



Delårsrapport

JANUARI – SEPTEMBER 2025

www.distit.se

Q3

DELÅRSRAPPORT TREDJE KVARTALET 2025

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2025

- Rörelseintäkterna uppgick till 214,3 MSEK (248,1), en minskning med 13,6 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 213,3 MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 14,7 procent (24,9). Exklusive jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel på 13 MSEK och i EFUEL på 3 MSEK, totalt 16 MSEK uppgick bruttomarginalen till 22,2 procent (24,9).
- EBITA uppgick till -79,7 MSEK (-5,1). Justerat för jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar 16 MSEK, omstruktureringskostnader relaterat till personal 2,3 MSEK, nedskrivning av anläggningstillgångar 4,5 MSEK, nedskrivning av fordringar 10,5 MSEK, avsättning för momsutredning Litauen 10,5 MSEK (se not 8) samt goodwill 30,8 MSEK, totalt 74,7 MSEK, uppgick EBITA till -5,0 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -42,0 MSEK (-32,5). Förlusten per aktie uppgick till -0,25 SEK (-1,16).
- Omsättningen från Egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 95,6 MSEK (107,5) och motsvarade en andel av omsättningen om 44,8 procent (43,9).
- Likvida medel uppgick till 20,7 MSEK (30,4 MSEK). Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick till 154,9 MSEK (321,2 MSEK).

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2025

- Rörelseintäkterna uppgick till 661,7 MSEK (880,4), en minskning med 24,8 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 648,6 MSEK.
- Bruttomarginalen uppgick till 17,4 procent (18,7). Exklusive jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar i Aurdel och EFUEL på 38,8 MSEK uppgick koncernens bruttomarginal till 23,3 procent.
- EBITA uppgick till -127,2 MSEK (-92,2). Justerat för jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar 38,8 MSEK, omstruktureringskostnader relaterat till personal 2,3 MSEK, nedskrivning av anläggningstillgångar 4,5 MSEK, nedskrivning fordringar 10,5 MSEK, avsättning för momsutredning Litauen 10,5 MSEK (se not 8) samt goodwill 30,8 MSEK totalt 97,5 MSEK, uppgick EBITA till -29,7 MSEK.
- Periodens resultat uppgick till -105,5 MSEK (-118,2) och resultatet per aktie före utspädning minskade till -0,86 kr (-4,21).
- Omsättning från Egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen minskade till 288,9 MSEK (334,6), motsvarande en minskning med 13,7 procent men en ökning till 44,9 procent (38,3) som andel av omsättningen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2025

- 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.
- Slutlikviden, 5% av total köpeskilling, 2,8 MSEK, avseende avyttringen av verksamheten Septon erhålls.
- Under andra kvartalet avslutas avyttringen av segmentet Septon. Detta innebär att kraven för avvecklade verksamheter i enlighet med IFRS 5 har uppfyllts och därmed redovisas ej längre resultaträkningen för Septon i den kvarvarande verksamhetens resultaträkning, utan ingår i stället med nettoresultat på en rad i resultaträkningarna. Information om nettoresultatets fördelning på intäkter och kostnader anges i stället i not. Se vidare not 4.
- DistIT beslutar om en fullt garanterad företrädesemission om cirka 106 miljoner kronor samt offentliggör preliminär finansiell information.
- Peter Bäckius tillträder som ny Verkställande Direktör i DistIT AB.
- Extra bolagsstämma hölls 10 september med beslut om godkännande av företrädesemission, val av styrelse samt ändring av bolagsordning.
- DistIT offentliggör informationsdokument inför företrädesemissionen.
- DistIT byter Certified adviser till Tapper Partners AB.
- Aurdel Sweden AB och ELKO Group väljer att inte fullgöra försäljningen/köpet av Deltaco Baltics UAB

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- DistIT offentliggör utfall i företrädesemissionen om 106 MSEK.
- DistIT väljer att ackumulera räntan på obligationslånet.

NYCKELTAL I URVAL

MSEK	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter	214,3	248,1	661,7	880,4	1 167,5
Bruttomarginal, %	14,7	24,9	17,4	18,7	20,4
EBITA	-79,7	-4,2	-127,2	-92,2	-89,2
EBITA-marginal, %	-37,2	-1,7	-19,2	-10,5	-7,6
Justerad EBITA	-5,0	-4,2	-29,7	-50,1	-80,0
Justerad EBITA-marginal, %	-2,3	-1,7	-4,5	-5,7	-6,9
Periodens rörelseresultat	-81,5	-5,1	-132,6	-97,7	-96,6
Periodens resultat	-42,0	-32,5	-105,5	-118,2	-28,9
Antal anställda vid periodens utgång	101	181	101	181	156
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,24	0,67	-0,81	1,50	1,48
Periodens resultat per aktie kvarvarande verksamhet, SEK	-0,25	-1,16	-0,86	-4,21	-1,03

VD HAR ORDET

STRUKTURELLA FÖRÄNDRINGAR

DistlTs konsolideringsarbete kopplat till bolag, varumärkesportfölj och sortiment är i princip avslutat. Koncernen består nu av Aurdel inklusive Deltaco Baltics, EFUEL samt det egna varumärket Tight AV. Försäljningen av Deltaco Baltics har skjutits på framtiden i väntan på att litauiska skattemyndighetens granskning av bolaget har slutförts. Septon avvecklades under andra kvartalet. I enlighet med IFRS5 har Septon exkluderats ur rapporten och visas endast som not.

Med en ny överenskommelse med DistlTs obligationsägare på plats samt en nyligen genomförd företrädesemission, som tillför nödvändig likviditet och en ny stark ägarstruktur så finns det nu en bra plattform för utveckling de närmaste åren. Till följd av ägarförändringarna har styrelsen under kvartalet utökats med en medlem, Martin Benckert, som utsetts av bolagets nya huvudägare.

