

COT - CLEAN OIL TECHNOLOGY AB (PUBL)

DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI - JUNI 2013



Ren olja - ren vinst

COT – Clean Oil Technology AB (publ):

**Delårsrapport avseende COT-koncernen för perioden
2013-01-01 – 2013-06-30.**

- Rörelseintäkterna uppgick till 414 tkr (1.041 tkr)
- Resultatet uppgick till -3.512 tkr (- 4.692 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,02 kr (-0,06 kr)

Rörelsens intäkter under första halvåret 2013 uppgick till 414 tkr (1.041 tkr) medan resultatet stannade vid -3.512 tkr (-4.692 tkr). Kostnaderna under perioden uppgick till 4.017 tkr (5.785 tkr).

Kostnadsbesparingsåtgärder som genomförts under senare delen av 2012 och första halvåret 2013 börjar ge resultat och kommer att slå igenom fullt ut under andra halvåret.

Bolagets aktie är listad sedan den 1 november 2004 och finns idag noterad på NGM-Nordic MTF. Per den 30 juni 2013 uppgick antalet registrerade aktier i bolaget till 153.814.316 (76.907.158).

Marknad

COT:s marknadsföringsstrategi innebär ett nära samarbete med tillverkare av produkter inom bolagets huvudsegment; Bussar och Lastbilar. Detta både för OEM-marknaden och eftermarknadsapplikationer.

COT:s affärsidé

- COT skall vara marknadsledande i patenterad miljöteknik för kontinuerlig rening av smörj- och hydrauloljor under drift
- COT skall bidra till att bolagets affärspartners kan tillverka produkter med minsta möjliga miljöpåverkan och god ekonomi
- COT skall bidra till morgondagens hållbara samhälle

COT:s tre marknadssegment

- *Vehicles*: Bussar, lastbilar och personbilar
- *Heavy Duty*: Entreprenadmaskiner, skogsmaskiner, containerhantering, industri och vindkraft
- *Marine*: Lastfartyg, färjor och större fritidsbåtar/yachter

Väsentliga händelser under första halvåret

- Provflotta om 20-talet fordon installerad med senaste teknik. Uppföljning sker löpande tillsammans med OEM.

Utsikter för 2013

Baserat på ett framgångsrikt produktutvecklingsarbete, utförda och pågående fälttester och de tekniska framsteg COT har gjort under senare år, bedömer styrelsen att det vid ett positivt utfall av pågående tester finns goda utsikter för ett bredare samarbete med ledande OEM.

Bolaget inriktar för närvarande verksamheten mot ett fåtal internationella lastbils- och busstillverkare.

Miljöpåverkan

Bolaget bedriver inte någon verksamhet som omfattas av miljöbalkens tillstånds- och anmälningsplikt.

Likviditet och löpande drift

Koncernens kassabehållning uppgick per den 30 juni till ca 9,7 Mkr. Tillgängliga medel tillsammans med genomförda kostnadsbesparingar beräknas säkerställa den löpande driften i ca 2 år.

Den ekonomiska rapporten har inte granskats av bolagets revisorer. Nästa rapporttillfälle är bokslutskommuniké avseende 2013 vilken lämnas den 28 februari 2014.

Göteborg den 30 augusti 2013
Styrelsen

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2013-01-01 - 2013-06-30	2012-01-01 - 2012-06-30	2012-01-01 - 2012-12-31
Nettoomsättning	158 717	887 729	1 448 130
Övriga rörelseintäkter	255 597	152 900	169 580
Rörelsens kostnader	- 4 016 961	- 5 785 404	- 12 809 840
Rörelseresultat före finansiella poster	- 3 602 647	- 4 744 775	- 11 192 130
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	98 261	149 768	287 970
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 8 087	- 96 755	- 249 346
	90 174	53 013	38 624
Resultat efter finansiella poster	- 3 512 473	- 4 691 762	- 11 153 506
Periodens resultat	- 3 512 473	- 4 691 762	- 11 153 506

BALANSRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	909 748	1 453 355	1 131 190
	909 748	1 453 355	1 131 190
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 990 818	4 977 450	2 005 873
Kortfristiga fordringar	347 356	1 334 651	919 177
Kassa och bank	9 680 200	1 590 041	13 462 691
	12 018 374	7 902 142	16 387 741
S:a tillgångar	12 928 122	9 355 497	17 518 931
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15 381 432	7 690 716	15 381 432
Reservfond	13 382 015	13 382 015	13 382 015
	28 763 447	21 072 731	28 763 447
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	- 14 051 568	- 9 657 238	- 2 891 611
Periodens resultat	- 3 512 473	- 4 691 762	- 11 153 506
	- 17 564 041	- 14 349 000	- 14 045 117
S:a eget kapital	11 199 406	6 723 731	14 718 330
Skulder			
Långfristiga skulder	302 112	313 344	293 202
Kortfristiga skulder	1 426 604	2 318 422	2 507 399
	1 728 716	2 631 766	2 800 601
S:a eget kapital och skulder	12 928 122	9 355 497	17 518 931
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (SEK)

