

Delta Environmental Projects AB
Org nr 556935-5711

Årsredovisning för räkenskapsåret 2019

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	5
- balansräkning	6
- förändringar i eget kapital	8
- kassaflödesanalys	9
- noter	10

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

BE

Förvaltningsberättelse

VD har ordet

Efterfrågan på sandmaterial; fyllnadssand som byggmaterialsand har ökat kraftigt sedan hösten 2018 såväl inom Filippinerna som för export i Asien t.ex. Kina och Indien.

En tredje parts anläggning för Delta i mellersta Filippinerna är nu klar för leverans av sand till viktiga marknader som Indien och Kina/Hongkong. Vi förhandlar även med parter för den inhemska marknaden i Filippinerna.

Dessvärre har Deltas planerade leveranser i början på år 2020 försenats pga av det sk coronaviruset.

Så snart nedstängningen upphör; dvs mitten på år 2020 avser vi att påbörja leveranser.

På senare tid har Hong Kong och ytterligare delar av södra Kina blivit högintressanta marknader. För Hong Kong har infrastrukturutvecklingen, inklusive den nya flygplatsen, blivit mycket intressant.

Håkan Gustafsson
Verkställande Direktör



Information om verksamheten

Bolagets verksamhet

Delta Environmental Projects AB äger via ett intressebolag rättigheter att med miljövinster för regionen utvinna byggmaterialprodukter i Filippinerna.

I 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 viktigt att överflödigt sand tas bort från floderna, så att vattenflödena regleras även under monsunperioden. Floderna som används som transportleder kan genom avlägsnandet överflödigt av sandmaterial förbättras även genom invallning. Samhället (regionala och lokala myndigheter) är därför positiva till det arbete som Delta Environmental Projects utför.

Ur flodmaterialet - utvinns fyllnadssand (reclamation sand) och sand för byggmaterial.

Företaget betalar skatt och avgifter i enlighet med gällande lagar och regler.

Företagets säte är i Stockholm.

Marknader

För att kunna tillgodose marknaden med vissa produkter; kvalitet och volymer har Delta förhandlat om att köpa produkter från tillgängliga produktionsanläggningar (3rd party supply) för snabba leveranser men målet är att på sikt kunna leverera från egna anläggningar.

Efterfrågan på sandmaterial; fyllnadssand som byggmaterialsand har ökat kraftigt sedan hösten 2018 såväl inom Filippinerna som för export i Asien t.ex. Kina och Indien.

En tredje parts anläggning för Delta i mellersta Filippinerna är klar för leverans av sand till Indien och Kina/Hongkong.

Dessvärre har Delta också påverkats av det sk coronaviruset som försenat leveranser planerade i början på året.

Så snart nedstängningen pga coronaviruset upphör; dvs mitten på år 2020 avser vi att påbörja leveranser.

På senare tid har Hong Kong och ytterligare delar av södra Kina blivit högintressanta marknader. För Hong Kong har infrastrukturutvecklingen, inklusive den nya flygplatsen, blivit mycket intressant

För viktiga kommersiella centra i Filippinerna som Metro Manilla, Subic Bay, Clark och Cebu har efterfrågan på sand för byggverksamhet ökat kraftigt. Likaså har priset på dessa produkter ökat påtagligt.

Kunder

Bolaget för intensiva förhandlingar med kunder i Indien och Kina/Hongkong.

Likviditet och ställningstagande till fortsatt drift.

Styrelsen har gjort en likviditetsprognos som visar att man har likvida medel fram till dessa att avtalen beskrivna under "Viktiga förhållanden och väsentliga händelser" börjar generera kassaflöde. Skulle det dröja längre än beräknat så finns positiva dialoger med flera större ägare om ytterligare finansiering. Beaktat detta så bedömer styrelsen att antagandet om fortsatt drift är för handen, och årsredovisningen är upprättad i enlighet med detta.

Del.

Flerårsjämförelse

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nettoomsättning	tkr	-	-	120	120
Resultat efter finansiella poster	tkr	-925	-4 221	-29 774	-6 095
Balansomslutning	tkr	5 130	4 903	5 883	28 078
Soliditet	%	11,4	30,8	84,1	98,0

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1

Viktiga förhållanden och väsentliga händelser

Bolaget träffade avtal med Mr Lim Hua Nam, Everbloom i Singapore den 4 december 2019 avseende byggmaterialsand för leverans av 50,000MT per månad till Hainan, Kina, dvs totalt 600.000MT. Leveranser skulle ske i början på 2020, men har pga av corona nedstängningen förskjutits till början på hösten 2020.