FINANSIELL UTVECKLING I KVARTALET

DistlT omsatte 214,3 (248,1) MSEK, en nedgång med 13,6 procent vilket främst är hänförligt till anpassningarna av sortimentet i Aurdel.

Bruttomarginalen för koncernen minskade till 14,7 procent (24,9). Bruttoresultatet belastades av jämförelsestörande poster relaterade till lager med 16 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick koncernens bruttomarginal till 22,2 procent. Koncernens EBIT för kvartalet uppgick till -81,5 MSEK. Justerat för ej kassaflödespåverkande engångskostnader avseende nedskrivning av goodwill och fordringar, lagerreserveringar, omstruktureringskostnader relaterade till personal, avsättning för momsutredning Litauen samt nedskrivning av anläggningstillgångar i EFUEL, totalt 74,7 MSEK, uppgick EBIT till -6,7 MSEK.

Marknaden och tillgång på produkter har inte varit lika gynnsam för Aurdel under andra och tredje kvartalet som under det starka första kvartalet. EFUEL tar fortsatt marknadsandelar men med en total elbilsförsäljning i Sverige långt under förväntan så når vi inte riktigt de uppsatta målen.

Tredje kvartalet har fortsatt bjudit på en allmänt trög marknad i skuggan av oron på världsmarknaden. Men positivt är att vi avslutade kvartalet starkt i Aurdel. Variationerna är fortsatt stora mellan länderna men framför allt Sverige gick bra under kvartalets senare del och mer detaljerat så är det vårt affärsområde B2B som uppvisar förbättrade siffror. EFUEls tredje kvartal visar på en högre omsättning och en fortsatt stigande marknadsandel med bibehållna marginaler.

I grund och botten andas vi mer optimism nu på flera fronter och med stärkt likviditet och fortsatt positiva tecken från marknaden så ser vi bättre möjligheter inför årets sista kvartal och går väl rustade in i 2026.

AURDEL

Rörelseintäkterna minskade med 19,4 procent till 185,8 MSEK (230,5).

Vårt fokus är alltså på Egna märkesvaror, sortimentsutveckling av utvalda Externa märkesvaror, kundservice samt god kostnadskontroll. I slutet av kvartalet kunde vi börja använda ett förskott från företrädesemissionen vilket gav bra effekt och det speciellt för Externa märkesvaror med korta leveranstider. Därav att avslutet på kvartalet såg bättre ut. Den stora effekten av en starkare likviditet och starkare inköp kommer dock i kommande kvartal när framför allt nybeställningar av våra Egna märkesvaror kommer in i lagret. Tack var stärkt likviditet ser vi även framför oss en återgång till mer normala betalningsvillkor och priser vilket kommer att gynna vårt kassaflöde.

Vi arbetar även oförtrutet vidare med utförsäljning av trögrörliga produkter. Även om marknaden andas viss optimism så sätter tull-oron från i våras fortfarande sina spår och försiktighet råder fortfarande i hög grad.



Som vi nämnt ovan så ser vi positivt på framtiden. Även om vår strategiförändring initialt inneburit minskad försäljning av Externa märkesvaror så arbetar vi aktivt med att addera nya produkter till vår portfölj. Efterfrågan på våra Egna märkesvaror är fortsatt stark med en positiv effekt på våra bruttomarginaler.

EFUEL

Rörelseintäkterna ökade med 62,9 procent till 29 MSEK (17,8). EFUEL utvecklas enligt plan.

TIGHT AV (tidigare del av SEPTON)

Septon, verksamheten för professionellt ljud, bild och ljus såldes i slutet av april 2025 och under tredje kvartalet har verksamheten i all väsentlighet avvecklats. Slutlig likvid erhöles under augusti. Kvar är det egna varumärket Tight AV.

HÅLLBARHET

Utvecklingen av vårt hållbarhetsarbete fortsätter, med särskilt fokus på leverantörskedjan och att förstå hur krav och förväntningar ändras. Under kvartalet har vi exempelvis uppdaterat vår uppförandekod för leverantörer, som vi nu successivt implementerar. Vi har också haft en uppdatering för alla medarbetare kring dessa frågor.

Vi följer utvecklingen i EU där Omnibus förändrar spelplanen. Oavsett utfall är känslan att vi står trygga i den bas och de prioriteringar vi har, inte minst eftersom de är förankrade genom dialog med våra kunder, som sker löpande. Med ett eget kontor och personal i Kina kan vi bibehålla en ledande position i branschen vad avser hållbarhetsfrågor.

Älvsjö, 7 november 2025

Peter Bäckius

Group CEO, DistlT

KONCERNENS UTVECKLING

TREDJE KVARTALET 2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Intäkter och kostnader redovisas exklusive Septon, då det tidigare segmentet Septon redovisas på en egen rad under ”avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5”

Rörelseintäkterna uppgick till 214,3 MSEK (248,1), en minskning med 13,6 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 213,3 MSEK (245,7).

Rörelseintäkterna i Aurdel minskade med 19,4 procent till 185,8 MSEK (230,5). Nedgången är främst hänförlig till omställningen till ett smalare sortiment jämfört med 2024. EFUEL ökade rörelseintäkterna med 62,9 procent till 29,0 MSEK (17,8).

Omsättningen från Egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 95,6 MSEK (107,5) och motsvarade en andel av den totala omsättningen om 44,8 procent (43,9).

Bruttomarginalen för koncernen minskade till 14,7 procent (24,9). Bruttoresultatet belastades av jämförelsestörande poster relaterade till lager med 16 MSEK. Rensat för dessa poster uppgick koncernens bruttomarginal till 22,2 procent.

Koncernens EBITA för kvartalet uppgick till -79,7 MSEK (-5,1). Justerat för jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar 16 MSEK, omstruktureringskostnader relaterat till personal 2,3 MSEK, nedskrivning av anläggningstillgångar 4,5 MSEK, reservering av osäkra fordringar 10,5 MSEK, avsättning för momsutredning Litauen 10,5 MSEK samt goodwill 30,8 MSEK, totalt 74,7 MSEK, uppgick EBITA till -5,0 MSEK.

