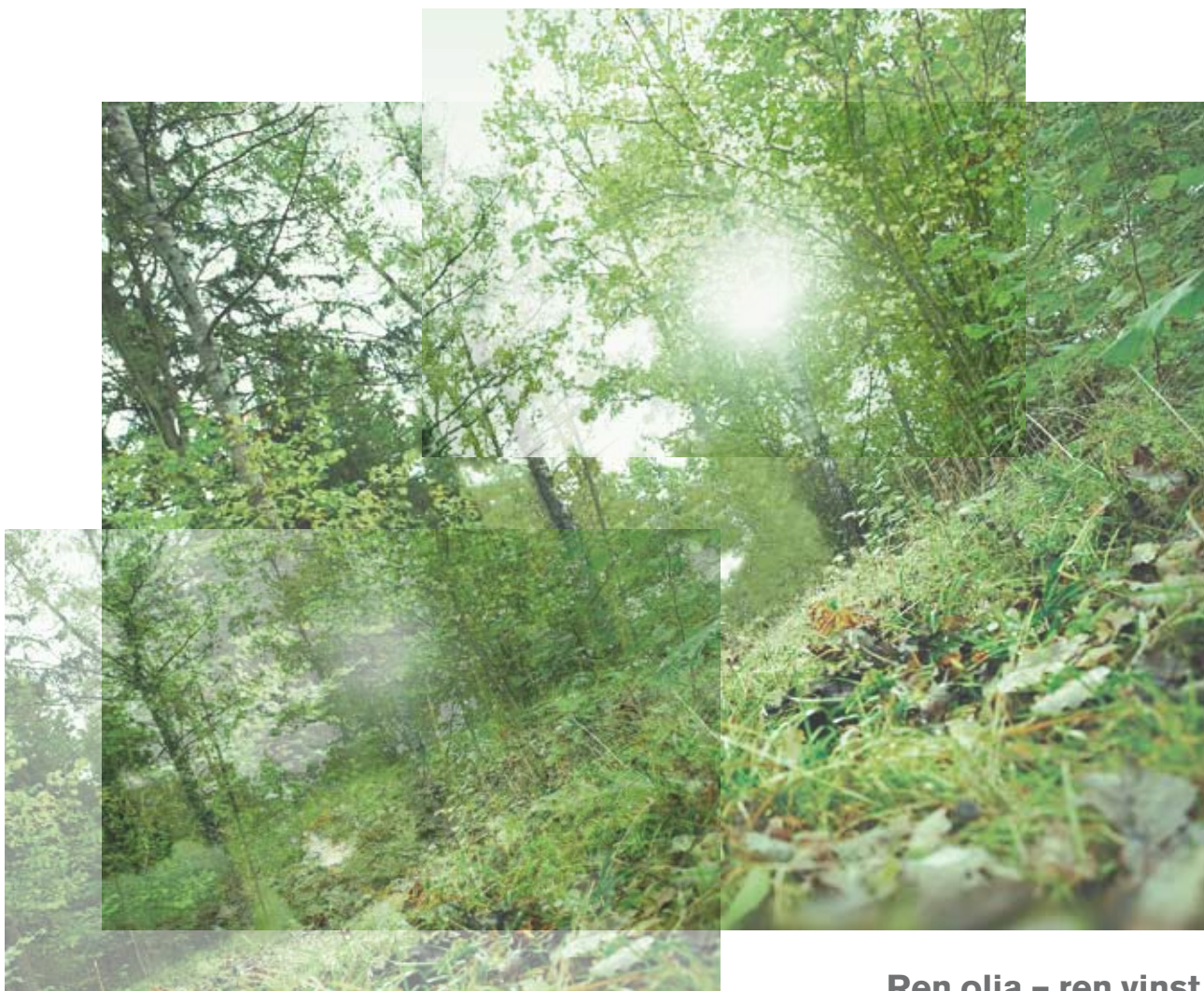


COT - CLEAN OIL TECHNOLOGY AB (PUBL)

## DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI - JUNI 2012



**Ren olja - ren vinst**

**COT – Clean Oil Technology AB (publ):**

**Delårsrapport avseende COT-koncernen för perioden  
2012-01-01 – 2012-06-30.**

- Rörelseintäkterna uppgick till 1.041 tkr (825 tkr)
- Resultatet uppgick till -4.692 tkr (- 4.777 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,06 kr (-0,06 kr)

Rörelsens intäkter ökade under första halvåret 2012 och uppgick till 1.041 tkr (825 tkr) medan resultatet stannade vid -4.692 tkr (-4.777 tkr) vilket är i paritet med föregående år. Kostnaderna under perioden uppgick till 5.785 tkr (5.590 tkr).

Bolagets aktie är listad sedan den 1 november 2004 och finns idag noterad på NGM-Nordic MTF. Per den 30 juni 2012 uppgick antalet registrerade aktier i bolaget till 76.907.158 (76.907.158). Registrering av den nyligen genomförda nyemissionen pågår.

## Marknad

COT:s marknadsföringsstrategi innebär ett nära samarbete med tillverkare av produkter inom COT:s tre marknadssegment – 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

- COT lanserar den nya produktserien COT OilRefiner™ Hydraulic med separat motor/pumpenhet för hydraulikapplikationer. I samband med detta har bolaget på denna produkt från Hüllert Maskin AB tagit sin hittills största enskilda serieorder överstigande 1 miljon kronor varav merparten levererats per den 30 juni.
- COT erhöll i juni, efter omfattande utvärdering i konkurrens med enklare filterlösningar, den första serie ordern till Liebherr Cranes på Irland. Första leverans genomfördes sista veckan i juni. Applikationen är COT Oil Refiner™ för motorinstallation.
- Styrelsen i COT – Clean Oil Technology AB (publ) har efter beslut på ordinarie årsstämma under maj/juni genomfört en företrädesemission genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Nyemissionen tillför bolaget, netto efter emissionskostnader, ca 14,5 Mkr.

## Utsikter för 2012

Baserat på ett framgångsrikt produktutvecklingsarbete, utförda fälttester och de tekniska framsteg COT har tagit under 2010-2011, bedömer styrelsen att utsikterna för ett allt bredare samarbete med ledande OEM är mycket goda och att utsikterna för att nuvarande fältprov skall leda till en betydande serieorder kommer allt närmare i tiden.

Bolaget inriktar marknadsföringen främst mot internationella tillverkare inom lastbils- och busssegmentet och kommer i linje med detta arbete att under september delta med egen monter på den internationella mässan IAA i Hannover för tunga fordon.

Under 2012 kommer arbetet med att förbereda för serieproduktion att intensifieras samtidigt som vi ser förbättrade avsättningsmöjligheter inom segmentet hydraulapplikationer med vår nya produkt COT OilRefiner™ Hydraulic.

### **Miljöpåverkan**

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

### **Likviditet och löpande drift**

Koncernens banktillgodohavande uppgick per den 30 juni till ca. 1,6 Mkr. De medel som ovan redovisats från nyemissionen säkerställer den löpande driften på medellång till lång sikt.

Den ekonomiska rapporten har inte granskats av bolagets revisorer. Nästa rapporttillfälle är bokslutskommuniké avseende 2012 vilken lämnas den 28 februari 2013.

