



DELÅRSRAPPORT

MULTIDOCKER CARGO HANDLING AB (PUBL.)

SAMMANFATTNING JANUARI - JUNI 2017

+ Omsättningen ökade med 100 % till
69 215 KSEK (34 452 KSEK)

+ Betydligt ökade marginaler

+ Q2 2017 fortsatte som Q1 2017 med en
fortsatt stor offertstock

+ Orderstock i utgången av Q2 2017 = 49 MSEK

+ EBIT Q1+Q2 2017 = 501 KSEK (-7 844 KSEK)

+ EBITDA Q1+Q2 2017 = 2 078 KSEK (-6 052 KSEK)

+ Stärkt kapitalbas

MultiDocker®

VD-KOMMENTAR

TILLVÄXT OCH EXPANSION!

Bästa kunder, partners, medarbetare och aktieägare; Årets första sex månader innebar en omsättningstillväxt med 100 %. Det är glädjande, även om jag är inte nöjd. MultiDockers satsning på expansion bär frukt och vi är på rätt väg. Offertstocken visar att det finns möjligheter på en stark marknad och att vi har ett attraktivt erbjudande till våra kunder.

MultiDockers andra kvartal kännetecknades av utveckling även på produkt sidan då vi beslutat att lansera två nya modeller för att möta marknadens efterfrågan. Marknaden för dessa modeller är stor hos kunder i olika delar av världen. Vi har redan startat marknadsföring via vårt globala nät av återförsäljare. Caterpillar stöder lanseringen eftersom MultiDockers produkter utgör ett viktigt komplement i erbjudandet mot industrikunder. Den tekniska utvecklingen av dessa modeller har tagit stora steg under Q2 och modellerna lanseras under kommande månader.

Trots att tillväxten var mycket god under det första halvåret hade vi hoppats kunna vinstavräkna fler affärer än vad vi gjorde. EBITDA Q1-Q2 var dock glädjande med 2 078 KSEK i jämförelse med EBITDA samma period förra året 2016 som uppgick till -6 052 KSEK.

Orderboken ligger fortsatt på en bra nivå, 49 MSEK vid utgången av Q2. Det är Sydamerika och Nordamerika som har bäst affärsmöjligheter. Det gör att MultiDockers fortsätter att utveckla vår organisation där. I Sydamerika har vi under Q2 fått fler lokala resurser och fortsätter bygga på vår etablering och våra affärs- och kontaktnät.

Styrelsen beslutade vid senaste mötet att vi kommer etablera ett eget bolag i USA för att möta den stora potentiella marknaden som finns där. Arbetet med denna etablering kommer fortgå under Q3 OCH Q4. I Kanada skapar vi relationer med återförsäljare i CATs nätverk.

Under sommaren gjordes en omstart på den Asiatiska marknaden genom förstärkta resurser lokalt. Vi ser fram emot att fortsätta utveckla kontaktytor och bearbeta de affärsspår som finns där.

Som meddelats i maj månad har MultiDockers tecknat ett Letter of Intent med STC i Holland. En Due Diligence är genomförd och förhandlingar kring ett strategiskt förvärv av 51 % av aktierna har skett under sommarperioden. Under vecka 35 skall slutförhandlingar och avtal träffas.

STC är ett välrenommerat bolag som producerar egna produkter samt bygger om och konverterar olika materialhanteringsmaskiner och specialmaskiner. STC har under ett antal år varit leverantör till MultiDockers och på det sättet känner vi varandras verksamheter. STC är väl beläget i Holland. Placeringen innebär att vi kan spara logistik kostnader på framförallt större maskiner. STCs verksamhet omfattar stora moderna tillverkningsfaciliteter och ett skickligt team av olika specialister. Totalt sysselsätts 45 personer. Genom förvärvet får MultiDockers tillgång till en effektiv tillverknings- och sammansättningsanläggning. Det finns även synergier när det gäller inköp av komponenter, kring ingenjörskapacitet och inom försäljning då de produkter som STC tillverkar under eget brand kan säljas av MultiDockers säljorganisation.

Vi ser fram emot att långsiktigt fortsätta utveckla både vår organisation, våra samarbeten och göra fler affärsavslut under Q3.

Norrköping, 2017-08-25

Percy Österström



KOMMENTARER JANUARI - JUNI 2017

Orderingången 2017 har utvecklats tillfredställande jämfört med samma period 2016. Stort arbetsbelastning hos beställarna är en av avigsidorna med en stark konjunktur. Det gör att processtiderna i avslutsarbetet verkar öka något och avslut tenderar att skjutas framåt. Samtidigt har antalet potentiella affärer ökat betydligt. Offertstocken är fortsatt bra och det märks att det är högkonjunktur i många marknader. Efterfrågan på våra nya mindre modeller börjar komma in men det kommer främst påverka 2018.