Bolaget träffade avtal med Sayon Pro i Singapore den 11 juni 2020 avseende byggmaterialsand för leverans av 40,000MT per månad till Bombay, Indien dvs totalt 500.000MT. Leveranser skall ske i början på hösten 2020.

Bolaget vände sig i januari 2020 till ett begränsat antal kvalificerade investerare för sin fortsatta verksamhet för ett finansieringsbehov om 1 MSEK. Bolaget erhöll 975 000 SEK.

Intressebolaget Delta Environmental Projects Inc har i sin bokföring upptagit en skuld som har ett högre värde än motsvarande fordran i Delta Environmental Project AB, och begärt finansiering för detta. Styrelsen för Delta Environmental Project AB bedömer att utbetalat belopp under året är rimligt, att ytterligare finansiering inte ska utbetalas, och har därför inte tagit upp motsvarande belopp i årsredovisningen.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	35 881 280
Balanserade vinstmedel	-35 182 167
Årets förlust	-925 565
	<hr/>
	kronor
	<u>-226 452</u>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	-226 451
	<hr/>
	kronor
	<u>-226 451</u>

DR

Resultaträkning	Not	2019	2018
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	3	-998 422	-3 344 801
Personalkostnader	4	-291 575	-447 165
Summa rörelsens kostnader		-1 289 997	-3 791 966
Rörelseresultat		-1 289 997	-3 791 966
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	5	-940 961	-2 430 019
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	6	1 316 822	2 002 985
Räntekostnader och liknande resultatposter	7	-11 429	-2 406
Summa resultat från finansiella poster		364 432	-429 440
Resultat efter finansiella poster		-925 565	-4 221 406
Årets förlust	8	-925 565	-4 221 406

DK

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	9	57 600	57 600
Fordringar hos koncernföretag		5 308	-
Andelar i intresseföretag	10	4 218 681	4 218 681
Fordringar hos intresseföretag		650 074	-
		<u>4 931 663</u>	<u>4 276 281</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>4 931 663</u>	<u>4 276 281</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Övriga kortfristiga fordringar	11, 12	96 846	131 412
<u>Kassa och bank</u>	13	101 360	494 840
Summa omsättningstillgångar		<u>198 206</u>	<u>626 252</u>
Summa tillgångar		<u>5 129 869</u>	<u>4 902 533</u>

ere-

Balansräkning	Not	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	14		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital		810 576	810 576
<u>Fritt eget kapital</u>			
Överkursfond		35 881 280	35 881 281
Balanserad vinst eller förlust		-35 182 167	-30 960 761
Årets förlust		-925 565	-4 221 406
		<u>-226 452</u>	<u>699 114</u>
Summa eget kapital		<u>584 124</u>	<u>1 509 690</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 146 016	1 447 315
Övriga kortfristiga skulder		2 037 599	818 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	1 362 130	1 127 528
		<u>4 545 745</u>	<u>3 392 843</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>5 129 869</u>	<u>4 902 533</u>

Dr.

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Pågående nyemission	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2018-01-01	3 821 593	7 212 814	31 849 933	-8 165 677	-29 773 644	4 945 019
Minskning aktiekapital	-6 978 561	-	-	6 978 561	-	-
Summa förändringar i eget kapital som inte redovisas i resultaträkningen	-6 978 561			6 978 561		0
<i>Total resultat</i>						
Årets resultat					-4 221 406	-4 221 406
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat balanserat i ny räkning				-29 773 644	29 773 644	-
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Tecknad emission		1 678 441				1 678 441
Kostnader i anslutning till nyemission		-892 364				-892 364
Registrerad nyemission	3 967 544	-7 998 891	4 031 347			-
Eget kapital 2018-12-31	810 576	0	35 881 280	-30 960 760	-4 221 406	1 509 690
<i>Total resultat</i>						
Årets resultat					-925 565	-925 565
Resultatdisposition enligt beslut vid bolagsstämma						
- Resultat balanserat i ny räkning				-4 221 406	4 221 406	-
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Tecknad nyemission	-	-				-
Kostnader i anslutning till nyemission	-	-				-
Eget kapital 2019-12-31	810 576	0	35 881 280	-35 182 166	-925 565	584 125

Dr.

