

# Delta Environmental Projects AB (Publ.)

Org nr 556935-5711

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2017



## Innehållsförteckning

<b>Det här är Delta Environmental Projects .....</b>	<b>3</b>
<b>VD har ordet.....</b>	<b>3</b>
<b>Verksamheten.....</b>	<b>4</b>
<b>Etiska regler och risker .....</b>	<b>5</b>
<b>Bolagsstyrning .....</b>	<b>7</b>
<b>Förvaltningsberättelse .....</b>	<b>9</b>
<b>Noter.....</b>	<b>23</b>
<b>Revisionsberättelse.....</b>	<b>42</b>

## **Det här är Delta Environmental Projects**

Delta Environmental Projects AB är ett publikt svenskt aktieföretag med rättigheter att genomföra miljöprojekt i Filippinerna med stöd av regionala/lokala myndigheter. Företaget har som mål att etablera en vinstdrivande verksamhet som utvinner mineraler och sand & grus i floddeltan i Filippinerna och samtidigt göra en god insats för miljö och samhälle.

## **VD har ordet**

Under senhösten 2017 har vi koncentrerat oss på produktionsstarten i Antique. Denna har gått enligt plan och vi har byggt lager för uppstarten. Förhandlingarna med Gallant Venture har blivit försenade, då ändringar i avtalet har uppkommit. Bland annat har vi tagit fram ytterligare tester som visar materialets lämplighet. Vi tror att förutsättningarna är goda att få till ett slutligt sälj- och köpeavtal.

Indien har senaste tiden kommit fram som en intressant marknad. Vi har goda förhoppningar bland annat för att där även finns en mindre privat kund som har snabbare till beslut och för att priserna i Indien är dubbelt så höga som i Indonesien.

Christian Bönnelyche  
Verkställande Direktör

## Verksamheten

Delta Environmental Projects är ett bolag som äger rättigheter, att med miljövinster för regionen, utvinna mineraler och byggmaterialprodukter i Filippinerna.

I de områden där Bolaget är verksamt uppstår ofta översvämningar i floderna på grund av den ansamlade eroderade sanden. Översvämningarna sker framförallt under monsunperioden och påverkar lokalbefolkningen med dödsfall och stora saksador. Det är därför angeläget att överflödigt sand fraktas bort från floderna, så att vattenflödena regleras även under monsunperioden. Floderna används som transportleder och genom borttagande av sandmaterial kan vattenvägar öppnas och förbättras t ex genom invallning. Samhället (regionala och lokala myndigheter) är därför positiv till det arbete som Delta Environmental Projects avser utföra.

### Marknader

#### Indonesien

Under 2017 har vi förberett för produktionsstart i Antique. Bolaget har byggt upp infrastruktur och förberett utlastning med Panamax fartyg. Förhandlingarna med Gallant Venture har blivit försenade då ändringar i avtalet har uppkommit. Vi har bland annat tagit fram ytterligare tester som visar materialets lämplighet

#### Indien

Den senaste tiden har Bolaget arbetat med säljarbete mot Indien. Landet har kommit fram som en intressant marknad. Bolaget deltar i slutet på april i en sk "tendering process" avseende byggmaterial från Surigao (Filippinerna) för en indisk delstat. Bolaget uppfyller de specifika krav som den indiska marknaden har avseende materialtester. Vi kan också konstatera att volymer och priser är attraktiva.

Vår indiske agent har kontakter för finansiering i Singapore och alla parter deltar aktivt i förhandlingsarbetet.

#### Bangladesh

Även Bangladesh har framkommit som en intressant marknad. Vi för sedan en tid tillbaka förhandlingar med kunden, som är ett kinesiskt utvecklingsbolag. Projektet avser enklare byggmaterial. Förhandlingarna löper på väl och ett avtal skulle kunna slutföras i mitten på maj 2018.

### Produktionsanläggningar

#### Antique

I Antique har Delta Environmental Projects undertecknat ett sk "Operating Agreement" med ägarfamiljen Fernando M. Maquirang. Det är ett avtal beträffande produktion baserat på ägarens tillstånd. Vi är operatör och betalar en royalty till ägaren som garanterar alla tillstånd. Avtalet i Antique är en viktig hörnsten för att kunna leverera till Gallant Venture Ltd. Här finns nu ett lager på ca 130 000 ton sand.

#### Aparri

Anläggningen i Aparri i norra Filippinerna som är bolagets ursprungliga anläggning har fungerat väl som testanläggning med nödvändiga tillstånd. Aparri är av intresse framför allt för kunder från Bangladesh. Här finns ett lager på 230 000 ton sand.

### Aktien

Bolagets B aktie handlas på Mangoldlistan. För närvarande utvärderas alternativ. Antalet aktieägare i Bolaget uppgår per den 30 december 2017 till cirka 6 000 stycken.

### Socialt- och ekologiskt arbete

Delta Environmenta Projects verkar för en långsiktigt hållbar utveckling och strävar efter att förädla projekt på ett ansvarsfullt sätt i samklang med andra intressen i vår omgivning. Vårt mål är att förbättra miljön och sociala förhållanden samtidigt som vi förblir konkurrenskraftiga med goda etiska värderingar.

## **Etiska regler och risker**

### **Etiska regler**

Bolaget verkar för en långsiktigt hållbar utveckling och strävar efter att förädla projekt på ett ansvarsfullt sätt i samklang med andra intressen. Målet är att, med konkurrensmässigt goda villkor, förbättra miljön och sociala förhållanden i de områden då Bolaget är aktivt.

### ***Socialt ansvar***

Delta Environmental Projects värnar om hälsa och säkerhet för medarbetare, ortsbefolkningen och andra som i olika utsträckning påverkas av verksamheten. Företagskulturen ska präglas av förändringsvilja, transparens och lärande.

Delta Environmental Projects bedömning är att en del av framgången beror på förmågan att skapa och underhålla relationer på lokal, regional och nationell nivå. Detta kan endast uppnås om Bolaget engagerar sig i samhällsutvecklingen och är en del av den. I största möjliga utsträckning ska Bolaget anställa människor lokalt.

### **Miljöansvar**

Delta Environmental Projects miljöansvar innebär ett arbete med att förstå verksamhetens miljöpåverkan genom att investera i och använda den bästa tillgängliga tekniken och arbetsmetoderna.

### **Risker**

Nedan beskrivs några av de risker som kan komma att påverka Delta Environmental Projects verksamhet.

#### **Marknadsrisk**

Bolagets framtida utveckling är, till viss del, beroende av det allmänna ekonomiska klimatet. Efterfrågan på sand och mineraler styrs ofta av den globala ekonomin på samma sätt som toppar och dalar i byggbranschen bestäms av globala marknader. En lågkonjunktur kan minska efterfrågan på företagets produktion och tjänster och därmed ha en negativ effekt på Delta Environmental Projects verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### **Valutarisk**

Valutakursförändringar och osäkerheten i framtida valutakurser kan påverka bolagets resultat.

#### **Geologisk risk**

Alla uppskattningar av mineraler och återvinning av sandreserver baseras på prognoser. Även om företaget har använt internationella normer för prospektering av potentiella reserver finns ingen garanti för att uppskattningarna är korrekta eller förblir oförändrade över tiden. De faktiska reserverna kan vara mindre än beräknat, vilket negativt påverkar bolagets finansiella ställning.

#### **Myndigheter och politiker**

Speciellt i Filippinerna är risker associerade med myndigheter och politiker avgörande. Bolaget har en mycket god kontaktyta och förankring i regionen men det kan inte uteslutas att situationen förändras.

Framför allt gäller det ändrade regler för tillståndsfrågor men även ett eventuellt politiskt eller regionalt motstånd mot bolagets verksamhet kan medföra betydande inskränkningar i planerade operationer som kan komma att påverka bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet.

#### **Beroende av nyckelpersoner och medarbetare**

Delta Environmental Projects är beroende av en företagsledning som är väl insatt i verksamheten och som driver bolaget framåt på ett lämpligt sätt. I nuläget är styrelsernas sammansättning väl representerad för bolagets verksamhet.

#### **Risk för naturkatastrofer**

Delta Environmental Projects verkar i en riskfylld miljö. Monsuner från maj till oktober kan orsaka störtfloder i området och kan bromsa eller stoppa verksamheten. Naturkatastrofer inträffar även i denna region, även om denna risk bedöms vara liten.

#### Likviditetsrisk

Delta Environmental Projects har begränsat rörelsekapital till hands. På kort sikt är bolagets likviditet begränsad vilket kan leda till likviditetsproblem. Verksamheten och tänkta investeringar är beroende av att likviditeten går att ordna på ett betryggande sätt. Bolaget utvärderar alternativ för att finansiera den vidare utvecklingen och planerar för kapitalanskaffning.