Finansiella poster påverkades positivt med 41,8 MSEK då aktiekursen var lägre, 0,3, vid det tillfälle aktierna tillträdades av obligationsinnehavarna, jämfört med den tidpunkt då beslut om kvittning av emissionsskuld till aktier togs, se vidare not 3

Periodens rörelseresultat uppgick till -81,5 MSEK (-5,1).

Periodens resultat uppgick till -42,0 MSEK (-32,5).

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -41,2 MSEK (18,8). Minskningen av kundfordringar är dels hänförligt till avvecklad verksamhet samt sortimentsanpassning i Aurdel. Minskningen av leverantörsskulderna är hänförligt till avvecklad verksamhet samt stärkt likviditetssituation.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick i kvartalet till 2,7 MSEK (0,8) hänförligt till den slutliga likviden avseende Septon.

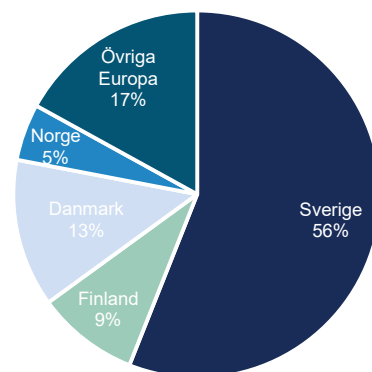
Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 34,0 MSEK (-15,9).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

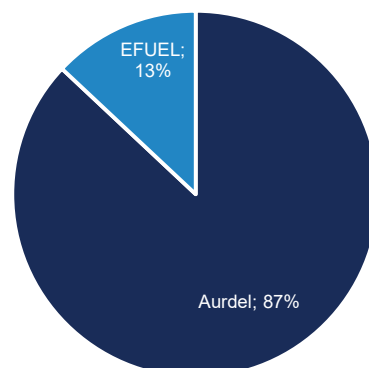
Tillgängliga likvida medel i slutet av september 2025 uppgick till 20,7 (33,4) MSEK i nettokassa.

Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick den sista september 2025 till 154,9 MSEK (321,2). Minskningen i räntebärande nettoskuld är främst hänförlig till konverteringen av obligationslån till eget kapital.

RÖRELSEINTÄKTER PER LAND



RÖRELSEINTÄKTER PER DOTTERBOLAG



JANUARI – SEPTEMBER 2025

INTÄKTER OCH RESULTAT

Rörelseintäkterna uppgick till 661,7 (880,4), en minskning med 24,8 procent. Exklusive valutaeffekter uppgick rörelseintäkterna till 648,6 MSEK.

Aurdels rörelseintäkter uppgick till 578,5 MSEK (760,8) där nedgången främst är hänförlig till en svag marknadsefterfrågan och den strategiska omställningen till ett smalare sortiment. EFUEL ökade rörelseintäkterna till 85,7 MSEK (55,2).

Omsättningen från Egna märkesvaror (EMV) för hela DistIT-koncernen uppgick till 288,9 MSEK (334,6) och motsvarade en andel av omsättningen med 44,9 procent (38,3).

Bruttomarginalen för koncernen minskade till 17,4 procent (18,7). Bruttoresultatet belastades av jämförelsestörande poster relaterade till lager med 38,8 MSEK i Aurdel och EFUEL. Rensat för dessa poster uppgick koncernens bruttomarginal till 23,3 procent.

EBITA uppgick till -127,2 MSEK (-92,2). Justerat för jämförelsestörande poster avseende lagerreserveringar 38,8 MSEK, omstruktureringskostnader relaterat till personal 2,3 MSEK, nedskrivning av anläggningstillgångar 4,5 MSEK, reservering av osäkra fordringar 10,5 MSEK, avsättning för momsutredning Litauen 10,5 MSEK samt goodwill 30,8 MSEK totalt 97,5 MSEK, uppgick EBITA till -29,7 MSEK.

Finansiella poster påverkades positivt med 41,8 MSEK då likviden för de aktier som kvittades för obligationsägarna baserades på en högre kurs, 50 öre, än verklig kurs vid kvittningstillfället, som var 30 öre. Se även not 3.

Periodens resultat uppgick till -105,5 MSEK (-118,2).

KASSAFLÖDE OCH RÖRELSEKAPITAL

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -99,9 MSEK (42,2). Förändringen av rörelsekapitalet påverkade kassaflödet från den löpande verksamheten positivt med 11,1 MSEK (143,6). I jämförelse med sista december 2024 påverkade kundfordringar och varulagret kassaflödet positivt med 111,5 MSEK respektive med 99 MSEK, leverantörsskulder negativt med 159,1 MSEK och övriga poster negativt med 50,7 MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för perioden uppgick till 80,5 MSEK (-2,9) och påverkades av slutlikvid avseende avyttringen av Septon 53,6 MSEK samt förskottet vid försäljningen av Deltaco Baltics 27,9. Då affären ej genomförts har förskottet återbetalats i oktober.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för perioden uppgick till -7,0 MSEK (-37,2).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Tillgängliga likvida medel i slutet av september 2025 uppgick till 20,7 (33,4) MSEK i nettokassa.

Räntebärande nettoskuld, inklusive leasingskuld, uppgick den sista september 2025 till 154,9 MSEK (321,2). Minskningen i räntebärande nettoskuld är främst hänförlig till konverteringen av obligationslån till eget kapital.

För information om koncernens obligationslån se not 5.



