	422,3	471,4	432,2
Kundfordringar	379,1	346,3	412,6
Övriga omsättningstillgångar	64,0	54,7	49,0
Kassa och bank	<i>Not 6</i> 43,5	13,9	10,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>908,9</b>	<b>886,3</b>	<b>904,5</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>1069,7</b>	<b>1 065,0</b>	<b>1 076,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	24,6	24,6	24,6
Övrigt tillskjutet kapital	166,7	164,0	165,8
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	222,9	179,7	205,0
<b>Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>414,2</b>	<b>368,3</b>	<b>395,4</b>
Innehav utan bestämmande inflytande	12,5	11,4	12,1
<b>Summa eget kapital</b>	<b>426,7</b>	<b>379,7</b>	<b>407,5</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	0,0
Leasingskuld	19,7	29,5	26,7
Obligationslån	<i>Not 3</i> 183,6	183,6	183,6
Uppskjuten skatteskuld	6,4	7,2	6,3
Övriga långfristiga skulder	0,1	0,4	1,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>209,8</b>	<b>220,7</b>	<b>217,7</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	<i>Not 6</i> 2,0	11,1	20,1
Leasingskuld	15,7	14,2	15,0
Övriga räntebärande skulder	0,0	0,9	0,0
Leverantörsskulder	281,4	306,7	283,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41,0	52,3	48,5
Övriga kortfristiga skulder	93,1	79,3	84,4
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>433,2</b>	<b>464,6</b>	<b>451,3</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>1 069,7</b>	<b>1 065,0</b>	<b>1 076,5</b>

## KONCERNEN

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL – KONCERNEN, MSEK	JUL-SEP		JAN –SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Eget kapital vid periodens början	413,2	361,3	407,5	374,8	374,8
Effekt av övergång till IFRS 16	0,0	-0,3	0,0	-0,3	-0,3
Emission av teckningsoptioner	0,0	0,0	0,9	1,4	1,4
Utdelning	0,0	-0,2	-0,6	-12,5	-12,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,4	0,7	0,9	1,0	1,0
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	13,9	18,2	18,0	15,3	43,1
<b>Eget kapital vid periodens slut</b>	<b>426,7</b>	<b>379,7</b>	<b>426,7</b>	<b>379,7</b>	<b>407,5</b>

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG – KONCERNEN, MSEK	JUL-SEP		JAN –SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Rörelseresultat	15,5	-23,6	36,6	-21,9	16,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7,5	43,6	18,7	52,8	55,8
Finansnetto	-1,4	-1,1	-10,8	-8,0	-12,2
Betald skatt	-6,0	-3,4	-16,3	-13,9	-9,6
Förändring i totalt rörelsekapital	-16,2	-24,7	38,5	-7,4	-59,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-0,6</b>	<b>-9,2</b>	<b>66,7</b>	<b>1,6</b>	<b>-9,8</b>
Förändring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3,9	9,2	-15,4	-20,5	-19,0
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	2,9	-0,1	6,7	-0,7	1,5
Förvärv av dotterföretag / innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1,0</b>	<b>9,1</b>	<b>-8,7</b>	<b>-21,2</b>	<b>-17,5</b>
Förändring lån <i>Not 6</i>	-6,9	-87,4	-24,5	-56,7	-50,5
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	-0,6	-0,2	-0,2
Utdelning/optioner	0,0	-1,4	0,9	-12,2	-12,2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-6,9</b>	<b>-88,8</b>	<b>-24,2</b>	<b>69,1</b>	<b>-62,9</b>
<b>Årets kassaflöde kvarvarande verksamhet</b>	<b>-8,5</b>	<b>-88,9</b>	<b>33,8</b>	<b>-88,7</b>	<b>-90,2</b>
<b>Årets kassaflöde från avyttrad verksamhet</b>	<b>0,0</b>	<b>72,2</b>	<b>0,0</b>	<b>58,4</b>	<b>58,4</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-8,5</b>	<b>-16,7</b>	<b>33,8</b>	<b>-30,3</b>	<b>-31,8</b>
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,3	0,1	-1,0	1,3	-0,4
Förändring av likvida medel	-8,8	-16,6	32,8	-29,0	-32,2
<b>Avstämning av förändring i likvida medel</b>					
Ingående balans likvida medel <i>Not 6</i>	52,3	30,5	10,7	42,9	42,9
Utgående balans likvida medel <i>Not 6</i>	43,5	13,9	43,5	13,9	10,7
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-8,8</b>	<b>-16,6</b>	<b>32,8</b>	<b>-29,0</b>	<b>-32,2</b>

## MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET, MSEK	JUL-SEP		JAN – SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Nettoomsättning	3,6	2,3	12,3	7,4	15,1
<b>Summa intäkter</b>	<b>3,6</b>	<b>2,3</b>	<b>12,3</b>	<b>7,4</b>	<b>15,1</b>
Rörelsekostnader	-5,3	-4,4	-17,7	-18,9	-24,4
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>-1,7</b>	<b>-2,1</b>	<b>-5,4</b>	<b>-11,5</b>	<b>-9,3</b>
Avskrivningar immateriella tillgångar	-0,1	0,0	-0,4	0,0	-0,4
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1,8</b>	<b>-2,1</b>	<b>-5,8</b>	<b>-11,5</b>	<b>-9,7</b>
Finansnetto	1,1	12,5	2,0	10,1	8,9
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-0,7</b>	<b>10,5</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,8</b>
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0	2,0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-0,7</b>	<b>10,5</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,2</b>
Skatt på årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-0,7</b>	<b>10,5</b>	<b>-3,8</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,2</b>

BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET, MSEK	SEPTEMBER 30		DECEMBER 31	
	2020	2019	2020	2019
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Aktier i dotterbolag	206,1	206,1		206,1
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1,3	3,2		1,8
Övriga anläggningstillgångar	7,5	7,5		7,5
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>214,9</b>	<b>216,8</b>		<b>215,4</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Fordringar på koncernföretag	290,5	292,8		295,8
Övriga fordringar	7,8	9,7		7,1
Kassa och bank	0,0	0,0		1,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>298,3</b>	<b>302,5</b>		<b>304,1</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>513,2</b>	<b>519,3</b>		<b>519,5</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital	24,6	24,6		24,6
Fria reserver	305,5	303,3		303,3
Periodens resultat	-3,7	-1,4		1,2
<b>Summa eget kapital</b>	<b>326,4</b>	<b>326,5</b>		<b>329,1</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Obligationslån	183,6	183,6		183,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>183,6</b>	<b>183,6</b>		<b>183,6</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	0,2	1,7		0,6
Skulder till koncernföretag	0,0	0,0		0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,8	7,3		5,3
Övriga kortfristiga skulder	0,2	0,2		0,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>3,2</b>	<b>9,2</b>		<b>6,8</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>513,2</b>	<b>519,3</b>		<b>519,5</b>

**FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG**

	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
RESULTATRÄKNING (MSEK)	2020	2020	2020	2019	2019	2019	2019	2018
Total omsättning	548,1	505,4	564,9	706,8	535,9	532,7	555,5	723,6

**Resultat**

Bruttoresultat	115,9	111,8	117,0	157,4	107,0	127,0	119,4	157,1
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	22,1	18,3	15,9	45,1	13,1	2,6	10,6	35,0
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT)	15,5	11,7	9,4	38,0	-23,6	-3,1	4,8	31,9
Periodens resultat kvarvarande verksamhet	12,9	3,8	4,3	29,5	-27,2	-6,5	1,1	21,9
Periodens resultat verksamhet under försäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	44,9	-0,4	0,0	0,0

**Marginal- och avkastningsmått i %**

Bruttomarginal, %	21,1	22,1	20,7	22,3	20,0	23,8	21,5	21,7
EBIT-marginal, %	2,8	2,3	1,7	5,4	-4,4	-0,6	0,9	4,4
ROCE, %	2,4	1,8	1,4	5,8	-3,8	-0,5	0,8	4,9
ROE, %	3,0	0,9	1,0	7,2	-7,2	-1,8	0,3	5,8