#### Allmänhetens uppfattning av bolaget

I egenskap av ett mineralbolag kan verksamheten påverkas negativt av allmänhetens uppfattning av bolaget.

## **Bolagsstyrning**

Bolagsstyrningen i Delta Environmental Projects AB utgår från svensk lagstiftning, främst Aktiebolagslagen.

Det svenska bolaget har en styrelse som haft 7 styrelsemöten under året. Det svenska bolaget kontrollerar den filippinska styrelsen och denna har till viss del samma ledamöter.

Delta Environmental Projects äger 40 % av det filippinska bolaget. Utländska bolag får högst äga 40 % av filippinska bolag. Därför är Delta Environmental Projects Inc. placerat i trust hos styrelsen i Filippinerna, d.v.s. styrelsen i Filippinerna äger 60 % av Delta Environmental Projects Inc., men är bundna av avtal att följa alla beslut som Delta Environmental Projects fattar. Detta förhållande är vanligt förekommande bland internationella företag på Filippinerna. Verksamheten leds från det svenska bolaget Delta Environmental Projects som sluter ekonomiska avtal och på så sätt kontrollerar de finansiella flödena.

### **Aktien och handelsplats**

Delta Environmental Projects AB är ett svenskt publikt aktiebolag vars B aktie sedan 1 december 2016 är upptagen till handel på Mangoldlistan.

ISIN-kod: SE0005620051

Kortnamn: DEMI B

### **Styrelse, ledning och revisorer**

Delta Environmental Projects´ styrelse består av 5 personer, inklusive ordföranden, och har sitt säte i Stockholm. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma intill slutet av nästa årsstämma. Nedan redovisas den nuvarande styrelsen.

#### *Håkan Gustafsson, styrelseordförande sedan 2013*

Håkan Gustafsson är utbildad Civilekonom och har även en utbildning inom International Management. Styrelseordförande i Dome Energy AB (publ) sedan 2011 (ledamot 2010). Har verkat i Filippinerna sedan 2009. Håkan Gustafsson har en gedigen internationell bakgrund med ledande befattningar som VD/divisionschef i Sverige och internationellt inom olja & gas och mineraler för bland andra Kuwait Petroleum, Swedish Match och Dellner Couplers. Han har en civilekonomexamen från Lunds universitet samt en internationell managementutbildning. Håkan driver även sedan år 2008 International Advisory Management AB.

Håkan Gustafsson med bolag innehar 6 281 476 aktier i Delta Environmental Projects (A- och B aktier) per 31 december 2017.

#### *Christian Bönnelyche, styrelseledamot sedan 2015 och VD sedan september 2016*

Christian Bönnelyche invaldes i styrelsen 2015. Christian Bönnelyche har flerårig erfarenhet från oljebranschen; Kuwait Petroleum och Svenska Statoil. Han har mångårig erfarenhet inom marknadsföring och försäljning på såväl kundsidan som konsult. Christian har också arbetat inom online gambling, tex Unibet och som media- och reklamkonsult. Christian var VD på spelbolaget Playhippo AB, noterat på AktieTorget samt driver det egna företaget Consumer Minds inom mobil och digital marknadsföring. Christian är utbildad i marknadsföring från Schartau och RMI Berghs.

Christian Bönnelyche innehar 213 282 aktier i Delta Environmental Projects (B-aktier) per 31 december 2017.

*Cornelio Casido, styrelseledamot sedan 2015*

Presidentrådgivare och auktoritet inom mineralindustrin i Filippinerna, gruvingenjör från Adamson University och Luleå tekniska universitet. Cornelio Casido var tidigare verksam i det filippinska dotterbolaget för tyska Bayer, med inriktning på mineraler. Han har mångårig erfarenhet av att driva gruvverksamhet i Filippinerna och har mycket goda kontakter i gruvministeriet. Sedan många år ordförande för Filippinernas gruvingenjörers förening.

Cornelio Casido innehar 3 667 711 aktier i Delta Environmental Projects (A- och B aktier) per 31 december 2017.

*Lennart Eliasson, styrelseledamot sedan november 2016*

Lennart är vVD och CFO i Nordic Iron Ore AB. Lennart har varit verksam som auktoriserad revisor inom KPMG, där han var delägare samt arbetade som specialist inom finansiell analys och värderingsfrågor. Lennart har därefter under tio år arbetat som rådgivare främst avseende anskaffning av riskkapital och marknadsnoteringar. Lennart är oberoende i förhållande till bolaget. Lennart har en civilekonomexamen från Uppsala Universitet.

Lennart Eliason innehar inga aktier i Delta Environmental Projects per 31 december 2017.

*Richard Bagge, styrelseledamot sedan december 2017*

Richard Bagge, född 1951, är civilekonom från HHS. Efter 10 år i Atlas Copco och Electrolux varav 6 år i Asien, har han varit 30 år i finansbranschen där han både varit anställd och arbetat med egen investeringsverksamhet. Han är styrelseordförande i EasyFill AB (publ), styrelseledamot i Cortus Energy AB (publ) och partner i Partner Fondkommission AB.

Richard Bagge innehar inga aktier i Delta Environmental Projects per den 31 december 2017.

## **Revisor**

Vid årsstämman 2017 valdes för perioden intill slutet av den årsstämma som skall avhållas 2018 det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor.

*Huvudansvarig revisor:*

Annika Wedin, född 1961, auktoriserad revisor och medlem i yrkessammanslutningen FAR.



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och den verkställande direktören för Delta Environmental Projects AB (Publ.) org. nr. 5565935–5711, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2017.

### VERKSAMHET

Delta Environmental Projects innehar rättigheter att genomföra miljöprojekt i Filippinerna med stöd av regionala/lokala myndigheter. Företagets mål är att etablera en vinstgivande verksamhet i floddeltan i Filippinerna för utvinning av mineraler, grus och sand samtidigt som man främjar miljön och samhället.

### VIKTIGA HÄNDELSER UNDER 2017

Den 23 maj 2017 ingicks ett samarbetsavtal avseende försäljning av fyllnadssand med Peninsula Reach i Singapore.

I augusti 2017 erhöles ett Letter of Intent med Gallant Venture i Singapore med innebörd om en intresseförklaring att förvärva i ett första skede upp till 360 000 ton sand.

I september/oktober 2017 genomfördes en nyemission om 8,3 mkr som registrerades i januari 2018.

Under hösten öppnades produktionssiten Antique upp. Vid årsskiftet hade ett lager om 130 000 sand byggts upp för omedelbar leverans. Två oberoende tester av materialet har genomförts med utmärkta resultat.

Den 22 december 2017 hölls en extra bolagsstämma där Richard Bagge nyvaldes som styrelseledamot.

Vid årsskiftet 2017/18 påbörjades detaljerade förhandlingar med kunden via agenten Peninsula Reach i Singapore.

I denna årsredovisning har nedskrivningar gjorts i koncernen som inte framgick av Bokslutskommunikén den 28 februari 2018, goodwill -6 774 tkr vilket motsvarar all tidigare redovisad goodwill samt uppskjuten skattefordran -1 782 tkr (består enbart av skattemässigt underskott i Filippinerna som i deras rapporter är aktiverade). Fordran som avsåg förskott tidigare till agent i Singapore -1 326 tkr (ingen nedskrivning i egentlig bemärkelse. Har tidigare bedömts vara ett förskott men tjänsterna är levererade/utförda per 171231 och förskottet kostnadsförs i sin helhet.) Den totala avvikelserna mot Bokslutskommunikén är -9 882 tkr.

I moderbolaget har nedskrivningstest av andelarna i dotterbolag och fordran dotterbolag resulterat i nedskrivningar av andelar i dotterbolag -5 000 tkr. Hänsyn har tagits till att kvarvarande redovisad andel 4 276 tkr ska kunna försvaras mot eget kapital i det filippinska dotterbolaget -6 539 tkr justerat för uppskjuten skattefordran -1 782 tkr och skulder till moderbolaget 14 688 tkr, totalt 6 368 tkr. Men även fordringar dotterbolag -16 098 tkr (samtliga utestående per 171231) och förskott tidigare agent Singapore -1 326 tkr (som ovan i koncernen).

### Nyemission

Den 28 juni 2017 fattade årsstämman i Delta Environmental Projects AB beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner. Styrelsen beslöt den 14 september 2017 genomföra en nyemission om 8,3 MSEK före emissionskostnader med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Befintliga aktieägare erbjöds att för varje befintlig aktie teckna en Unit, bestående av en nyemitterad B aktie för 0,05 SEK per aktie, samt en vederlagsfri teckningsoption. Nyemissionen fulltecknades och registrerades i januari 2018.