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 nu när 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 TREDJE KVARTALET

Rörelseintäkterna minskade med 19,4 procent till 185,8 MSEK (230,5). Nedgången är främst hänförlig till omställningen till ett smalare sortiment jämfört med 2024. Bruttomarginalen minskade till 16,4 procent (25,2) där kvartalet påverkades negativt av lagernedskrivningar på 13 MSEK. Bruttomarginal justerad för dessa avsättningar blev 23,4 procent (25,2). Justerad EBIT för kvartalet uppgick till -4,0 (1,2) MSEK. EBIT har påverkats negativt med 2,3 MSEK avseende reserverade personalkostnader för personal som har slutat men får lön under fjärde kvartalet, avsättning för skatteutredning av myndigheter i Litauen 10,5 MSEK samt nedskrivningar av kundfordringar på 10,5 MSEK.

I slutet av kvartalet kunde vi börja använda ett förskott från företrädesemissionen vilket gav bra effekt och det speciellt för Externa märkesvaror med korta leveranstider. Den stora effekten av en starkare likviditet och starkare inköp kommer dock i kommande kvartal när framför allt nybeställningar av våra Egna märkesvaror kommer in i lagret. Utförsäljning av varor som skall fasa ut eller har låg omsättningshastighet fortsätter också även om den avvaktande marknaden gör det till en utmaning.

Vi ser positivt på framtiden. Vår strategiförändring har hittills inneburit minskad försäljning av Externa märkesvaror men vi har fortfarande en stark efterfrågan på våra Egna märkesvaror. Med ett aktivt arbete för att utveckla portföljen även av Externa märkesvaror, som på ett bra sätt kompletterar och driver volym av våra Egna märkesvaror, så strävar vi efter och tror på att skapa en lönsam tillväxt.

AURDEL	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter, MSEK	185,8	230,5	578,5	760,8	1 019,8
Bruttomarginal, %	16,4	25,2	17,8	19,4	21,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-40,3	1,2	-74,2	-67,9	-59,7
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-21,7	0,5	-12,8	-8,9	-5,9
Justerad EBIT	-4,0	1,2	-15,1	-67,9	-59,7
Justerad EBIT-marginal, %	-2,2	0,5	-2,6	-8,9	-5,9



SEPTON

Septon var tidigare ett segment inom DistIT och verksamheten bestod av distribution av ljud-, bild- samt ljusutrustning.

Segmentet Septon såldes med tillträde i Q2, och därefter upphördes således detta segment inom DistIT. Det finns en mycket liten del kvar, varumärket Tight AV, vilket numera redovisas under Övrigt. Det tidigare segmentet Septon redovisas numera som avvecklad verksamhet i enlighet med reglerna i IFRS 5, se not 4.



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 TREDJE KVARTALET

Rörelseintäkterna ökade med 62,9 procent till 29 MSEK (17,8). EFUEL utvecklas enligt plan.

Bruttomarginalen belastades av engångsposter på 3 MSEK relaterade till lager och uppgick till 3,6 procent. Bruttomarginalen justerad för dessa poster uppgick till 14,0 procent där föregående år påverkades positivt av intäkter från balanseringstjänster. EBIT belastades med en nedskrivning av en immateriell tillgång på 4,5 MSEK och uppgick till -9,5 MSEK. Justerat för de två posterna av engångskaraktär blev EBIT -2 MSEK (-1,6).

EFUEL	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter, MSEK	29,0	17,8	85,7	55,2	83,8
Bruttomarginal, %	3,6	21,3	14,0	15,9	17,1
Rörelseresultat efter avskrivningar (EBIT), MSEK	-9,5	-1,6	-11,5	-9,5	-11,3
Rörelsemarginal efter avskrivningar (EBIT), %	-32,6	-9,1	-13,4	-17,3	-13,4

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

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 september 2025 till 11,2 MSEK (87,1). Under kvartalet har en nedskrivning skett av goodwill med 30,8 MSEK avseende Aurdell, i kvarvarande verksamhet därutöver har nedskrivning med 45,7 MSEK skett i avvecklad verksamhet. 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.

AVYTTRING AV VERKSAMHET

Verksamheten i Septon har avyttrats med tillträde under Q2, vilket innebär att ett Segment inom DistIT har avyttrats. Resultaträkningarna för Septon redovisas därmed som avvecklad verksamhet i enlighet med IFRS 5, se vidare under not 4.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner med närstående parter avser för moderbolaget koncerninterna transaktioner och framgång av balansräkningen.

Utöver ersättningar till ledande befattningshavare finns det i koncernen per den 30 september ett kortfristigt lån från ägaren Madhat till moderbolaget om 30,8 MSEK som kommer att kvittas mot aktier i pågående företrädesemission i oktober 2025.

AKTIEFAKTA

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

TECKNINGSOPTIONER

Per den sista september 2025 fanns 525 000 utestående teckningsoptioner. En mer fullständig information om teckningsoptioner finns beskrivna i 2024 års årsredovisning.

PERSONAL

Antalet anställda uppgick vid periodens utgång till 101 personer (181).

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 slutfördes i oktober 2025 stärktes bolagets likviditet med 106 MSEK före emissionskostnader. Se även not 5 Obligationslån.

MODERBOLAGET

Verksamheten i moderbolaget omfattar koncernledning, ekonomi och IR/PR. Moderbolagets omsättning, vilken i sin helhet är koncernintern, uppgick för kvartalet till 2,6 MSEK (4,6). Rörelseresultatet uppgick för kvartalet till 1,6 MSEK (0,8). 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 12 JUNI 2025

En extra bolagsstämma hölls den 12 juni med beslut om ändrad bolagsordning och beslut om nyemission.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA 10 SEPTEMBER 2025

En extra bolagsstämma hölls 10 september med beslut om ändrad bolagsordning, minskning av aktiekapital, beslut om nyemission med företrädesrätt för aktieägare, arvoden till styrelsen samt val av styrelsemedlemmar.

FINANSIELL KALENDER

- 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 7 november 2025
DistIT AB (publ)

Peter Bäckius
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 7 november 2025 kl. 8:00 (CET).

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

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Peter Bäckius
Group CEO
+46 707 751 393
peter.backius@distit.se

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 Tapper Partners AB.

