

COT – Clean Oil Technology AB (publ):

Kvartalsrapport avseende COT-koncernen för perioden januari – mars 2012.

- Rörelseintäkterna uppgick till 111 tkr (382 tkr)
- Rörelsens kostnader uppgick till 2.384 tkr (2.836 tkr)
- Resultatet uppgick till -2.336 tkr (-2.408 tkr)
- Resultat per aktie uppgick till -0,03 kr (-0,03 kr)

Rörelsens intäkter sjönk till 111 tkr (382 tkr) under årets tre första månader. Under perioden tog emellertid COT sin hittills största enskilda serieorder, överstigande 1.000 tkr. Bolagets bedömning är att ordern kommer att vara fakturerad i sin helhet under första halvåret 2012. Rörelsens kostnader sjönk till 2.384 tkr och resultatet per aktie var oförändrat jämfört med första kvartalet 2011.

Denna kvartalsrapport för perioden januari – mars 2012 kungöres för att möta rapporteringskraven med anledning av den föreslagna företrädesemissionen som årsstämman skall pröva den 15:e maj. Framledes kommer COT – Clean Oil Technology AB (publ) återigen att rapportera halvårsvis. Delårsrapporten för januari – juni 2012 kommer att lämnas den 31 augusti 2012.

Bolagets aktie är listad sedan den 1 november 2004 och finns idag noterad på NGM-Nordic MTF. Per den 31 mars 2012 uppgick antalet aktier i Bolaget till 76.907.158 st (76.907.158 st).

Verksamhet

Bolaget utvecklar och marknadsför förångningssystem för djuprening av smörj- och hydrauloljor under produktnamnen COT OilProcessor™ och COT OilRefiner™.

Sortimentet består av COT OilProcessor™ vilken i första hand säljs till hydraulapplikationer och tre modeller av COT OilRefiner™, 100, 200 och 300 efter storlek. Modell 100 är avsedd för personbilar, 200 för lätta lastbilar och 300 för bussar och tunga lastbilar vilket idag bildar huvudsegmentet för dessa produkter.

Produktprogrammet, erbjuder fordonsmarknaden förångning av flytande föroreningar i kombination med djupfiltrering av partiklar i motorapplikationer och kan även användas inom företagets övriga marknadssegment. COT-systemen är patenterade i flera länder och patentsökta i ytterligare ett stort antal länder. COT fokuserar i första hand marknadsföringen mot internationella tillverkare inom lastbils- och buss-segmentet. Marknadsföringsstrategin innebär ett nära samarbete med tillverkarna av produkter inom COT:s marknadssegment, både för OEM-marknaden och eftermarknadsapplikationer:

Vehicles: Bussar, lastbilar och personbilar

Heavy Duty: Entreprenadmaskiner, skogsmaskiner, containerhantering, industri & vindkraft

Marine: Lastfartyg, färjor och större fritids båtar/yachter

Väsentliga händelser under perioden

- COT inviterat till projekt med betydande OEM för utvärdering av COT OilRefiner™ för en ny motorfamilj
- COT lanserar den nya produktserien COT X00 MPU10 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 1MSEK. Bolagets bedömning är att ordern kommer att vara fakturerad i sin helhet under första halvåret 2012
- Styrelsen i COT – Clean Oil Technology AB beslutar den 23 mars att föreslå årsstämman en företrädesemission om ca 15 – 17 Mkr genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare

Utsikter för återstoden av 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.

Under 2012 kommer arbetet med att förbereda för serieproduktion att intensifieras samtidigt som vi ser förbättrade avsättningsmöjligheter inom segmentet hydraulapplikationer med vår nya produkt MPU 10.

Miljöpåverkan

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

Likviditet och löpande drift

Mot bakgrund av att de nödvändiga modifikationer som produkten genomgått under 2011 har försenat det slutliga färdigställande av produkten och därmed produktlanseringen samt behovet av att förbereda bolaget för större serieorder, har styrelsen beslutat att föreslå årsstämman en nyemission om 15 – 17 mkr som säkerställer bolagets fortsatta drift samt fortsatta utvecklingsarbete och utbyggnad av leveranskapaciteten.

Göteborg den 30 april 2012

/Styrelsen

RESULTATRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2012-01-01 -2012-03-31	2011-01-01 -2011-03-31
Nettoomsättning	26 974	380 334
Övriga rörelseintäkter	83 814	1 498
Rörelsens kostnader	-2 384 277	-2 835 966
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 273 489	-2 454 134
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	30 559	53 547
Räntekostnader och liknande resultatposter	-92 700	-7 650
Resultat från finansiella investeringar	-62 141	45 897
Resultat efter finansiella poster	-2 335 630	-2 408 237
Periodens resultat	-2 335 630	-2 408 237

Etableringen av dotterbolag i USA genomfördes under våren 2009 Clean Oil Technology Inc. är baserat i Chicago, Illinois. Moderbolagets ägarandel uppgår 20120331 till 92,31%.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i framtagandet av årsredovisningen för COT AB 2011.