Teckningsoptionen ger rätt att teckna en nyemitterad aktie mellan perioden från och med den 2 maj till och med den 15 maj 2018. Teckningskursen uppgår till femtio procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien under den period på tio handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar dock lägst kvotvärdet uppgående till 0,023 SEK. Det finns 166 156 304 teckningsoptioner av serie TO2 utestående som ger rätt att fram till 15 maj 2018 teckna en ny B aktie.

#### **FRAMTIDA UTVECKLING**

Bolaget räknar med att under 2018 kunna börja leverera sand från i första hand Antique där ett lager på 130 000 ton sand byggts upp under 2017. Samt eventuellt öppna upp en ny site för leverans av sand till Indien. Samt att fortsätta hitta avsättning för det lager av sand på 230 000 ton som tidigare byggts upp i Aparri.

## ÖVERSIKT ÖVER RESULTAT OCH STÄLLNING

	2017-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
<b>Belopp i kronor (kr)</b>			
<b>Resultat</b>			
Nettoomsättning	112 074	–	–
Rörelseresultat	-17 291 913	-10 380 354	-6 819 609
EBITDA	-10 428 360	-10 101 094	6 698 602
Resultat före skatt	-18 534 290	-10 578 574	-7 004 076
Periodens resultat	-19 902 682	-9 394 975	-6 328 899
<b>Finansiell ställning</b>			
Balansomslutning	8 717 239	20 765 614	14 456 757
Eget kapital	7 049 008	19 877 154	12 948 398
Sysselsatt kapital	7 049 008	19 877 154	12 948 443
Soliditet, %	81%	96%	90%
<b>Per aktie</b>			
Eget kapital per aktie, kr	0,04	0,12	0,15
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,12	-0,07	-0,08
Antal aktier	166 156 304	166 156 304	84 434 299

### LIKVIDITET OCH STÄLLNINGSTAGANDE TILL FORTSATT DRIFT

Per 2017-12-31 uppgick koncernens likvida medel till 1 132 (6 027) TSEK. Koncernens omsättningstillgångar exklusive kassa uppgick till 7 571 (5 604) TSEK. De kortfristiga skulderna uppgick till 1 668 (888) TSEK. Delta Environmental Projects har begränsat rörelsekapital till hands. På kort sikt är bolagets likviditet begränsad vilket kan leda till likviditetsproblem. Verksamheten och tänkta investeringar är beroende av att likviditeten går att ordna på ett betryggande sätt. Bolaget utvärderar alternativ för att finansiera den vidare utvecklingen och planerar för kapitalanskaffning.

Den 15 maj 2018 förfaller Bolagets utestående teckningsoptioner till betalning. Om samtliga optioner utnyttjas till kvotvärde 2,3 öre per aktie tillkommer 3,8 mkr. Beroende på utfall av denna optionslösen kommer styrelsen utvärdera alternativ för alternativ kapitalanskaffning. Samtidigt kan sägas att moderbolagets driftskostnad under Q2 2018 är nere på ett absolut minimum av cirka 40 tkr per månad.

### FINANSIELL RISKHANTERING

Riskhanteringen sköts av koncernledningen enligt riktlinjer från styrelsen. Det är koncernledningen som identifierar, utvärderar och säkrar de finansiella riskerna. Det finns ett antal finansiella instrument tillgängliga på marknaden, men i dagsläget har bolaget inte funnit anledning att använda dessa.

### PERSONAL

Antal anställda i koncernen vid utgången av räkenskapsåret 2017 uppgick till 28 personer (31). Denna siffra innefattar såväl fast anställda som kontraktställda och deltidanställda.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Delta Environmental Projects har omkring 6 000 aktieägare. Bolagets aktie är listad på Mangoldlistan sedan 1 december 2016 under kortnamnet DEMI B. Bolagets aktiekapital uppgick per den 31 december 2017 till 3 821 593 SEK fördelat på 6 284 130 stycken A-aktier och 159 872 174 stycken B-aktier. Nedan beskrivs ägarstrukturen per den 31 december 2017. I januari 2018 registrerades en nyemission om 166 156 304 B aktier. Antal aktier är sedan dess 332 312 608 stycken.

### Största aktieägare i Delta Environmental Projects per den 31 december 2017

Namn	A aktier	B aktier	% av kapital	% av rösträtt
Avanza Bank		65 982 238	39,71	29,63
Nordnet Bank	2 115 217	18 019 478	12,12	17,59
SEB	2 053 696	10 895 617	7,79	14,11
Håkan Gustafsson	2 115 217	743 458	1,72	9,83
Swedbank AB		17 406 834	10,48	7,85
SHB		16 516 996	9,94	7,42
Milonga*		3 711 684	2,23	1,67
Erik Penser Bank		3 607 857	2,17	1,62
Internatioan Advisory Management Scandinavia AB**		3 422 801	2,06	1,54
Den Danske Bank		3 088 055	1,86	1,39
<b>Summa</b>	<b>6 284 130</b>	<b>140 306 963</b>	<b>88,22</b>	<b>91,26</b>

\* Bolag som ägs av Thomas Lundgren

\*\* Bolag som ägs av Håkan Gustafsson

## AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen, ledningen eller bolagets huvudaktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Delta Environmental Projects.

## MILJÖPÅVERKAN

Delta Environmental Projects AB bedriver inte någon anmälningsskyldig eller tillståndsskyldig verksamhet enligt miljöbalken. Bolagets miljöpåverkan kommer från dotterbolaget Delta Environmental Projects Inc. på Filippinerna vars verksamhet är tillståndsskyldig. Så vitt styrelsen känner till är alla tillstånd erhållna.

## MODERFÖRETAGET

Moderbolaget äger och förvaltar innehavet i dotterföretaget samt tillhandahåller administrativa tjänster och finansiella resurser för koncernens verksamhet. Moderbolagets omsättning för räkenskapsåret uppgick till 120 TSEK (120). Årets resultat uppgick till - 7 053 (-6 095) TSEK före nedskrivningar av andelar i dotterbolag och fordringar på dotterbolag. Årets resultat efter nedskrivningar uppgick till -29 478 (-6 095) TSEK.

Under 2017 hade moderbolaget 1 anställd (1).

**Förslag till behandling av vinst (kronor)**

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	39 062 748
Balanserat resultat	- 8 165 678
Årets resultat	- <u>29 477 949</u>
	1 419 121

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs 1 419 121

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, eget kapitalräkningar, kassaflödesanalys, redovisningsprincipbeskrivningar samt noter. Alla belopp uttrycks i svenska kronor (SEK) där ej annat anges.

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING & RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i kronor (kr)		2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
	Not		
Nettoomsättning		112 074	–
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>112 074</b>	<b>–</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7	-8 270 177	-8 732 149
Personalkostnader	8	-2 270 258	-1 368 945
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-6 863 552	-279 260
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-17 403 987</b>	<b>-10 380 354</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-17 291 913</b>	<b>-10 380 354</b>
Finansiella intäkter	9	10 009	26 610
Finansiella kostnader	9	-1 252 386	-224 830
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-1 242 377</b>	<b>-198 220</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-18 534 290</b>	<b>-10 578 574</b>
Inkomstskatt	10	-1 368 392	1 183 599
<b>Årets resultat</b>		<b>-19 902 682</b>	<b>-9 394 975</b>
<b>Årets resultat hänförligt:</b>			
Moderföretagets aktieägare			
<b>Koncernens rapport över totalresultat</b>			
		2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Årets resultat</b>		<b>-19 902 682</b>	<b>-9 394 975</b>
<b>Övrigt totalresultat för året:</b>			
<i>Poster som kan komma att redovisas över resultaträkningen</i>			
Valutakursdifferenser		-138 278	-110 545
<b>Övrigt totalresultat för året</b>		<b>-138 278</b>	<b>-110 545</b>
<b>Summa totalresultat för året</b>		<b>-20 040 959</b>	<b>-9 505 520</b>
<b>Summa totalresultat för året hänförligt:</b>			
Moderföretagets aktieägare		-20 040 959	-9 505 520