Besök gärna www.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)

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för DistIT AB, org.nr 556116–4384, per 30 september 2025 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 den 7 november 2025

Forvis Mazars AB

Samuel Bjälkemo
Auktoriserad revisor

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN

MSEK	NOT	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Kvarvarande verksamhet						
Nettoomsättning		213,3	244,6	643,8	873,9	1 159,6
Övriga rörelseintäkter		1,0	3,5	17,9	6,5	8,0
Summa rörelseintäkter	2	214,3	248,1	661,7	880,4	1 167,5
Handelsvaror		-182,8	-186,2	-546,7	-715,5	-929,6
Bruttoresultat		31,5	61,9	115,0	164,9	237,9
Rörelsekostnader	8	-70,9	-58,0	-190,7	-238,3	-301,8
Rörelseresultat före avskrivningar		-40,4	3,9	-75,7	-73,4	-63,9
Avskrivningar materiella tillgångar		-5,0	-6,6	-15,4	-16,9	-22,8
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar		-36,1	-2,4	-41,5	-7,4	-9,9
Rörelseresultat		-81,5	-5,1	-132,6	-97,7	-96,6
Finansnetto	3	39,7	-3,1	26,6	-19,8	68,7
Resultat efter finansiella poster		-41,8	-8,2	-106,0	-117,5	-27,9
Skatt på årets resultat		-0,2	-24,3	0,5	-0,7	-1,0
Periodens resultat, kvarvarande verksamhet		-42,0	-32,5	-105,5	-118,2	-28,9
Periodens resultat avvecklad verksamhet	4	-50,3	-3,0	-92,1	-10,4	-10,5
Periodens resultat, koncernen totalt		-92,3	-35,5	-197,6	-128,6	-39,4
Övrigt totalresultat						
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen						
Valutakursdifferens utländska dotterbolag		-5,0	-1,6	-5,0	-5,7	-3,0
Övrigt totalresultat efter skatt		-5,0	-1,6	-5,0	-5,7	-3,0
Periodens totalresultat		-97,3	-37,1	-202,6	-134,3	-42,4

DATA PER AKTIE

DATA PER AKTIE

	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
NOT	2025	2024	2025	2024	2024
Antal aktier					
Antal aktier vid periodens utgång, st	311 893 611	28 080 932	311 893 611	28 080 932	28 080 932
Genomsnittligt antal aktier (före utspädning), st	169 987 272	28 080 932	122 685 158	28 080 932	28 080 932
Genomsnittligt antal aktier (efter utspädning), st	169 987 272	28 080 932	122 685 158	28 080 932	28 080 932
Resultat per aktie					
Periodens resultat kvarvarande verksamhet per aktie (före utspädning), SEK ¹	-0,25	-1,16	-0,86	-4,21	-1,03
Eget kapital per aktie					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång, SEK	0,23	3,44	0,23	3,44	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.
DistIT | Delårsrapport januari – september 2025

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – KONCERNEN		SEPTEMBER 30		DECEMBER 31
MSEK	NOT	2025	2024	2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		11,2	87,1	87,9
Övriga immateriella anläggningstillgångar		86,5	109,0	104,7
Materiella anläggningstillgångar		0,7	2,7	2,3
Nyttjanderättstillgång		7,3	15,7	13,0
Finansiella anläggningstillgångar		3,6	5,7	3,6
Summa anläggningstillgångar		109,3	220,2	211,5
Omsättningstillgångar				
Varulager		203,0	384,0	389,7
Kundfordringar		162,0	233,2	273,5
Övriga omsättningstillgångar		35,1	57,3	39,0
Likvida medel		20,7	33,4	48,0
Summa omsättningstillgångar		420,8	707,9	750,2
SUMMA TILLGÅNGAR		530,1	928,1	961,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		62,4	56,2	56,2
Övrigt tillskjutet kapital		445,3	364,3	364,5
Balanserat resultat inklusive periodens resultat		-434,7	-324,0	-232,1
Summa hänförligt till moderbolagets aktieägare		73,0	96,5	188,6
Summa eget kapital		73,0	96,5	188,6
Långfristiga skulder				
Villkorad tilläggsköpeskilling	7	33,4	127,8	33,4
Leasingskuld		0,5	6,5	5,8
Obligationslån	5	137,2	-	-
Uppskjuten skatteskuld		1,3	4,7	3,8
Summa långfristiga skulder		172,4	139,0	43,0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		11,0	25,2	26,8
Leasingskuld		6,7	9,1	6,9
Leverantörsskulder		128,7	198,4	259,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		41,2	63,4	43,8
Obligationslån kortfristigt	5	-	286,2	285,0
Övriga avsättningar	8	10,5	-	-
Övriga kortfristiga skulder		86,6	110,3	107,7
Summa kortfristiga skulder		284,7	692,6	730,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		530,1	928,1	961,7

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG – KONCERNEN

MSEK	NOT	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Eget kapital vid periodens början		79,5	133,6	188,6	230,8	230,8
Nyemission		87,0		87,0		
Periodens totalresultat		-97,3	-37,1	-202,6	-134,3	-42,4
Emission av teckningsoptioner		-	-	-	-	0,2
Eget kapital vid periodens slut		73,0	96,5	73,0	96,5	188,6

KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG – KONCERNEN

Kassaflödet inkluderar både kvarvarande verksamhet och avyttrad verksamhet.