**BALANSRÄKNING (MSEK)****Tillgångar**

Summa anläggningstillgångar	160,8	166,2	174,8	172,0	178,7	203,3	197,3	194,3
Summa omsättningstillgångar	908,9	799,5	892,9	904,5	886,3	854,2	886,9	1 015,9
Tillgångar i verksamhet under försäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	64,5	65,6	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 069,7</b>	<b>965,7</b>	<b>1 067,7</b>	<b>1 076,5</b>	<b>1 065,0</b>	<b>1 122,0</b>	<b>1 149,8</b>	<b>1 210,2</b>

**Eget kapital och skulder**

Summa eget kapital	426,7	413,2	416,7	407,5	379,7	361,3	378,4	374,8
Summa långfristiga skulder	209,8	212,3	216,1	217,7	220,7	222,3	224,0	238,9
Summa kortfristiga skulder	433,2	340,2	434,9	451,3	464,6	491,7	498,1	596,5
Skulder i verksamhet under försäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,7	49,3	0,0
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 069,7</b>	<b>965,7</b>	<b>1 067,7</b>	<b>1 076,5</b>	<b>1 065,0</b>	<b>1 122,0</b>	<b>1 149,8</b>	<b>1 210,2</b>

**FINANSIELLA MÅTT**

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, kr	-0,05	0,85	4,63	-0,93	-0,75	-2,43	3,31	4,52
Resultat per aktie, kr	1,03	0,26	0,29	2,34	1,40	-0,66	0,04	1,69
Räntebärande nettoskuld, inklusive leasing enligt IFRS 16	-177,5	-175,3	-187,3	-234,7	-225,4	-274,6	-225,2	-233,3
Räntebärande nettoskuld, exklusive leasing enligt IFRS 16	-142,1	-137,3	-146,1	-193,0	-181,7	-229,9	-178,5	-233,3
Skuldsättningsgrad ggr	0,4	0,4	0,4	0,6	0,6	0,8	0,6	0,6
Soliditet %	39,9	42,8	39,0	37,9	35,7	32,2	32,9	31,0
Aktiekurs, kr	42,0	34,6	30,0	41,5	42,2	44,2	44,0	36,4

**KASSAFLÖDE**

Netto från löpande verksamheten	-0,6	10,4	56,9	-11,4	-9,2	-29,9	40,7	55,5
Investeringsverksamheten	-1,0	1,9	-9,6	3,7	9,1	-27,7	-2,6	-2,9
Finansieringsverksamheten	-6,9	-16,1	-1,2	11,5	-88,7	53,6	-33,9	-12,1
Kassaflöde från avyttrad verksamhet	0,0	0,0	0,0	0,0	72,2	-1,7	-12,1	0,0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-8,5</b>	<b>-3,8</b>	<b>46,1</b>	<b>3,8</b>	<b>-16,6</b>	<b>-5,7</b>	<b>-7,9</b>	<b>40,5</b>

## DEFINITIONER

<b>Total omsättning och Omsättning</b>	Nettoomsättning inklusive valutaeffekter och övriga rörelseintäkter
<b>Bruttomarginal</b>	Bruttoresultatet i procent av periodens nettoomsättning
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar
<b>Räntebärande nettoskuld</b>	Skulder till kreditinstitut, obligationslån samt övriga räntebärande skulder, minus kassa och bank
<b>EBIT-marginal</b>	Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av periodens nettoomsättning
<b>ROCE</b>	Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med sysselsatt kapital
<b>ROE</b>	Periodens resultat efter skatt dividerat med eget kapital
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie</b>	Kassaflöde från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden
<b>Resultat per aktie</b>	Periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden
<b>Soliditet</b>	Eget kapital i procent av balansomslutningen vid periodens slut
<b>Skuldsättningsgrad</b>	Netto räntebärande skulder i relation till eget kapital vid periodens slut
<b>Övrigt totalresultat</b>	Periodens omräkningsdifferens vid omräkning av utländska dotterbolag
<b>Rörelsekapital i % av 12 månaders rullande omsättning</b>	Summan av lager, kundfordringar och leverantörsskulder i % av 12 månaders rullande omsättning
<b>Totalt rörelsekapital</b>	Summan av lager, kundfordringar och leverantörsskulder samt övriga omsättningstillgångar och övriga kortfristiga skulder

## 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.

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 1 januari 2019.