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	Not	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	11	–	7 501 787
Inventarier, verktyg och installationer	12	14 167	93 787
Uppskjutna skattefordringar	10	–	1 538 767
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>14 167</b>	<b>9 134 341</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager		4 410 950	2 798 352
Aktuella skattefordringar		–	77 424
Övriga fordringar	13	740 130	943 374
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	2 420 237	1 784 760
Likvida medel	15,19	1 131 755	6 027 362
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>8 703 072</b>	<b>11 631 273</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>8 717 239</b>	<b>20 765 614</b>
<b>Belopp i kronor (kr)</b>			
<b>EGET KAPITAL</b>			
<b>Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare</b>			
Aktiekapital	16	3 821 593	3 821 593
Övrigt tillskjutet kapital		46 656 319	39 443 503
Reserver		-452 464	-314 187
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		-42 976 440	-23 073 755
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 049 008</b>	<b>19 877 154</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder	17	373 178	109 839
Övriga skulder	17	125 725	78 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	1 169 329	699 902
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 668 232</b>	<b>888 460</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>8 717 239</b>	<b>20 765 614</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i kronor (kr)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					Summa eget kapital
	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inkl årets resultat	
	16					
<b>Ingående balans per 2016-01-01</b>		<b>2 000 000</b>	<b>24 830 820</b>	<b>-203 642</b>	<b>-13 678 780</b>	<b>12 948 398</b>
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					-9 394 975	-9 394 975
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Valutakursdifferenser				-110 545		-110 545
<b>Summa Totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-110 545</b>	<b>-9 394 975</b>	<b>-9 505 520</b>
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission, moderbolagets bildande			–			–
Nyemission		1 821 593	18 266 628			20 088 221
Kostnader i anslutning till nyemission			-3 653 945			-3 653 945
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>		<b>1 821 593</b>	<b>14 612 683</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 434 276</b>
<b>Utgående balans per 2016-12-31</b>		<b>3 821 593</b>	<b>39 443 503</b>	<b>-314 187</b>	<b>-23 073 755</b>	<b>19 877 154</b>
<b>Ingående balans per 2017-01-01</b>		<b>3 821 593</b>	<b>39 443 503</b>	<b>-314 187</b>	<b>-23 073 755</b>	<b>19 877 154</b>
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					-19 902 682	-19 902 682
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Valutakursdifferenser				-138 278		-138 278
<b>Summa Totalresultat</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>-138 278</b>	<b>-19 902 682</b>	<b>-20 040 959</b>
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Pågående ej registrerad nyemission		–	8 307 815			8 307 815
Kostnader i anslutning till nyemission			-1 095 002			-1 095 002
<b>Summa Transaktioner med aktieägare</b>		<b>–</b>	<b>7 212 813</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 212 813</b>
<b>Utgående balans per 2017-12-31</b>		<b>3 821 593</b>	<b>46 656 316</b>	<b>-452 465</b>	<b>-42 976 437</b>	<b>7 049 008</b>



## KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i kronor (kr)	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-17 291 913	-10 380 354
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Återläggning av avskrivningar	12	6 863 553	279 260
Erhållen ränta	9	10 009	26 610
Erlagd ränta	9	-26 296	-90 667
Betald skatt		-	-99 588
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-10 444 647</b>	<b>-10 264 740</b>
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning/minskning varulager och pågående arbete		-2 018 744	-1 853 582
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	13	-653 549	129 750
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		791 574	-28 681
Ökning/minskning leverantörsskulder		263 338	-590 934
<b>Summa förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-1 617 380</b>	<b>-2 343 447</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-12 062 027</b>	<b>-12 608 187</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12	-15 644	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-15 644</b>	<b>-</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	15	7 212 816	16 731 899
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>7 212 816</b>	<b>16 731 899</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-4 864 855</b>	<b>4 123 712</b>
Likvida medel vid periodens början		6 027 362	1 902 352
Kursdifferens i likvida medel		-30 752	1 298
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>1 131 755</b>	<b>6 027 362</b>

## MODERFÖRETAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i kronor (kr)	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<i>Rörelsens intäkter</i>			
Övriga rörelseintäkter		119 998	120 000
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		<b>119 998</b>	<b>120 000</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	7	-6 800 452	-7 108 226
Personalkostnader	8	-850 221	-252 340
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-7 650 673</b>	<b>-7 360 566</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 530 675</b>	<b>-7 240 566</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	22	-21 098 182	–
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	460 368	1 209 474
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-1 309 460	-64 058
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-21 947 274</b>	<b>1 145 416</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-29 477 949</b>	<b>-6 095 150</b>
Skatt på årets resultat		–	–
<b>Årets resultat</b>		<b>-29 477 949</b>	<b>-6 095 150</b>

### Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat

	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Årets resultat</b>		<b>-29 477 949</b>	<b>-6 095 150</b>
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-29 477 949</b>	<b>-6 095 150</b>
<b>Summa årets resultat</b>		<b>-29 477 949</b>	<b>-6 095 150</b>

## MODERFÖRETAGETS BALANSRÄKNING

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	Not	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	22	4 276 281	9 276 281
Fordringar hos koncernföretag	20	–	12 409 614
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>4 276 281</b>	<b>21 685 895</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>4 276 281</b>	<b>21 685 895</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Övriga fordringar	13	521 536	943 374
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	60 000	60 000
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>581 536</b>	<b>1 003 374</b>
<b>Kassa och bank</b>	15,19	<b>1 025 401</b>	<b>5 388 430</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 606 937</b>	<b>6 391 804</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>5 883 218</b>	<b>28 077 699</b>

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	<b>Not</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	16		
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		3 821 593	3 821 593
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>3 821 593</b>	<b>3 821 593</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		31 849 933	31 849 933
Pågående nyemission		7 212 815	–
Balanserat resultat		-8 165 678	-2 070 527
Årets resultat		-29 477 949	-6 095 150
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>1 419 121</b>	<b>23 684 256</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 240 714</b>	<b>27 505 849</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		236 662	108 373
Övriga skulder		10 267	31 019
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	395 575	432 458
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>642 504</b>	<b>571 850</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>5 883 218</b>	<b>28 077 699</b>

## FÖRÄNDRINGAR I MODERFÖRETAGETS EGET KAPITAL

Belopp i kronor (kr)	Not	Aktiekapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
	16						
<b>Eget kapital per 2016-01-01</b>		<b>2 000 000</b>	<b>5 229 814</b>	<b>12 007 436</b>	<b>2 551 295</b>	<b>-4 621 822</b>	<b>17 166 723</b>
<i>Totalresultat:</i>							
Årets resultat						-6 095 150	-6 095 150
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma							-
- Resultat balanserat i ny räkning					-4 621 822	4 621 822	-
<b>Summa totalresultat</b>		-	-	-	-4 621 822	-1 473 328	-6 095 150
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Nyemission		896 318		19 191 902			20 088 220
Kostnader i anslutning till nyemission				-3 653 944			-3 653 944
Registrering av emission		925 275	-5 229 814	4 304 539			-
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		<b>1 821 593</b>	<b>-5 229 814</b>	<b>19 842 497</b>	-	-	<b>16 434 276</b>
<b>Eget kapital per 2016-12-31</b>		<b>3 821 593</b>	-	<b>31 849 933</b>	<b>-2 070 527</b>	<b>-6 095 150</b>	<b>27 505 849</b>
<b>Eget kapital per 2017-01-01</b>		<b>3 821 593</b>	-	<b>31 849 933</b>	<b>-2 070 527</b>	<b>-6 095 150</b>	<b>27 505 849</b>
<i>Totalresultat:</i>							
Årets resultat						-29 477 949	-29 477 949
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma							-
- Resultat balanserat i ny räkning					-6 095 150	6 095 150	-
<b>Summa totalresultat</b>		-	-	-	-6 095 150	-23 382 799	-29 477 949
<i>Transaktioner med aktieägare</i>							
Tecknad nyemission			8 307 815				8 307 815
Kostnader i anslutning till nyemission			-1 095 001				-1 095 001
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>		-	<b>7 212 814</b>	-	-	-	<b>7 212 814</b>
<b>Eget kapital per 2017-12-31</b>		<b>3 821 593</b>	<b>7 212 814</b>	<b>31 849 933</b>	<b>-8 165 677</b>	<b>-29 477 949</b>	<b>5 240 714</b>

## MODERFÖRETAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i kronor (kr)	Not	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-7 530 675	-7 240 566
Erhållen ränta	9	10 009	1 024 596
Erlagd ränta	9	-26 296	-64 058
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-7 546 962</b>	<b>-6 280 028</b>
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	13	-4 099 535	-4 448 686
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder		-57 637	-138 797
Ökning/minskning leverantörsskulder		128 289	-480 782
<b>Summa förändringar i rörelsekapital</b>		<b>-4 028 883</b>	<b>-5 068 265</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-11 575 845</b>	<b>-11 348 293</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott		–	-1 625 111
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>–</b>	<b>-1 625 111</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	15	7 212 816	16 731 899
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>7 212 816</b>	<b>16 731 899</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>-4 363 029</b>	<b>3 758 495</b>
Likvida medel vid periodens början		5 388 430	1 629 935
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>1 025 401</b>	<b>5 388 430</b>

## NOTER

### Not 1 Allmän information

Delta Environmental Projects AB med dotterföretag ("Delta Environmental Projects" eller "Koncernen") är ett bolag med rättigheter att genomföra miljöprojekt i Filippinerna med stöd av regionala/lokala myndigheter. Företagets mål är att vara verksam i Filippinernas floddeltan för utvinning av mineraler samt sand och grus för byggnads- och fyllnadsmaterial.