Koncernredovisning:

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande.

Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterföretagets egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagets egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

COT AB:s utländska dotterföretag klassificeras som ett självständigt dotterföretag, varför dagskursmetoden tillämpas för omräkning av deras bokslut. Detta innebär att det utländska dotterföretagets tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samtliga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs.

I koncernens resultaträkning redovisas minoritetens andel i årets resultat.

BALANSRÄKNING KONCERNEN (SEK)

	2012-03-31	2011-03-31
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1 549 461	1 994 705
S:a anläggningstillgångar	1 549 461	1 994 705
Omsättningstillgångar		
Varulager	5 103 429	4 807 436
Kortfristiga fordringar	340 208	327 760
Kassa och bank	4 582 517	14 262 855
S:a omsättningstillgångar	10 026 154	19 398 051
S:a tillgångar	11 575 615	21 392 756
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	7 690 716	7 690 716
Reservfond	13 382 015	13 382 015
S:a bundet kapital	21 072 731	21 072 731
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-9 550 095	-197 522
Periodens förlust	-2 335 630	-2 408 237
S:a fritt eget kapital	-11 885 725	-2 605 759
S:a eget kapital	9 187 006	18 466 972
Skulder		
Långfristiga skulder	297 941	992 644
Kortfristiga skulder	2 090 668	1 933 140
S:a skulder	2 388 609	2 925 784
S:a eget kapital och skulder	11 575 615	21 392 756

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN (SEK)

	2012-01-01 -2012-03-31	2011-01-01 -2011-03-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 273 489	-2 454 134
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	79 755	-27 572
Avskrivningar	157 906	149 654
Erhållen ränta	30 559	53 547
Erlagd ränta	-92 700	-7 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-2 097 969	-2 286 155
Ökning/minskning varulager	-186 745	-219 333
Ökning/minskning kundfordringar	18 227	21 353
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	128 136	-13 710
Ökning/minskning leverantörsskulder	237 480	1 907
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	86 295	133 158
	283 393	-76 625
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 814 576	-2 362 780
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	-1 814 576	-2 362 780
Likvida medel vid periodens början	6 397 093	16 625 635
Likvida medel vid periodens slut	4 582 517	14 262 855

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2012-01-01 -2012-03-31	2011-01-01 -2011-03-31
Nettoomsättning	26 974	380 334
Övriga rörelseintäkter	83 814	1 498
Rörelsens kostnader	-2 361 546	-2 751 622
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 250 758	-2 369 790
Resultat från finansiella investeringar		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	60 892	64 458
Räntekostnader och liknande resultatposter	-88 900	
Resultat från finansiella investeringar	-28 008	64 458
Resultat efter finansiella poster	-2 278 766	-2 305 332
Årets resultat	-2 278 766	-2 305 332

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET (SEK)

	2012-03-31	2011-03-31
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	1 549 461	1 994 705
Finansiella anläggningstillgångar	2 128 822	1 720 919
S:a anläggningstillgångar	3 678 283	3 715 624
Omsättningstillgångar		
Varulager	5 054 881	4 755 069
Kortfristiga fordringar	462 403	326 051
Kassa och bank	4 422 496	13 990 417
S:a omsättningstillgångar	9 939 780	19 071 537
S:a tillgångar	13 618 063	22 787 161
Eget kapital och skulder		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	7 690 716	7 690 716
Reservfond	13 382 015	13 382 015
S:a bundet kapital	21 072 731	21 072 731
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-7 251 247	2 137 489
Periodens förlust	-2 278 766	-2 305 332
S:a fritt eget kapital	-9 530 013	-167 843
S:a eget kapital	11 542 718	20 904 888
Skulder		
Kortfristiga skulder	2 075 345	1 882 273
S:a skulder	2 075 345	1 882 273
S:a eget kapital och skulder	13 618 063	22 787 161

KASSAFLÖDESANALYS MODERBOLAGET (SEK)

	2012-01-01 -2012-03-31	2011-01-01 -2011-03-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 250 757	-2 369 790
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	83 943	
Avskrivningar	157 906	149 654
Erhållen ränta	60 892	64 458
Erlagd ränta	-88 900	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-2 036 916	-2 155 678
Ökning/minskning varulager	-188 963	-223 488
Ökning/minskning kundfordringar	15 250	19 067
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	102 557	-18 639
Ökning/minskning leverantörsskulder	237 480	1 907
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	84 942	92 214
	251 266	-128 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 785 650	-2 284 617
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	-1 785 650	-2 284 617
Likvida medel vid periodens början	6 208 146	16 275 034
Likvida medel vid periodens slut	4 422 496	13 990 417