Göteborg den 31 augusti 2012  
Styrelsen

## RESULTATRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2012-01-01 -2012-06-30	2011-01-01 -2011-06-30	2011-01-01 -2011-12-31
<b>Nettoomsättning</b>	<b>887 729</b>	<b>768 661</b>	<b>856 563</b>
Övriga rörelseintäkter	152 900	56 208	798 743
Rörelsens kostnader	-5 785 404	-5 589 597	-11 185 027
<b>Rörelseresultat före finansiella poster</b>	<b>-4 744 775</b>	<b>-4 764 728</b>	<b>-9 529 721</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	149 768	158 410	423 543
Räntekostnader och liknande resultatposter	-96 755	-170 719	-121 405
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>	<b>53 013</b>	<b>-12 309</b>	<b>302 138</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 691 762</b>	<b>-4 777 037</b>	<b>-9 227 583</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 691 762</b>	<b>-4 777 037</b>	<b>-9 227 583</b>

## BALANSRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 453 355	1 963 406	1 707 367
<b>S:a anläggningstillgångar</b>	<b>1 453 355</b>	<b>1 963 406</b>	<b>1 707 367</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 977 450	4 789 797	4 916 684
Kortfristiga fordringar	1 334 651	212 272	486 571
Kassa och bank	1 590 041	12 038 405	6 397 093
<b>S:a omsättningstillgångar</b>	<b>7 902 142</b>	<b>17 040 474</b>	<b>11 800 348</b>
<b>S:a tillgångar</b>	<b>9 355 497</b>	<b>19 003 880</b>	<b>13 507 715</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	7 690 716	7 690 716	7 690 716
Reservfond	13 382 015	13 382 015	13 382 015
<b>S:a bundet kapital</b>	<b>21 072 731</b>	<b>21 072 731</b>	<b>21 072 731</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat	-9 657 238	-87 445	-415 880
Periodens resultat	-4 691 762	-4 777 037	-9 227 583
<b>S:a fritt eget kapital</b>	<b>-14 349 000</b>	<b>-4 864 482</b>	<b>-9 643 463</b>
<b>S:a eget kapital</b>	<b>6 723 731</b>	<b>16 208 249</b>	<b>11 429 268</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	313 344	993 668	311 553
Kortfristiga skulder	2 318 422	1 801 965	1 766 894
<b>S:a skulder</b>	<b>2 631 766</b>	<b>2 795 633</b>	<b>2 078 447</b>
<b>S:a eget kapital och skulder</b>	<b>9 355 497</b>	<b>19 003 882</b>	<b>13 507 715</b>
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

## KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (SEK)

	<b>2012-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>
	<b>-2012-06-30</b>	<b>-2011-06-30</b>	<b>-2011-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 744 775	-4 764 728	-9 529 721
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			-571 181
Avskrivningar	317 512	305 153	616 942
Erhållen ränta	149 768	158 410	423 543
Erlagd ränta	-96 755	-170 719	-121 405
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-4 374 250</b>	<b>-4 471 884</b>	<b>-9 181 822</b>
Ökning/minskning av varulager	-60 766	-201 694	-328 582
Ökning/minskning av kundfordringar	-1 030 602	42 831	102 563
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	182 522	80 300	-253 731
Ökning/minskning av leverantörsskulder	326 659	-351 220	-326 559
Ökning/minskning av kortfristiga rörelseskulder	224 869	355 110	295 378
	<b>-357 318</b>	<b>-74 673</b>	<b>-510 931</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 731 568</b>	<b>-4 546 557</b>	<b>-9 692 753</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterbolag			-101 166
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-63 500	-124 200	-202 334
Kapitaltillskott dotterbolag			-179 950
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-63 500</b>	<b>-124 200</b>	<b>-483 450</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 795 068</b>	<b>-4 670 757</b>	<b>-10 176 203</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>6 397 093</b>	<b>16 625 635</b>	<b>16 625 635</b>
Kursdifferens i likvida medel	-11 984	83 529	-52 339
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 590 041</b>	<b>12 038 407</b>	<b>6 397 093</b>

## RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2012-01-01 -2012-06-30	2011-01-01 -2011-06-30	2011-01-01 -2011-12-31
<b>Nettoomsättning</b>	<b>887 729</b>	<b>768 661</b>	<b>856 563</b>
Övriga rörelseintäkter	152 900	56 208	227 562
Rörelsens kostnader	-5 752 316	-5 439 264	-10 849 451
<b>Rörelseresultat före finansiella poster</b>	<b>-4 711 687</b>	<b>-4 614 395</b>	<b>-9 765 326</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	211 295	137 066	489 445
Räntekostnader och liknande resultatposter	-89 055	-112 855	-112 855
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>	<b>122 240</b>	<b>24 211</b>	<b>376 590</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-4 589 447</b>	<b>-4 590 184</b>	<b>-9 388 736</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-4 589 447</b>	<b>-4 590 184</b>	<b>-9 388 736</b>



## BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2012-06-30	2011-06-30	2011-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Materiella anläggningstillgångar	1 453 355	1 963 406	1 707 367
Finansiella anläggningstillgångar	2 223 810	1 609 881	2 212 765
<b>S:a anläggningstillgångar</b>	<b>3 677 165</b>	<b>3 573 287</b>	<b>3 920 132</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 926 389	4 737 376	4 865 919
Kortfristiga fordringar	1 459 181	219 704	580 210
Kassa och bank	1 467 231	11 842 845	6 208 146
<b>S:a omsättningstillgångar</b>	<b>7 852 801</b>	<b>16 799 925</b>	<b>11 654 275</b>
<b>S:a tillgångar</b>	<b>11 529 966</b>	<b>20 373 212</b>	<b>15 574 407</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	7 690 716	7 690 716	7 690 716
Reservfond	13 382 015	13 382 015	13 382 015
<b>S:a bundet kapital</b>	<b>21 072 731</b>	<b>21 072 731</b>	<b>21 072 731</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserat resultat	-7 251 247	2 137 489	2 137 489
Periodens resultat	-4 589 447	-4 590 184	-9 388 736
<b>S:a fritt eget kapital</b>	<b>-11 840 694</b>	<b>-2 452 695</b>	<b>-7 251 247</b>
<b>S:a eget kapital</b>	<b>9 232 037</b>	<b>18 620 036</b>	<b>13 821 484</b>
<b>Skulder</b>			
Kortfristiga skulder	2 297 929	1 753 176	1 752 923
<b>S:a skulder</b>	<b>2 297 929</b>	<b>1 753 176</b>	<b>1 752 923</b>
<b>S:a eget kapital och skulder</b>	<b>11 529 966</b>	<b>20 373 212</b>	<b>15 574 407</b>
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	inga	inga	inga

## KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET (SEK)

	<b>2012-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>	<b>2011-01-01</b>
	<b>-2012-06-30</b>	<b>-2011-06-30</b>	<b>-2011-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat före finansiella poster	-4 711 687	-4 614 395	-9 765 326
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-11 045	111 037	
Avskrivningar	317 512	305 153	616 942
Erhållen ränta	211 295	137 066	489 445
Erlagd ränta	-89 055	-112 855	-112 855
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-4 282 980</b>	<b>-4 173 994</b>	<b>-8 771 794</b>
Ökning/minskning av varulager	-60 470	-205 795	-334 338
Ökning/minskning av kundfordringar	-1 033 579	40 574	74 344
Ökning/minskning av kortfristiga fordringar	154 608	60 187	-334 089
Ökning/minskning av leverantörsskulder	326 659	-351 221	-326 559
Ökning/minskning av kortfristiga rörelseskulder	218 347	322 260	297 345
	-394 435	-133 995	-623 297
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-4 677 415</b>	<b>-4 307 989</b>	<b>-9 395 091</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av dotterbolag			-101 166
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-63 500	-124 200	-179 950
Kapitaltillskott dotterbolag			-390 681
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-63 500</b>	<b>-124 200</b>	<b>-671 797</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-4 740 915</b>	<b>-4 432 189</b>	<b>-10 066 888</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>6 208 146</b>	<b>16 275 034</b>	<b>16 275 034</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 467 231</b>	<b>11 842 845</b>	<b>6 208 146</b>