Moderföretaget är ett aktieföretag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till kontoret är Delta Environmental Projects, Box 26, SE-182 11 Danderyd.

Moderföretaget är noterat på Mangoldlistan från 1 december 2016.

Den 11 maj 2018 har denna koncernredovisning och årsredovisning godkänts av styrelsen för offentliggörande.

Samtliga belopp redovisas i kronor (SEK) om inte annat anges.

### Not 2 Sammanfattning och viktiga redovisningsprinciper

#### 2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Delta Environmental Projects har upprättats i enlighet med Internationell Finansiell Rapporterings Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderbolagets redovisningsprinciper överensstämmer med koncernen, där inte annat anges. Se separat rubrik för moderbolaget i slutet av dessa redovisningsprinciper. Koncernredovisning har upprättats enligt anskaffningsmetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 5.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

#### Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Inga nya redovisningsprinciper med någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna har tillämpats från 1 januari 2017.

#### Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av Delta Environmental Projects

Ett antal nya standarder, samt ändringar av tolkningar och befintliga standarder, träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2017 eller senare. Dessa ändringar och nya standarder respektive tolkningar har inte tillämpats i förtid av koncernen. De mest väsentliga nya standarderna, respektive ändringar av standarder, beskrivs nedan. Inga av dessa ändringar förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter när de kommer att tillämpas.

#### IFRS 9 "Finansiella instrument"

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den ersätter de delar av IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden träder i kraft den 1 januari 2018, tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat de fulla effekterna

av införandet av standarden, men effekterna bedöms bli små, om några, för koncernen. Standarden godkändes i november 2016 av EU.

#### IFRS 15 ”Intäkter från avtal med kunder”

IFRS 15 ”Intäkter från avtal med kunder” Den nya standarden för intäktsredovisning anger när och hur koncernen ska redovisa intäkter samt kräver att koncernen ger mer informativa och relevanta upplysningar. Standarden träder i kraft 1 januari 2018 och ersätter IAS 18 ”Intäkter” och IAS 11 ”Entreprenadavtal”. Standarden bygger på principen att en intäkt skall redovisas när ett överenskommet åtagande för en vara eller tjänst överförs till kunden, det vill säga när kunden erhållit kontroll över varan eller tjänsten. Denna princip ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Bolaget är under en uppbyggnadsfas och har inte redovisat några intäkter som bedöms påverkas av IFRS 15.

#### IFRS 16 ”Leasingkontrakt”

IFRS 16 ”leasingkontrakt” är en ny standard för redovisning av leasingkontrakt. Delta Environmental Projects bedömning är att standarden främst kommer att påverka redovisningen av koncernens operationella leasingavtal.

### **3.1 Koncernredovisning samt rörelseförvärv**

#### *Dotterföretag*

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget.

Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Om rörelseförvärvet genomförs i flera steg omvärderas de tidigare eget kapitalandelarna i det förvärvade företaget till dess verkliga värde vid förvärvstidpunkten. Eventuellt uppkommen vinst eller förlust redovisas i resultatet.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras också. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

### **3.2 Segmentrapportering**

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Koncernen har denna funktion identifierats som styrelsen i Delta Environmental Projects AB (moderbolaget). Styrelsen använder främst rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) i sin uppföljning. Vid bokslutstillfället har Delta Environmental Projects ett segment vilket i sin helhet omfattar verksamheten i Filipinerna.

### **3.3 Omräkning av utländsk valuta**

#### *Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.



### *Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen och ingår i posten finansiella intäkter respektive finansiella kostnader.

Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten "övriga rörelseintäkter eller övriga externa kostnader" i resultaträkningen.

### *Koncernföretag*

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;
- b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs), och
- c) alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas som en separat del av övrigt totalresultat och redovisas inom eget kapital under separat benämnd Reserver.

Eventuell goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

### **3.4 Immateriella tillgångar**

Koncernens immateriella tillgångar utgörs uteslutande av goodwill hänförligt förvärv av rörelsen i det filippinska dotterbolaget Delta Environmental Projects Inc, vilket skedde i december 2013.

#### **Goodwill**

Goodwill utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och Koncernens andel av verkliga värdet av ett förvärvat dotterföretags identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser på förvärvsdagen. Goodwill har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov.

### **3.5 Varulager**

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, efter avdrag för uppskattade kostnader för färdigställande och för att åstadkomma en försäljning. Eventuell nedskrivning av varulager redovisas i resultaträkningen.

Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först-in-först-ut-metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. För pågående arbete, inkluderar anskaffningsvärdet en andel av indirekta kostnader.

### **3.6 Materiella anläggningstillgångar**

Alla materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall ackumulerade nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Avskrivningar på materiella tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Inventarier, verktyg och installationer

3-5 år

### 3.7 Nedskrivningar

De redovisade värdena för Koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för andra tillgångar än finansiella tillgångar, varulager och uppskjutna skattefordringar. Om någon indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För undantagna tillgångar enligt ovan prövas värderingen enligt respektive standard.

### 3.8 Nedskrivningsprövning för materiella och immateriella tillgångar samt andelar i dotterföretag

Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. För goodwill beräknas återvinningsvärde årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska vid prövning av nedskrivningsbehov tillgångarna grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (s.k. kassagenererande enhet). En nedskrivning belastar resultaträkningen och redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

Nedskrivningar på goodwill återförs inte. Nedskrivningar på andra tillgångar återförs om det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En nedskrivning återförs endast till den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts.

### 3.9 Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Lånefordringar, kundfordringar, övriga fordringar samt andra finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcits.

#### *Lånefordringar, och övriga fordringar*

Lånefordringar, kundfordringar och övriga fordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Lånefordringar och redovisas som övriga fordringar i balansräkningen. Även likvida medel ingår i denna kategori. I moderbolaget ingår i denna kategori fordringar på koncernföretag. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde.

#### *Andra finansiella skulder*

Övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder och övriga skulder, ingår i denna kategori. Andra finansiella skulder inom denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

#### *Nedskrivning av finansiella instrument*

Koncernens redovisade tillgångar bedöms vid varje balansdag för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar. En finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar har ett nedskrivningsbehov och skrivs ned endast om det finns objektiva bevis för ett nedskrivningsbehov till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisats första gången (en "förlusthändelse") och att denna händelse (eller händelser) har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången eller grupp av finansiella tillgångar som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt. I moderbolaget görs även en bedömning om det föreligger nedskrivningsbehov i redovisade koncerninterna fordringar vid varje rapportperiods slut.

### 3.10 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten samt spärrade banktillgodohavanden. Spärrade banktillgodohavanden klassificeras som likvida medel både i balansräkningen och kassaflödet eftersom dessa är möjliga att återföra till kassa.

### 3.11 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital. Transaktionskostnader i samband med nyemission redovisas som en avdragspost från erhållen emissionslikvid. Eftersom moderbolaget redovisar skattemässiga underskott och de skattemässiga underskotten inte bedöms kunna utnyttjas inom överskådlig tid har hänsyn inte tagits till skatteeffekter för transaktionskostnader som redovisats som en avdragspost från erhållen emissionslikvid.

### 3.12 Aktuell och uppskjuten skatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas inte heller om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

### 3.13 Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

#### *Ersättningar vid uppsägning*

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av Delta Environmental Projects före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Delta Mineral redovisar avgångsvederlag när koncernen bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde. Uppsägningstid för verkställande direktör uppgår till 6 månader från båda parter.

#### *Pensionsförpliktelser*

Koncernföretagen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Delta Environmental Projects avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när den anställda utför sina tjänster. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Koncernen tillgodo.

### 3.14 Leasing

Delta Environmental Projects har inte några tillgångar som hyrs genom finansiella leasingavtal, eller sådana avtal där i allt väsentligt alla risker och fördelar avseende den förhyrda tillgången som förknippas med ägandet har övergått till Delta Environmental Projects. Leasingavtal där i allt väsentligt alla risker och fördelar som förknippas med ägandet faller på uthyraren klassificeras som operationella leasingavtal. Samtliga leasingavtal i koncernen definieras och redovisas som hyresavtal, leasingavgiften redovisas som en kostnad i resultaträkningen och fördelas över löptiden.

### 3.15 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare. Några utdelningar kommer inte föreslås inför 2017 års årsstämma.