Materialkostnaderna ökade med 70 % jämfört med omsättningen som fördubblades. Det effektiviseringsprogram som pågår ger klara effekter.

Intäkten, omsättningen ökade med 100% jämfört med samma period förra året. På grund av en del leveransproblem från våra underleverantörer har vi inte kunnat avräkna enligt plan. Denna omsättning skjuts in i Q3.

Rörelseresultatet EBITDA, visar ett positivt resultat och en stor förbättring jämfört med samma period föregående år. Vi ser en fortsatt bra utveckling på bruttomarginalen men mera finns att göra på att sänka produktkostnaderna och få upp marginalerna.

EBITDA Q1+Q2 2017 = + 2 078

EBITDA Q1+Q2 2016 = - 6 052

EBIT är numera positivt och har förbättrats betydligt jämfört med samma period 2016. Bättre marginaler är ett resultat av vårt arbete med att sänka materialkostnaderna.

EBIT Q1+Q2 2017 + 501

EBIT Q1+Q2 2016 -7 844

KASSAFLÖDET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Leveransprojekten sysselsätter fortsatt ett betydande rörelsekapital. Under perioden ökade detta till -20 285 KSEK (-15 726). Taget i beaktande bolagets expansionsomsättningsmässigt får detta betraktas som en naturlig del i en expansionsfas.

Som en effekt av den genomförda nyemissionen och vidtagna kapitalrationaliseringsåtgärder stärktes bolagets likvida situation. Likvida medel vid periodens utgång var 449 KSEK (-13 354). Soliditeten ökade enbart marginellt som en konsekvens av omsättningsstillväxten 24% (23%).

INVESTERINGAR OCH AVSKRIVNINGAR

Förutom de investeringar vi gör i produkterna CH800 och CH600 har vi under perioden fortsatt investera i marknadssatsningar och etableringar.

MEDARBETARE

Antal anställda vid 2017-06-30 uppgick till 13 personer (7) utöver detta använder bolaget ett antal hel- och deltidskonserter för utvecklingsprojekt och försäljningsprojekt.



EGET KAPITAL

Eget kapital vid utgången av Q2 2017 uppgick bolagets egna kapital till 35 766 KSEK (18 411 KSEK).

Aktiekapitalet uppgick till 24 186 (24 424), fördelat på 130 333 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,019 kr

Under perioden har en riktad nyemission genomförts. Styrelsen för MultiDock Cargo Handling AB ("Multi-Docker") har, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 7 april 2017, genomfört en riktad emission till ett fåtal professionella investerare om totalt 14 miljoner aktier, vilket tillför MultiDock 14 700 000 SEK. Emissionskursen genomfördes till kursen 1,05 kr per aktie, vilket motsvarar 91 % av stängningskursen 2017-04-26 (1,16 kr/aktie). Antalet aktier ökade med 14 000 000 och uppgår efter emissionen till 130 333 000. Aktiekapitalet ökade med 2 597 990,90 SEK till 24 185 996,32 SEK

AKTIEN

De tio största aktieägarna 2017-06-30.

Resultatet per aktie uppgick till -0,005 kr/aktie under perioden jan-juni.

AKTIEÄGARE	ANTAL	%
SKÄRGÅRDSDHAVET	51 033 000	39,15
FÖRSÄKRINGSBOLAGET AVANZA PENSION	9 745 768	7,48
NORDNET PENSIONS- FÖRSÄKRING AB	4 493 638	3,45
EKKG STOCKHOLM AB	2 120 000	1,63
QUANTIFY AB	1 500 000	1,15
ALEXANDER FAHLÉN	1 129 932	0,87
FREDRIK HERMANSSON	1 000 000	0,77
CLAES PATRIC SJÖLUND	800 000	0,61
ANDERS ROLF	706 000	0,54
JP MORGAN BANK LUXEMBURG	690 392	0,53

UTSIKTER 2017

Den globala marknaden för materialhanteringsmaskiner fortsätter växa och den så kallade barrier of entries är hög. MultiDocker förstärker målmedvetet sin position i Syd- och Nordamerika med en förväntan om ökade volymer. Ett projekt med stora industrikunder i Sydafrika, där kraven på effektivitet ökar, bearbetas för närvarande.

Ledningen har som fokus, förutom att skapa affärer, att fortsätta utveckla MultiDockers produkter mot högre kapacitet och energieffektivitet i samarbete med Caterpillar samt med både befintliga och nya partners. Försäljningsnätverket både växer och förstärks.