MSEK	NOT	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat kvarvarande verksamhet		-81,5	-5,1	-132,5	-97,7	-96,6
Rörelseresultat avvecklad verksamhet		-50,4	-1	-85,7	-4,6	-2,8
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		85,7	9,9	122,5	25,9	40,9
Finansnetto		1,6	-6,4	-14,3	-26,1	-37,1
Betald skatt		1,2	-	-0,9	1,1	-0,3
Förändring i totalt rörelsekapital		2,2	21,4	11,1	143,6	137,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-41,2	18,8	-99,9	42,2	41,6
Förändring av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-0,2	0,8	-1,1	4,0	-3,1
Förändring av finansiella anläggningstillgångar		0,1	-	0,1	-	-
Försäljning av verksamheter (avvecklad verksamhet)		2,8	-	53,7	-6,9	18,3
Förskott försäljning av dotterbolag (kvarvarande verksamhet) ²		-	-	27,8	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		2,7	0,8	80,5	-2,9	15,2
Amortering leasingskulder		-2,8	-4,4	-8,0	-10,8	-15,1
Kreditinstitut och checkräkningskredit		1,2	2,3	-15,8	-12,6	-11,0
Lån från ägare		30,8		30,8		
Nyemission		4,8		4,8		
Återköp av obligationer	5	-	-13,8	-18,8	-13,8	-15,0
Inbetalning av teckningsoptioner		-	-	-	-	0,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		34,0	-15,9	-7,0	-37,2	-40,9
Årets kassaflöde		-4,5	3,7	-26,4	2,1	15,9
Likvida medel vid periodens början		25,4	30,4	48,0	30,2	30,2
Valutakursdifferens i likvida medel		-0,2	-0,7	-0,9	1,1	1,9
Likvida medel vid periodens slut		20,7	33,4	20,7	33,4	48,0

² Avser förskott för Deltaco Baltic, då affären har gått tillbaka ska dessa medel återbetalas.

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG – MODERBOLAGET

MSEK	NOT	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
		2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning		2,7	4,5	9,4	13,6	19,6
Summa rörelseintäkter		2,7	4,5	9,4	13,6	19,6
Rörelsekostnader		-1,1	-3,7	-14,1	-19,3	-24,5
Rörelseresultat före avskrivningar		1,6	0,8	-4,7	-5,7	-4,9
Rörelseresultat		1,6	0,8	-4,7	-5,7	-4,9
Finansnetto	3	-88,2	-3,2	-101,0	-11,1	54,6
Resultat efter finansiella poster		-86,6	-2,4	-105,7	-16,8	49,7
Resultat före skatt		-86,6	-2,4	-105,7	-16,8	49,7
Skatt på årets resultat		0,3	-	-2,2	-	-
Periodens resultat		-86,3	-2,4	-107,9	-16,8	49,7

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG – MODERBOLAGET

MSEK	NOT	SEPTEMBER 30		DECEMBER 31
		2025	2024	2024
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag		27,4	41,2	41,2
Fordringar hos koncernföretag		118,8	262,8	238,0
Summa anläggningstillgångar		146,2	304,0	279,2
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		340,7	217,8	240,3
Övriga fordringar		9,6	2,6	1,0
Kassa och bank		4,2	12,3	29,3
Summa omsättningstillgångar		354,5	237,7	270,6
SUMMA TILLGÅNGAR		500,7	536,7	549,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital		62,4	56,2	56,2
Fria reserver		202,4	71,5	71,8
Periodens resultat		-107,9	-16,8	49,7
Summa eget kapital		156,9	110,9	177,7
Långfristiga skulder				
Villkorad tilläggsköpeskilling	7	33,3	127,8	33,4
Obligationslån	5	137,2	-	-
Summa långfristiga skulder		170,5	127,8	33,4
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut		-	-	-
Leverantörsskulder		2,2	0,7	0,5
Skulder till koncernföretag		133,3	0,2	45,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6,2	6,6	4,9
Obligationslån, kortfristigt	5	-	286,2	285,0
Övriga kortfristiga skulder		31,6	4,3	2,8
Summa kortfristiga skulder		173,3	298,0	338,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		500,7	536,7	549,8

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

RESULTATRÄKNING (MSEK)	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4
	2025	2025	2025	2024	2024	2024	2024	2023
Rörelseintäkter	214,3	244,0	340,2	433,9	343,8	382,3	457,5	553,1
Bruttoresultat	31,5	3,7	84,3	99,9	82,8	48,3	98,4	82,0
EBITDA	-40,4	-73,5	3,3	11,6	3,1	-70,7	-9,6	-41,5
Rörelseresultat (EBIT)	-81,5	-82,5	-3,9	2,9	-6,2	-78,0	-18,1	-175,7
Periodens resultat	-42,0	-92,1	-13,3	89,2	-35,5	-69,4	-23,7	-221,8
BALANSRÄKNING (MSEK)								
Tillgångar								
Summa anläggningstillgångar	109,3	195,8	202,0	211,5	220,2	253,1	247,9	245,2
Summa omsättningstillgångar	420,8	463,2	646,7	750,2	707,9	903,1	862,4	945,7
Summa tillgångar	530,1	659,0	848,7	961,7	928,1	1 156,2	1 110,3	1 190,9
Eget kapital och skulder								
Summa eget kapital	73,0	79,5	169,3	188,6	96,5	133,6	213,2	230,8
Summa långfristiga skulder	172,4	37,7	38,4	43,0	139,0	441,9	440,2	445,2
Summa kortfristiga skulder	284,7	541,8	641,0	730,1	692,6	580,7	456,9	514,9
Summa eget kapital och skulder	530,1	659,0	848,7	961,7	928,1	1 156,2	1 110,3	1 190,9
KASSAFLÖDE (MSEK)								
Netto från löpande verksamheten	-41,2	26,9	-34,7	16,8	18,8	5,4	18,0	17,6
Investeringsverksamheten	2,7	-1,1	28,0	0,3	0,8	0,4	-4,1	-6,9
Finansieringsverksamheten	34,0	-12,6	-28,4	-3,7	-15,9	-6,6	-14,7	-14,4
Periodens kassaflöde	-4,5	13,2	-35,1	13,4	3,7	-0,8	-0,8	-3,7
FINANSIELLA MÅTT (MSEK)								
Bruttomarginal, %	14,7	1,5	24,8	23,0	24,1	12,6	21,5	14,8
Rörelsemarginal (EBIT), %	-38,0	-38,5	-1,1	0,7	-1,8	-20,4	-4,0	-31,8
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	-31,3	-21,5	-0,8	0,5	-1,4	-15,7	-3,2	-29,4
Avkastning på eget kapital (ROE), %	-32,9	-70,4	-7,6	56,5	-36,8	-52,0	-11,1	-96,1
Omsättning EMV	95,6	91,8	114,0	128,8	110,6	112,8	120,3	139,8
EMV av total omsättning, %	44,8	37,6	33,5	29,7	32,2	29,5	26,3	25,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK	-0,24	0,96	-1,24	0,60	0,67	0,19	0,64	0,63
Periodens resultat kvarvarande verksamhet per aktie, SEK	-0,25	-3,20	-0,69	3,18	-1,26	-2,47	-0,84	-7,90
Räntebärande nettoskuld, inklusive leasing enligt IFRS 16	-154,9	-277,4	-309,3	-303,9	-321,2	-332,7	-320,7	-336,9
Skuldsättningsgrad, ggr	1,7	3,1	1,6	1,4	2,9	2,2	1,4	1,3
Soliditet, %	13,8	12,1	19,9	19,5	10,4	11,6	19,2	19,4
Aktiekurs, SEK	0,18	0,49	2,35	2,19	5,18	2,5	4,5	5,9