### 3.16 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

#### *Uppställningsform för resultat- och balansräkning*

Moderföretaget använder de uppställningsformer som anges i årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas. I övrigt presenteras resultat och balansräkning på samma sätt som i koncernen. Vissa benämningar i resultaträkningen avviker mellan koncern och moderföretag, vilket har koppling till de begrepp som används i årsredovisningslagen respektive i IFRS-standarder. Eventuella avsättningar redovisas i moderföretaget under separat rubrik.

#### *Finansiella instrument*

I moderbolaget sker värdering av finansiella instrument med utgångspunkt från anskaffningsvärdet. Prövning av värdet på anläggningstillgångar, som i moderbolaget främst utgörs av fordringar på dotterbolag, sker när det finns en indikation på värdenedgång.

#### *Aktier i dotterbolag*

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Erhållna utdelningar redovisas som intäkter när rätten att erhålla betalning har fastställts. Därefter sker en nedskrivningsprövning av andelarna till vilket utdelningen hänförs. När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterbolag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernbolag.

### Not 4 Finansiell riskhantering

Delta Environmental Projects är genom sin internationella verksamhet utsatt för finansiella risker vilka hanteras i enlighet med de riktlinjer styrelsen har fastställt.

Exponeringen utgörs främst av valutarisk, finansierings- och likviditetsrisk. Eftersom koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar eller skulder, är koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor.

#### *Valutarisk*

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende amerikanska dollar (USD), Singapore dollar (SGD) och Filippinska Peso (PHP). Koncernens presentationsvaluta är svenska kronor och valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter i respektive dotterbolags funktionella valuta.

Koncernen har innehav i utlandsverksamheter med funktionell valuta i Filippinska peso och Singapore dollar vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker. Prissättning för koncernens inköp och planerade försäljning sker huvudsakligen i amerikanska dollar.

En förändring i växelkurs gentemot SEK på +/-10 procent i USD, PHP och övriga valutor skulle påverka koncernens balansräkning med +1 926 (1 483) TSEK respektive -1 743 (-1 483) TSEK.

### *Kreditrisk*

Kreditrisken är risken att en kund eller någon annan part i en transaktion med ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sitt åtagande. Kreditrisk uppstår också genom placering av likvida medel, övriga tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponering genom kundfordringar. Den maximala exponeringen för kreditrisker avseende finansiella tillgångar motsvaras av redovisat värde för varje kategori i not 17. Risken kan betraktas som begränsad då försäljning av sand sker med avslut FOB eller CIF mot remburs.

### *Finansierings- och likviditetsrisk*

Koncernens mål är att ha en optimal kapitalstruktur som tryggar dess förmåga att fortsätta sin verksamhet. Som ett led i detta genomfördes en emission i december 2017 som inbringade cirka 8,3 mkr före emissionskostnader för att finansiera den löpande verksamheten. Denna emission registrerades i januari 2018. Den 15 maj 2018 förfaller bolagets teckningsoption av serie TO2 till betalning vilket kan inbringa cirka 3,8 mkr till kvotvärde om samtliga teckningsoptioner utnyttjas. Det finns en risk att Delta Environmental Projects trots det inte lyckas säkra finansiering för fortsatta investeringar men styrelsen gör bedömningen att bolaget under 2018 genom lösen av TO2 och eventuellt ytterligare emissioner kan trygga finansiering för att genomföra sina planer.

Med likviditetsrisk avses risken att inte kunna uppfylla betalningsförpliktelser som en följd av otillräcklig likviditet eller svårighet att uppta externa lån. För att hantera dessa osäkerheter och risker upprättar styrelsens likviditetsprognoser för att säkerställa att Delta Environmental Projects har tillräckligt med likvida medel för att täcka det beräknade behovet i verksamheten.

Per den 31 december 2017 har koncernen en likviditet om TSEK 1 131 755 (6 027). Ledningen arbetar kontinuerligt på att trygga det framtida likviditetsbehovet.

### *Verkligt värde*

Koncernen innehar inte några finansiella tillgångar eller skulder som värderas till verkligt värde. Redovisat värde på tillgångar och skulder i balansräkningen, som faller inom ramen för upplysningar i enlighet med IFRS 13.97, bedöms motsvara det verkliga värdet eftersom samtliga finansiella tillgångar och skulder är kortfristiga

## **Not 5 Viktiga uppskattningar och bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

### **Viktiga uppskattningar och antaganden för redovisningsändamål**

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

### *Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill*

Delta Environmental Projects prövar varje år om det föreligger något nedskrivningsbehov för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 3.7 Nedskrivningar. Prövningen kräver en uppskattning av parametrar som påverkar det framtida kassaflödet samt fastställande av en diskonteringsfaktor. Prognoser för framtida kassaflöden baseras på bästa möjliga uppskattningar av framtida intäkter och rörelsekostnader. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, se not 11 immateriella tillgångar.

### *Värdering av underskottsavdrag*

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen möjligheten att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag ifall det är tillämpligt. Uppskjuten skattefordran är endast upptagen i de fall det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka den temporära skillnaden kan utnyttjas.

I koncernen finns det skattemässiga underskott på 30 041 (20 913) TSEK motsvarande en ej redovisad uppskjuten skattefordran på 7 105 (3 496) TSEK vid räkenskapsårets utgång. De skattemässiga underskotten som tidigare värderats och redovisats i balansräkningen har skrivits ned till 0 och nya skattemässiga underskott har inte värderats p g a osäkerhet när i tiden de skattemässiga underskotten kan börja nyttjas. Efter en nedskrivning på 1 368 (0) TSEK uppgår uppskjutna skattefordringar i balansräkningen till 0 (1 539) TSEK.

## Not 6 Segmentsredovisning

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som styrelsen i Delta Environmental Projects som fattar strategiska beslut. Vid bokslutstillfället har Delta Environmental Projects ett segment vilket i sin helhet omfattar verksamheten i det filippinska dotterbolaget. Av koncernens anläggningstillgångar är samtliga tillgångar hänförliga det filippinska dotterbolaget.

## Not 7 Ersättning till revisorerna

	2017-01-01	2016-01-01
Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
PwC		
Revisionsuppdrag	357 663	318 598
Andra revisionsuppdrag	19 400	–
	<b>377 063</b>	<b>318 598</b>
<b>Summa</b>	<b>377 063</b>	<b>318 598</b>

	2017-01-01	2016-01-01
Moderföretaget	2017-12-31	2016-12-31
PwC		
Revisionsuppdrag	290 750	223 275
Andra revisionsuppdrag	19 400	–
	<b>310 150</b>	<b>223 275</b>
<b>Summa</b>	<b>310 150</b>	<b>223 275</b>

## Uppllysning om ersättning till revisorn

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## Not 8 Personalkostnader

Ersättningar till anställda	2017-01-01	2016-01-01
Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Löner och ersättningar	2 066 987	1 292 717
Sociala kostnader	203 819	75 228
<b>Summa</b>	<b>2 270 806</b>	<b>1 367 945</b>

### Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2017-01-01		2016-01-01	
	2017-12-31		2016-12-31	
	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader	Löner och andra ersättningar (varav tantiem)	Pensionskostnader
<b>Koncernen</b>				
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	2 270 258	–	1 368 845	–
(varav tantiem)	51 260	–	386 226	–
Övriga anställda	368 148*	–	575 927*	–
(varav tantiem)	18 308	–	46 348	–
<b>Summa</b>	<b>2 638 405</b>	<b>–</b>	<b>1 944 772</b>	<b>–</b>
<b>Moderföretaget</b>				
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	850 221	–	252 240	–
<b>Summa</b>	<b>850 221</b>	<b>–</b>	<b>252 240</b>	<b>–</b>

\*Av redovisade lönekostnader har 368 148 SEK (575 927) aktiverats och redovisats som varulager.