	2013-01-01 - 2013-06-30	2012-01-01 - 2012-06-30	2012-01-01 - 2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	- 3 602 647	- 4 744 775	- 11 192 130
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			114 094
Nedskrivning lager			3 070 224
Avskrivningar	318 942	317 512	639 677
Erhållen ränta	98 261	149 768	287 970
Erlagd ränta	- 8 087	- 96 755	- 249 346
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	- 3 193 531	- 4 374 250	- 7 329 511
Ökning/minskning av varulager	15 055	- 60 766	- 159 413
Ökning/minskning av kundfordringar	401 391	- 1 030 602	- 507 895
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	170 430	182 522	75 289
Ökning/minskning av leverantörsskulder	- 335 687	326 659	232 393
Ökning/minskning av kortfristiga rörelseskulder	- 745 108	224 869	508 111
	- 493 919	- 357 318	148 485
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3 687 450	- 4 731 568	- 7 181 026
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	- 97 500	- 63 500	- 63 500
	- 97 500	- 63 500	- 63 500
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	14 310 124
	-	-	14 310 124
Årets kassaflöde	- 3 784 950	- 4 795 068	7 065 598
Likvida medel vid periodens början	13 462 691	6 397 093	6 397 093
Kursdifferens i likvida medel	2 459	- 11 984	
Likvida medel vid periodens slut	9 680 200	1 590 041	13 462 691

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2013-01-01 - 2013-06-30	2012-01-01 - 2012-06-30	2012-01-01 - 2012-12-31
Nettoomsättning	158 717	887 729	1 448 130
Övriga rörelseintäkter	255 597	152 900	169 580
Rörelsens kostnader	- 3 990 413	- 5 752 316	- 12 726 557
Rörelseresultat före finansiella poster	- 3 576 099	- 4 711 687	- 11 108 847
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från andelar i koncernföretag			- 2 016 285
Ränteintäkter och liknande resultatposter	98 242	211 295	410 007
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 779	- 89 055	- 234 101
	97 463	122 240	- 1 840 379
Resultat efter finansiella poster	- 3 478 636	- 4 589 447	- 12 949 226
Periodens resultat	- 3 478 636	- 4 589 447	- 12 949 226

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2013-06-30	2012-06-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	909 748	1 453 355	1 131 190
Finansiella anläggningstillgångar	291 522	2 223 810	291 522
	1 201 270	3 677 165	1 422 712
Omsättningstillgångar			
Varulager	1 941 594	4 926 389	1 958 094
Kortfristiga fordringar	347 356	1 459 181	919 177
Kassa och bank	9 605 189	1 467 231	13 363 282
	11 894 139	7 852 801	16 240 553
S:a tillgångar	13 095 409	11 529 966	17 663 265
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	15 381 432	7 690 716	15 381 432
Reservfond	13 382 015	13 382 015	13 382 015
	28 763 447	21 072 731	28 763 447
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat	- 13 581 075	- 7 251 247	- 631 849
Periodens resultat	- 3 478 636	- 4 589 447	- 12 949 226
	- 17 059 711	- 11 840 694	- 13 581 075
S:a eget kapital	11 703 736	9 232 037	15 182 372
Skulder			
Kortfristiga skulder	1 391 673	2 297 929	2 480 893
	1 391 673	2 297 929	2 480 893
S:a eget kapital och skulder	13 095 409	11 529 966	17 663 265
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET (SEK)

	2013-01-01 - 2013-06-30	2012-01-01 - 2012-06-30	2012-01-01 - 2012-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	- 3 576 099	- 4 711 687	- 13 125 132
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		- 11 045	- 96 626
Nedskrivning lager			3 070 224
Avskrivningar/Nedskrivningar	318 942	317 512	2 655 962
Erhållen ränta	98 242	211 295	410 007
Erlagd ränta	- 779	- 89 055	- 234 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	- 3 159 694	- 4 282 980	- 7 319 666
Ökning/minskning av varulager	16 500	- 60 470	- 162 399
Ökning/minskning av kundfordringar	401 391	- 1 033 579	- 510 872
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	170 430	154 608	171 905
Ökning/minskning av leverantörsskulder	- 335 687	326 659	232 393
Ökning/minskning av kortfristiga rörelseskulder	- 753 533	218 347	495 578
	- 500 899	- 394 435	226 605
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3 660 593	- 4 677 415	- 7 093 061
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	- 97 500	- 63 500	- 63 500
	- 97 500	- 63 500	- 63 500
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	14 310 124
	-	-	14 310 124
Årets kassaflöde	- 3 758 093	- 4 740 915	7 153 563
Likvida medel vid periodens början	13 363 282	6 208 146	6 208 146
Kursdifferens i likvida medel			1 573
Likvida medel vid periodens slut	9 605 189	1 467 231	13 363 282