MultiDockers långsiktiga mål är att skapa både fortsatt hög kundnytta och lönsamhet för bolaget. Det når vi genom tillväxt och ökad kostnadseffektivitet. Tillväxten kräver att vi på MultiDocker arbetar fortlöpande med kapitalrationalisering och dessa åtgärder ser vi fram emot ge effekter under 2018.

KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN

Delårsrapport för perioden juli-september	30 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	16 februari 2018

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

- Styrelsen har beslutat att MultiDocker ska etablera eget bolag i USA för att möta marknadens efterfrågan
- Samarbetet med Caterpillar har förstärkts med syfte att utveckla produkten och sänka kostnaderna
- Nytt fokus på kundbearbetning i Asien genom egen representation baserad i Singapore

NOTERA

Denna information är sådan som MultiDocker AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:S marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom nedanstående persons försorg, för offentliggörande den 25 augusti 2017 kl. 08.00 Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Norrköping, den 25 augusti 2017 MultiDocker AB (publ) Percy Österström
För ytterligare information vänligen kontakta: Percy Österström, Verkställande direktör Tel:+46 (0)70 53 196 03.



BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR	KSEK 17-06-30	KSEK 16-06-30
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter	13 744	12 545
Koncessioner, patent	682	678
	14 426	13 223
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Maskiner och andra tekniska tillgångar	160	43
	160	43
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	258	257
Uppskjuten skattefordran	9 390	3 313
	9 648	3 570
Summa anläggningstillgångar	24 233	16 836
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager mm</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	6 551	6 528
	6 551	6 528
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	10 627	10 337
Fodringar på beställare		0
Fodringar koncernbolag	7 649	27 413
Övriga fordringar	4 312	645
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	94 592	17 452
	117 181	55 847
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	449	183
	449	183
Summa omsättningstillgångar	124 181	62 558
SUMMA TILLGÅNGAR	148 414	79 394

BALANSRÄKNING

EGET KAPITAL OCH SKULDER	KSEK 17-06-30	KSEK 16-06-30
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	24 186	24 424
Reservfond	19	19
Fond för utvecklingsutgifter	3 211	0
	27 416	24 443
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserat resultat	-36 818	-7 569
Aktieägartillskott	9 906	9 884
Överkursfond	36 241	0
Periodens resultat	-979	-8 348
	8 350	-6 032
	35 765	18 411
Avsättningar		
Garantier	997	1 582
	997	1 582
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	8 459	7 991
	8 459	7 991
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	2 091	2 091
Checkräkningskredit	14 444	12 467
Förskott från kunder	53 050	0
Leverantörsskulder	25 302	28 325
Aktuell skatteskuld	0	0
Övriga skulder	453	175
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	7 854	8 352
	103 194	51 410
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	148 414	79 394
Förändringar i eget kapital		
Ingående balans	22 705	11 196
Nyemission	2 659	13 541
Fond för utvecklingsutgifter	-126	0
Överkursfond	11 506	0
Aktieägartillskott		2 021
Årets resultat	-979	-8 348
Utgående eget kapital	35 766	18 411
Soliditet	24%	23%

RESULTATRÄKNING

RESULTATRÄKNING	KSEK 01/17 - 06/17	KSEK 01/16 - 06/16
Nettoomsättning	69 215	34 452
Övriga rörelseintäkter	148	75
	69 363	34 527
Rörelsens kostnader		
Råvaror och förnödenheter	-53 361	-31 391
Övriga externa kostnader	-8 422	-6 924
Personalkostnader	-5 501	-2 264
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 578 -68 862	-1 792 -42 371
Rörelseresultat (EBIT)	501	-7 844
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	40	1 233
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 520 -1 480	-1 733 -500
Resultat före skatt	-979	-8 344
Skatt på årets resultat	215	1 836
ÅRETS RESULTAT	-764	-6 508
EBITDA	2 078	-6 052

KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS	KSEK 01/17 - 06/17	KSEK 01/16 - 06/16
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-979	-8 344
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 081	3 196
Skatt		
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 102	-5 148
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring varulager	-633	8 057
Förändring rörelsefordringar	-39 873	-13 214
Förändring rörelseskulder	19 118	-5 421
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20 285	-15 726
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 549	-1 378
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-134	0
Förändringar finansiella tillgångar	0	-1 102
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 684	-2 480
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	2 659	0
Överkursfond	11 506	0
Erhållna aktieägartillskott	21	2 021
Upptagna lån	3 352	2 764
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17 538	4 785
Periodens kassaflöde	-5 431	-13 421
Likvida medel vid periodens början	5 881	67
Likvida medel vid periodens slut	449	-13 354