**Medelantal anställda**

	<b>2017-01-01 2017-12-31</b>	<b>Varav män</b>	<b>2016-01-01 2016-12-31</b>	<b>Varav män</b>
	<b>Medelantal anställda</b>		<b>Medelantal anställda</b>	
<b>Moderföretaget</b>				
Sverige	1	100,0%	1	100,0%
<b>Totalt i moderföretaget</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	
<b>Dotterföretag</b>				
Filipinnerna	27	100,0%	30	100,0%
<b>Totalt i dotterföretag</b>	<b>27</b>		<b>30</b>	
<b>Koncernen totalt</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>	<b>31</b>	

**Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare**

	<b>2017-01-01 2017-12-31</b>	<b>Varav män</b>	<b>2016-01-01 2016-12-31</b>	<b>Varav män</b>
	<b>Antal på balans- dagen</b>		<b>Antal på balans- dagen</b>	
<b>Koncernen</b>				
Styrelseledamöter	5	80,0%	5	80,0%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100,0%	1	100,0%
<b>Koncernen totalt</b>	<b>6</b>	<b>80,0%</b>	<b>6</b>	<b>80,0%</b>
<b>Moderföretaget</b>				
Styrelseledamöter	3	100,0%	3	100,0%
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	1	100,0%	1	100,0%
<b>Moderföretaget totalt</b>	<b>4</b>	<b>100,0%</b>	<b>4</b>	<b>100,0%</b>



**Styrelsearvode**

	2017	2016
Håkan Gustafsson (ordf)	–	125 000
Thomas Lundgren <sup>1</sup>	–	75 000
Christian Bönnellyche <sup>2</sup>	–	37 659
	–	<b>237 369</b>

<sup>1)</sup> Ingår i styrelsen november 2016

<sup>2)</sup> Ingår i lönebelopp enligt ovan

**Not 9 Finansiella intäkter och kostnader**

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Koncernen</b>		
<b>Finansiella intäkter</b>		
Ränteintäkter	10 009	26 610
<b>Summa finansiella intäkter</b>	<b>10 009</b>	<b>26 610</b>
<b>Finansiella kostnader</b>		
Valutakursförluster	-1 226 090	-134 163
Räntekostnader	-26 296	-90 667
<b>Summa finansiella kostnader</b>	<b>-1 252 386</b>	<b>-224 830</b>
<b>Resultat från finansiella poster, netto</b>	<b>-1 242 377</b>	<b>-198 220</b>

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
<b>Moderföretaget</b>		
<b>Ränteintäkter och liknande resultatposter</b>		
Valutakursdifferenser	–	928 904
Ränteintäkter, koncernföretag	450 359	280 570
Ränteintäkter	10 009	26 609
<b>Summa ränteintäkter och liknande resultatposter</b>	<b>460 368</b>	<b>1 236 083</b>
<b>Räntekostnader och liknande resultatposter</b>		
Nedskrivning andelar koncernföretag	-21 098 182	–
Valutakursdifferenser	-1 283 164	–
- upplåning	-26 296	-90 667
<b>Summa räntekostnader och liknande resultatposter</b>	<b>-22 407 642</b>	<b>-90 667</b>
<b>Resultat från finansiella poster, netto</b>	<b>-21 947 274</b>	<b>1 145 416</b>

## Not 10 Skatt

	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
<b>Koncernen</b>		
Aktuell skatt för året	–	–
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-1 368 392	1 183 599
<b>Summa inkomstskatt</b>	<b>-1 368 392</b>	<b>1 183 599</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Aktuell skatt för året	–	–
<b>Summa skatt på årets resultat</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Uppskjuten skatt redovisad i resultaträkningen avser innevarande år nedskrivning av tidigare värderade skattemässiga underskott i dotterbolaget Environmental Projects Inc.

Skillnaderna mellan redovisad skattekostnad och en beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats är följande:

	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
<b>Koncernen</b>		
Resultat före skatt	-18 534 290	-10 578 574
Inkomstskatt beräknad enligt koncernens gällande skattesats	4 077 544	2 327 286
Ej skattepliktiga intäkter	–	46
Skatteeffekt av ej avdragsgilla nedskrivningar	-1 490 192	–
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-225 751	-79 489
Skatteeffekt av skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-3 657 262	-1 359 721
Skatteeffekt av ej utnyttjade förfallna skattemässiga underskott	-293 518	–
Effekt av utländska skattesatser	220 787	295 477
<b>Inkomstskatt</b>	<b>-1 368 392</b>	<b>1 183 599</b>
<b>Moderföretaget</b>		
Resultat före skatt	-29 477 949	-6 095 150
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	6 485 149	1 340 933
Ej skattepliktiga intäkter	–	46
Skatteeffekt av ej avdragsgilla nedskrivningar	-4 641 600	-14 036
Skatteeffekt av övriga ej avdragsgilla kostnader	-4 171	–
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-1 839 378	-1 326 943
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Not 11 Immateriella tillgångar

<b>Goodwill</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	7 501 787	7 501 787
Valutakursdifferenser	-728 185	-
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>6 773 602</b>	<b>7 501 787</b>
Ingående nedskrivningar	-	-
Årets nedskrivningar/Återföring	-6 773 602	-
<b>Utgående ackumulerade nedskrivningar</b>	<b>-6 773 602</b>	<b>-</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>7 501 787</b>

Den goodwillpost som koncernen innehar uppstod i samband med förvärvet av verksamheten i Filipinerna i november 2013.

### Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill.

Bolaget undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med de redovisningsprinciper som beskrivs i not 3.7, Nedskrivningar anläggningstillgångar. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Nedskrivningstestet utgår från koncernens prognoser och tecknade kontrakt för såld magnetit och sand. Nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden baseras på prognoser och bedömda priser under planeringshorisonten som sträcker sig till 5 år. De bedömda priserna är förväntat medelpris under 5 år. Prognostiserade kassaflöden från tillgången diskonteras med en real diskonteringsränta före skatt på 21 procent vilket motsvarar vägd kapitalkostnad. Koncernens goodwill är i sin helhet allokerad till verksamheten inom försäljning av magnetit och sand från Filipinerna. På grund av rådande osäkerhet kring när försäljningen kan komma igång, och till vilka prisnivåer har nyttjandevärdet för koncernens tillgångar bedömts understiga redovisade värden och därvid har den tidigare redovisade goodwillposten värderats till 0 och skrivits ned i sin helhet.

## Not 12 Materiella anläggningstillgångar

<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	336 540	336 540
Inköp	15 488	30 854
Omklassificeringar	35 862	-41 382
Valutakursdifferenser	-32 667	10 528
<b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b>	<b>355 223</b>	<b>336 540</b>
Ingående avskrivningar	-242 753	-121 006
Årets avskrivningar	-89 951	-279 260
Omklassificeringar	-36 504	165 599
Valutakursdifferenser	28 152	-8 086
<b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>	<b>-341 056</b>	<b>-242 753</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>14 167</b>	<b>93 787</b>

### Not 13 Övriga fordringar

	2017-01-01	2016-01-01
<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Kundfordringar	108 041	–
Momsfordran	632 088	596 030
Övriga fordringar	–	347 344
<b>Summa</b>	<b>740 129</b>	<b>943 374</b>

	2017-01-01	2016-01-01
<b>Moderföretaget</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Momsfordran	521 536	596 030
Övriga fordringar	–	347 344
<b>Summa</b>	<b>521 536</b>	<b>943 374</b>

### Not 14 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Förskott till leverantörer	1 521 021	1 410 398
Övriga poster	899 216	374 362
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2 420 237</b>	<b>1 784 760</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Övriga poster	60 000	60 000
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>60 000</b>	<b>60 000</b>

### Not 15 Likvida medel

I likvida medel i balansräkningen samt kassaflödesanalysen ingår:

<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>Balansräkningen</b>		
Kassa och bank	781 755	5 677 362
Spärrade medel	350 000	350 000
<b>Summa likvida medel i balansräkningen</b>	<b>1 131 755</b>	<b>6 027 362</b>
<b>Kassaflödesanalysen</b>		
Kassa och bank	1 131 755	6 027 362
<b>Summa likvida medel i kassaflödesanalysen</b>	<b>1 131 755</b>	<b>6 027 362</b>

## Not 16 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

Specifikation över förändringar i eget kapital återfinns i rapporten Förändringar i eget kapital, vilken följer närmast efter balansräkningen.

Aktieslag	Antal aktier	Kvotvärde	Antal röster/aktie
A-aktie	6 284 130	0,023	10
B-aktie	159 872 174	0,023	1
<b>Summa</b>	<b>166 156 304</b>		

Aktierna har ett kvotvärde på 0,023 kr per aktie.

Pågående nyemission har ökat eget kapital med 7 212 TSEK under 2017 efter beaktande av emissionskostnader på 1 095 TSEK. Totalt emitterades 166 156 304 B aktier som registrerades i januari 2018. Totalt utestående aktier är idag 332 312 608 stycken. Därutöver finns 166 156 304 teckningsoptioner av serie TO2 utestående som ger rätt att fram till 15 maj 2018 teckna en ny B aktie för lägst kvotvärdet 2,3 öre per aktie. Nytt aktiekapital är efter registrering är 7 643 189 kronor.

I posten aktiekapital ingår det registrerade aktiekapitalet för moderbolaget. Förändringar av aktiekapital har förekommit under 2017, se ”Förändringar i moderföretagets eget kapital”.