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 omstrukturingskostnader 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

	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
EBITA	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat (EBIT)	-81,5	-6,0	-132,6	-97,7	-96,5
Avskrivningar förvärvsrelaterade	-1,8	-1,8	-5,4	-5,4	-7,3
EBITA	-79,7	-4,2	-127,2	-92,2	-89,2
Jämförelsestörande poster	-74,7	-	-97,5	-42,1	-41,8
Justerad EBITA	-5,0	-4,2	-29,7	-50,1	-47,4
Valutapåverkan	-0,4	-0,4	0,5	-6,0	-7,8
Justerad EBITA exklusive valutapåverkan	-4,5	-3,8	-30,2	-44,1	-39,6

	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
Rörelseintäkter och bruttomarginal exklusive valutapåverkan	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseintäkter	214,3	248,1	661,7	880,4	1 167,5
Valutapåverkan	1,1	2,4	13,1	4,3	6,0
Rörelseintäkter exklusive valutapåverkan	213,2	245,7	648,6	876,1	1 161,5
Handelsvaror	-182,8	-186,3	-546,7	-715,5	-929,7
Valutapåverkan	-1,4	-2,8	-12,5	-10,3	-13,8
Handelsvaror exklusive valutapåverkan	-181,4	-183,5	-534,2	-705,2	-915,9
Bruttoresultat	31,5	61,9	115,0	164,9	237,9
Bruttomarginal, %	14,7	24,9	17,4	18,7	20,4
Bruttoresultat exklusive valutapåverkan	31,8	62,2	114,4	170,9	245,6
Bruttomarginal exklusive valutapåverkan, %	14,9	25,3	17,6	19,5	21,1

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

Det tidigare segmentet Septon har upphört, från och med Q2, och redovisas som avvecklad verksamhet, se not 4.

RÖRELSEINTÄKTER PER VARUMÄRKE	JUL-SEP				JAN-SEP				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2024	%
Egna varumärken	95,6	44,6	107,5	43,3	288,9	43,7	334,6	38,0	461,1	39,5
Externa varumärken	117,8	55,0	137,1	55,3	354,9	53,6	539,3	61,3	698,4	59,8
Övriga intäkter	0,9	0,4	3,5	1,4	17,9	32,7	6,5	0,7	8,0	0,7
Summa	214,3		248,1		661,7		880,4		1 167,5	

RÖRELSEINTÄKTER PER SEGMENT	JUL-SEP				JAN-SEP				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2024	%
Aurdel	185,8	69,1	230,5	92,9	578,5	67,2	760,8	86,4	1 019,8	87,3
EFUEL	28,9	11,7	17,8	7,2	85,7	9,7	55,2	6,3	83,8	7,2
Övrigt/elimineringar	-0,4	-0,1	-0,2	-0,1	-2,5	-0,4	64,4	7,3	63,9	5,5
Summa	214,3		248,1		661,7		880,4		1 167,5	

RÖRELSEINTÄKTER PER LAND	JUL-SEP				JAN-SEP				HELÅR	
	2025	%	2024	%	2025	%	2024	%	2024	%
Sverige	119,4	55,7	121,9	49,2	362,6	54,9	415,8	47,2	567,7	48,6
Finland	18,7	8,7	21,8	8,8	61,8	9,3	88,1	10,0	113,4	9,7
Danmark	27,4	12,8	40,9	16,5	93,1	14,1	141,6	16,1	196,5	16,8
Norge	11,5	5,4	18,8	7,5	38,7	5,8	60,4	6,9	78,2	6,7
Övriga Europa	37,3	17,4	44,7	18,0	105,5	15,9	174,5	19,8	211,7	18,2
Summa	214,3		248,1		661,7		880,4		1 167,5	

EBIT PER SEGMENT	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
	2025	2024	2025	2024	2024
Aurdel	-40,3	1,2	-74,2	-67,9	-59,7
EFUEL	-9,5	1,6	-11,5	-9,5	-11,3
Övrigt/elimineringar	-31,7	-4,7	-46,9	-20,3	-25,6
Summa	-81,5	-5,1	-132,6	-97,7	-96,6

NOT 3 – FINANSNETTO

Koncern

I finansnettot för såväl moderbolag som koncern ingår en finansiell intäkt om 41,8 msek som avser vinst vid omvärdering av obligationsskuld i samband med att viss del av obligationsskulden har använts som betalning vid företrädesemission dvs. de aktier som tecknats av obligationsinnehavarna. Vid redovisning av denna transaktion har IFRIC 19 ”Utsläckning av finansiella skulder med egetkapitalinstrument” tillämpats. Verkligt värde av emissionslikviden har utgjorts av aktiekursen vid tillträdet av aktierna, sålunda 0,30 kronor per aktier och en emissionslikvid om 82,3 MSEK. Med en kvarstående skuld till ett värde om 130,6 MSEK ger detta en vinst om 48,3 MSEK. I samband med denna transaktion, och beslut i samband med omförhandling av obligationslån, har därutöver nominellt värde för kvarstående skuld uppvärderats med 6,5 MSEK till 137,5 MSEK, vilket också bedöms utgöra skuldens upplupna anskaffningsvärde. Därmed uppstår totalt en vinst om netto 41,8 MSEK.