I enlighet med IAS 20 redovisas statliga bidrag i resultaträkningen när det föreligger en rimlig säkerhet att bolaget kommer att uppfylla kraven som följer med bidragen och att bidragen kommer att erhållas. De statliga bidragen har redovisats som en övrig intäkt och minskning av rörelsekostnader och ökad interimfordring.

Nya eller reviderade IFRS-standarder och tolkningsuttalanden för 2020 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

### NOT 2 – STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER, MSEK:

SKULDER TILL KREDITINSTITUT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2020-09-30	2019-12-31	2020-09-30	2019-12-31
Företagsinteckningar	75,0	73,0	5,0	5,0
Aktier i dotterbolag	254,5	232,8	180,6	180,6
Pantförskrivna tillgångar	15,6	28,6	0,0	0,0
Övriga garantier	21,7	4,7	0,0	0,0

### NOT 3 – OBLIGATIONSLÅN

DistIT AB har den 3 maj 2018 emitterat ett fyrrårigt 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 30 september 2020 nominellt 56,4 MSEK av det egna obligationslånet. Lånet redovisas netto med 183,6 MSEK i balansräkningen.

### NOT 4 – SEGMENTSINFORMATION OCH UPPLYSNINGAR OM KATEGORIER AV OMSÄTTNING OCH EBIT

Omsättning per segment	JUL-SEP		JAN –SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Aurora	168,1	191,7	493,5	569,9	818,6
Deltaco	281,2	251,0	810,4	727,8	1 036,4
Septon	62,4	61,9	207,7	238,5	351,3
Sominis	46,2	30,4	132,1	91,1	133,8
Övrigt/elimineringar	-9,8	0,9	-25,3	-3,2	-9,2
<b>Summa</b>	<b>548,1</b>	<b>535,9</b>	<b>1 618,4</b>	<b>1 624,1</b>	<b>2 330,9</b>

Omsättning per land	JUL-SEP		JAN –SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Sverige	266,3	251,2	777,2	808,3	1 138,4
Finland	50,5	52,3	147,8	147,4	205,6
Danmark	99,9	106,7	309,5	311,7	464,7
Norge	54,4	70,8	173,8	203,1	302,3
Övriga Europa	77,0	54,9	210,1	153,6	219,9
<b>Summa</b>	<b>548,1</b>	<b>535,9</b>	<b>1 618,4</b>	<b>1 624,1</b>	<b>2 330,9</b>

EBIT per segment	JUL-SEP		JAN –SEP		HELÅR
	2020	2019	2020	2019	2019
Aurora	8,3	-0,2	14,0	-9,8	9,9
Deltaco	8,9	-20,9	27,7	-4,9	7,4
Septon	0,7	2,3	6,4	9,5	19,3
Sominis	2,4	0,7	6,2	2,9	4,0
Övrigt/elimineringar	-4,8	-5,5	-17,7	-19,6	-24,5
<b>Summa</b>	<b>15,5</b>	<b>-23,6</b>	<b>36,6</b>	<b>-21,9</b>	<b>16,1</b>

### NOT 5 – VALUTAKURSDIFFERENSER

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

Valutajusteringar beroende på omräkning av utländska verksamheter redovisas i "Övrigt totalresultat".

#### **NOT 6 – JUSTERING AV REDOVISNING LIKVIDA MEDEL**

DistIT-koncernen har tidigare redovisat likvida medel enligt principen att bankkonton inom cash pool hos dotterbolag har redovisats med sina bruttovärden, det vill säga ett positivt konto har redovisats som kortfristiga tillgångar och negativa konton som kortfristiga skulder. Från och med 2019 kvartal fyra har koncernen bytt redovisningsprincip till att koncernens cash pool redovisas netto i sin helhet som likvida medel i moderbolaget. Dotterbolagens andel av cash pool-kontona redovisas som en kortfristig fordran eller skuld gentemot moderbolaget.

De tidigare redovisade beloppen per sista september 2019 för likvida medel och kortfristiga skulder till kreditinstitut var 129,3, respektive 126,6 MSEK.

De tidigare redovisade beloppen i kassaflödesanalysen var som följer. Q3-19: förändring lån -75,8 MSEK, ingående balans likvida medel 177,8 MSEK, utgående balans likvida medel 129,3 MSEK.