I övrigt tillskjutet kapital ingår summan av de transaktioner som Delta Environmental Projects har haft med aktieägarkretsen. De transaktioner som har förekommit med aktieägarkretsen är emissioner till överkurs. Beloppet som presenteras i denna delkomponent motsvarar erhållet kapital (reduceras med transaktionskostnader) utöver nominellt belopp av emissionen.

Reserver består av de intäkter och kostnader som enligt vissa standarder ska redovisas i eget kapital. I Delta Environmental Projects fall består posten av omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av utländska dotterbolag i enlighet med IAS21.

Posten balanserad vinst motsvaras av de ackumulerade vinster och förluster som genererats totalt i koncernen.

I övrigt hänvisas till specifikationen ”Koncernens rapport över förändring i eget kapital”.

Följande aktieägare hade per den 31 december 2017 mer än fem procent av rösterna i bolaget.

<u>2017-12-31</u>	<u>A aktier</u>	<u>B aktier</u>	<u>Totalt antal aktier</u>	<u>Innehav</u>	<u>Röster</u>
Håkan Gustafsson m bol	2 115 217	4 166 259	6 281 476	3,8%	11,4%
Thomas Lundgren m bol	2 053 696	3 711 684	5 765 380	3,5%	10,9%
Cornelio Casido	2 115 217	1 552 494	3 667 711	2,2%	10,2%

## Not 17 Finansiella instrument per kategori

### Koncernen

	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>2017-12-31</b>		
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>		
Interna fordringar	–	–
Övriga fordringar	740 130	<b>740 130</b>
Likvida medel	1 131 755	<b>1 131 755</b>
<b>Summa</b>	<b>1 871 885</b>	<b>1 871 885</b>

Övriga finansiella  
skulder Summa

<b>2017-12-31</b>		
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Leverantörsskulder	373 178	<b>373 178</b>
Övriga skulder	125 725	<b>125 725</b>
<b>Summa</b>	<b>498 903</b>	<b>498 903</b>

### Koncernen

	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>2016-12-31</b>		
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>		
Interna fordringar	12 409 614	<b>12 409 614</b>
Övriga fordringar	943 374	<b>943 374</b>
Likvida medel	6 027 362	<b>6 027 362</b>
<b>Summa</b>	<b>6 970 736</b>	<b>6 970 736</b>

Övriga finansiella  
skulder Summa

<b>2016-12-31</b>		
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Leverantörsskulder	109 839	<b>109 839</b>
Övriga skulder	78 719	–
<b>Summa</b>	<b>188 558</b>	<b>109 839</b>

<b>Moderföretaget</b>	Lånefordringar och kundfordringar	Summa
<b>2017-12-31</b>		
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>		
Övriga fordringar	521 536	<b>521 536</b>
Likvida medel	1 025 401	<b>1 025 401</b>
<b>Summa</b>	<b>1 546 937</b>	<b>1 546 937</b>

Övriga finansiella skulder Summa

<b>2017-12-31</b>		
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Leverantörsskulder	236 662	<b>236 662</b>
Övriga skulder	10 267	<b>10 267</b>
<b>Summa</b>	<b>246 929</b>	<b>246 929</b>

<b>Moderföretaget</b>	Lånefordringar och kund-fordringar	Summa
<b>2016-12-31</b>		
<b>Tillgångar i balansräkningen</b>		
Övriga fordringar	943 374	<b>943 374</b>
Likvida medel	5 388 430	<b>5 388 430</b>
<b>Summa</b>	<b>6 331 804</b>	<b>6 331 804</b>

Övriga finansiella skulder Summa

<b>2016-12-31</b>		
<b>Skulder i balansräkningen</b>		
Leverantörsskulder	108 373	<b>108 373</b>
Övriga skulder	31 019	<b>31 019</b>
<b>Summa</b>	<b>139 392</b>	<b>139 392</b>

För finansiella instrument som kundfordringar, leverantörsskulder och andra ej räntebärande finansiella tillgångar och skulder, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning, bedöms det verkliga värdet överensstämma med det redovisade värdet.

## Not 18 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Upplupna semesterlöner	101 250	–
Upplupna sociala avgifter	31 813	–
Upplupna konsultarvoden	93 762	187 754
Övrigt	942 504	512 148
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>1 169 329</b>	<b>699 902</b>

  

<b>Moderföretaget</b>		
Upplupna semesterlöner	101 250	–
Upplupna sociala avgifter	31 813	–
Upplupna konsultarvoden	93 762	187 754
Övrigt	168 750	244 704
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>395 575</b>	<b>432 458</b>

## Not 19 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

<b>Koncernen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
För egna skulder och avsättningar:		
Spärrade bankmedel för kreditkort	350 000	350 000
	350 000	350 000

  

<b>Moderföretaget</b>		
Spärrade bankmedel för kreditkort	350 000	350 000
Aktier		
<b>Summa</b>	<b>350 000</b>	<b>350 000</b>

## Not 20 Transaktioner med närstående

International Advisory Management AB (IAM) har genom Håkan Gustafsson fakturerat 1 073 TSEK till bolaget avseende konsultarvoden. Håkan Gustafsson är styrelseordförande i Delta Environmental Projects.

Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

<b>Dotterbolag</b>	<b>ÅR</b>	<b>Försäljning av varor och tjänster till närstående</b>	<b>Inköp av varor och tjänster från närstående</b>
Delta Environmental Projects Inc	2017	120 000	–
Delta Environmental Projects Inc	2016	120 000	–
Delta Environmental Projects Inc	2015	50 000	–
Delta Minerals (SG) Ltd Pte	2015	–	87 320

<b>Dotterbolag</b>	<b>ÅR</b>	<b>Ränteintäkt</b>	<b>Fordran på närstående 31 dec</b>
Delta Environmental Projects Inc	2017	450 359	15 619 010
Delta Environmental Projects Inc	2016	280 570	11 547 885
Delta Environmental Projects Inc	2015	184 878	7 828 213
Delta Minerals (SG) Ltd Pte	2017	–	479 172
Delta Minerals (SG) Ltd Pte	2016	–	320 492
Delta Minerals (SG) Ltd Pte	2015	–	171 275



## Not 21 Händelser efter balansdagen

I januari 2018 registrerades den nyemission om cirka 8,3 mkr som beslöts i september 2017.

Den 27 april 2018 kallade styrelsen till årsstämma att hållas den 25 maj 2018 med förslag bland annat om sänkning av aktiekapitalet med cirka 7 mkr.

## Not 22 Andelar i koncernföretag

<b>Moderföretaget</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	9 276 281	7 651 170
Investering	–	1 625 111
Nedskrivning	-5 000 000	–
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>4 276 281</b>	<b>9 276 281</b>

Moderföretaget innehar  
andelar i följande  
dotterbolag:

<b>Namn</b>	<b>Organisations nummer</b>	<b>Säte</b>	<b>Kapitalandel</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Redovisat värde</b>	
					<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Delta Environmental Pjobjects Inc	CS201320356	Manilla	100	100	4 218 681	9 218 681
Delta Environmental Projects Sg	201503104H	Singapore	100	100	57 600	57 600

\*Moderbolaget kontrollerar dock 100% genom avtal

Det filippinska dotterbolaget Delta Environmental Projects Inc. bildades under 2013 av Commodity Quest (Numera.Dome Energy AB) – tidigare ägare till Delta Environmental Projects. Delta Environmental Projects förvärvade aktierna i dotterbolaget i november 2013. Köpeskillingen uppgick till 7 593 570 SEK och reglerades genom att Dome Energy AB kvittade skulden mot ett lämnat aktieägartillskott. Inga transaktionskostnader förekom i samband med förvärvet.

Bolaget i Singapore är ett försäljningsbolag som bildades under 2015.

## Resultat från andelar i koncernföretag

<b>Moderföretaget</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Nedskrivningar av andelar i koncernföretag	-5 000 000	–
Nedskrivningar av fordringar på dotterbolag	-16 098 182	–
<b>Summa</b>	<b>-21 098 182</b>	<b>0</b>

Nedskrivning av andelar i koncernföretag och nedskrivning av fordringar mot dotterbolag har bedömts vara nödvändiga då en omvärdering gjorts beträffande detta bolags förmåga att återbetala dessa. Nedskrivning har skett till en nivå som motsvarar dess egna kapital.

Moderföretagets och koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2018-05-25 för fastställelse.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföretagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderföretaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 maj 2018

Christian Bönnyche  
Verkställande direktör  
och styrelseledamot

Håkan Gustafsson  
Styrelseordförande

Lennart Eliasson  
Styrelseledamot

Cornelio Casido  
Styrelseledamot

Richard Bagge  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den        maj 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Annika Wedin  
Auktoriserad revisor