Moderbolag

I moderbolaget uppgår finansnetto för perioden januari - september 2025 till -101 MSEK (-11,1). Minskningen består av nedskrivning av dotterbolsaktier om 153,1 MSEK. Nedskrivningen motsvarar till väsentlig del lämnade aktieägartillskott. I posten ligger även en finansiell intäkt som avser vinst vid omvärdering av obligationsskuld om 41,8 MSEK beskriven under avsnittet koncern ovan.

NOT 4 – AVECKLAD VERKSAMHET

Den 30 april ingicks ett slutligt avtal om försäljning av verksamheterna inom segmentet Septon till Exteris CapTech AB. Avyttringen omfattade väsentliga tillgångar, varumärken och andra rättigheter samt personal kopplade till dessa verksamheter. Under kvartalet har parterna genomfört slutlig avräkning av vissa mindre poster, och därigenom slutfört affären i sin helhet. Genom försäljningen har DistIT koncernen erhållit en total nettolikvid om ca 53 MSEK, varav den största delen erhöles under andra kvartalet och en mindre del under tredje kvartalet. Transaktionen omfattar inte Septons egna varumärke Tigt AV.

Redovisning av avvecklad verksamhet enligt IFRS 5 sker då avyttring har skett av ett segment inom DistIT koncernen. Resultaträkningen exkluderas från koncernens resultaträkning och redovisas netto på en rad benämnd ”avvecklad verksamhet”. I enlighet med IFRS 5 krävs att jämförelsetalen anpassas på samma sätt dvs. samtliga jämförelsetal för Septon har redovisats som avvecklad verksamhet.

Avyttringen gjordes i Q2 men har redovisats som avvecklad verksamhet för första gången i denna rapport, vilket innebär att resultaträkningen för Septon, för perioden januari - juni, justerats, så att kvartalet juli-september. 2025 på ett korrekt sätt återspeglar fördelning på kvarvarande verksamhet respektive avvecklad verksamhet.

	JUL-SEP		JAN-SEP		HELÅR
Resultaträkning för avvecklad verksamhet	2025	2024	2025	2024	2024
Intäkter	1,5	95,8	138,3	303,2	449,9
Handelsvaror	1,6	-74,8	-105,8	-238,6	-358,5
Bruttoresultat	-0,1	21,0	32,5	64,6	91,4
Personal och externa kostnader	-4,5	-21,7	-44,9	-68,4	-93,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-45,7	-0,3	-45,2	-0,9	-1,1
Övriga rörelsekostnader	-	-	-28,1	-	-
Rörelseresultat	-50,3	-1,0	-85,7	-4,7	-2,9
Finansnetto	0,0	-2,0	-5,3	-5,7	-5,8
Resultat efter finansiella poster	-50,3	-3,0	-91,0	-10,4	-8,7
Skatt	-	-	-1,1	0	-1,8
Resultat från verksamheten	-50,3	-3,0	-92,1	-10,4	-10,5
Resultat per aktie för avvecklad verksamhet	-0,30	-0,11	-0,75	-0,37	-0,37

NOT 5 – 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 klassificerades om per 31 december 2024 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 genomfördes 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 (se not 3 avseende uppvärdering med 6,5 MSEK),
- räntevillkoren förblir oförändrade och lånet löper fortsatt utan säkerheter,
- bolaget har rätt att endera erlägga 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 obligationslånet konverterades till aktier, se not 3.

I ett pressmeddelande den 4 juli offentliggjordes utfallet i företrädesemissionen, där obligationsinnehavarna tilldelades 274 312 500 aktier.

För fullständiga villkor, se www.distit.se

NOT 6 - STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER, MSEK

	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2025-09-30	2024-12-31	2025-09-30	2024-12-31
Ställda säkerheter				
Företagsintekningar	16,8	16,8	-	-
Pantförskrivna tillgångar	40,0	56,4	-	-
Spärrade likvida medel	3,1	2,7	-	-
Eventualförpliktelser				
Borgen	-	-	0,9	20,1
Övriga garantier	1,9	16,4	42,6	11,7

NOT 7 – VILLKORAD TILLÄGGSKÖPESKILLING

	SEPTEMBER 30		DECEMBER 31
	2025	2024	2024
Ingående balans	33,4	127,8	127,8
Justering till följd av omvärderingar inklusive nuvärdesberäkningar	-	-	-94,4
Utgående balans	33,4	127,8	33,4

Skulden avser en beräknad 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.

NOT 8 – ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Med anledning av aktiviteter rörande Deltaco Baltics kunder utreds även Deltaco Baltic av den litauiska ekobrottsmyndigheten. Utredningen avser Deltaco Baltics avdragsrätt för moms för inköp av mobiltelefoner. Bolaget anser sig inte vara skyldigt till felaktigt avdragen moms, men kan komma att påverkas om den säljande motparten inte har inbetalat motsvarande momsbelopp. Deltaco Baltic har därför av försiktighetsskäl gjort en avsättning på totalt 10,5 MSEK som avser både moms och uppskattat vite utifrån den information som idag finns tillgänglig. Utredningen avser transaktioner under åren 2021-2023 och kan komma att pågå under en längre tid. Bolaget har även fått restriktioner att använda 5 MSEK av sina likvida tillgångar.

DIST IT