Kassaflödesanalys	2019	2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat före finansiella poster	-1 289 997	-3 791 966
Erlagd ränta	-11 429	-2 406
Valutakursdifferenser	-	-4 320
	<hr/>	<hr/>
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-1 301 426	-3 798 692
Ökning/minskning interna mellanhavanden	34 566	450 124
Ökning/minskning leverantörsskulder	-279 521	-422 714
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	-301 299	318 288
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-393 480	-2 209 002
Investeringsverksamheten		
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	1 678 441
	<hr/>	<hr/>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	1 678 441
Årets kassaflöde	-393 480	-530 561
Likvida medel vid årets början	494 840	1 025 401
	<hr/>	<hr/>
Likvida medel vid årets slut	101 360	494 840

el.

Noter

Not 1 Allmän information, redovisningsprinciper och finansiell riskhantering

1.1 Allmän information

Delta Environmental Projects AB ("Delta Environmental" eller "Bolaget") 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.

Bolaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Besöksadressen till kontoret är Delta Environmental Projects AB, C/O RSM Stockholm AB, Birger Jarlsgatan 57B, 113 56 Stockholm.

Bolaget är noterat på Mangoldlistan från 1 december 2016.

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

1.2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

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

Delta Environmental Projects AB har upprättat sin årsredovisning i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och IFRS i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

RFR 2 innebär att Delta Environmental tillämpar samtliga av EU antagna International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU och uttalanden, med de begränsningar som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer.

Bolaget använder de uppställningsformer som anges i Årsredovisningslagen, vilket bland annat medför att en annan presentation av eget kapital tillämpas jämfört med IFRS.

Detta är den andra finansiella rapport för Delta Environmental som upprättas enligt RFR 2. De redovisningsprinciper som återfinns nedan har tillämpats när resultaträkningen upprättats för helåret 2018, balansräkning per den 31 december 2018 och för den jämförande information som presenteras. Likaså vid upprättandet av rapporten över periodens ingående finansiella ställning per den 1 januari 2018 och 2017 (tidpunkt för övergång till RFR 2).

Ingångsbalansräkningen 2017-01-01 har inte justerats med anledning av övergång till RFR 2 jämfört med hur tidigare årsredovisning rapporterats i enlighet med Internationell Finansiell Rapporterings Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner

För mer information om övergångseffekter se not 21.

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

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av 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 Årsredovisningen anges under rubriken "Viktiga uppskattningar och bedömningar"

Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Koncernredovisning upprättas ej för räkenskapsåret som slutar 31 december 2019 enligt 7 kap §3a Årsredovisningslag. Skälet till att någon koncernredovisning inte upprättas för balansdagen eller perioden till skillnad från tidigare är ändrad struktur i styrning av Delta Environmental Projects Inc från 2018-07-01, till följd av den nya styrningen har det gjorts

Dr

en omklassificering av dotterföretag till intresseföretag.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som har trätt i kraft under året

Ett antal nya standarder, samt ändringar av tolkningar och befintliga standarder, träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2019 eller senare. De mest väsentliga nya standarderna, respektive ändringar av standarder, beskrivs nedan. Inga av dessa ändringar har någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

IFRS 16 "Leasingkontrakt"

IFRS 16 "leasingkontrakt" är en ny standard för redovisning av leasingkontrakt. Denna standard påverkar inte bolaget då det inte innehar några leasingkontrakt.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Delta Environmental's funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, SEK.

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.

Intresseföretag

Resultat och finansiell ställning för alla intresseföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till moderbolagets 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.

Aktier i intressebolag

Aktier i intressebolag 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 övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Dessa redovisningsprinciper gäller även koncernbolaget.

Nedskrivningsprövning för materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag

Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. 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. *en*).

kassagenererande enhet). En nedskrivning belastar resultaträkningen och redovisas när en tillgång eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet.

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.

Finansiella instrument

Värdering av finansiella instrument sker med utgångspunkt från anskaffningsvärdet. Prövning av värdet på anläggningstillgångar, som i bolaget främst utgörs av fordringar på intressebolag, sker när det finns en indikation på värdenedgång.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar 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 kundfordringar redovisas som kundfordringar, övriga fordringar, upplupna intäkter respektive finansiella anläggningstillgångar i balansräkningen. Även likvida medel ingår i denna kategori.

Övriga finansiella skulder

Leverantörsskulder klassificeras som övriga finansiella skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Redovisat värde för leverantörsskulder förutsätts motsvara dess verkliga värde, eftersom denna post är kortfristig till sin natur.

Allmänna principer

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen - det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången eller skulden. Finansiella tillgångar och skulder redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts 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. Låne- och kundfordringar redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

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.

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital. Transaktionskostnader i samband med nyemission redovisas som en avdragspost från erhållen emissionslikvid. Eftersom bolaget 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.

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.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, personaloptioner m.m. samt pensioner redovisas i takt med intjänandet.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Definition av nyckeltal i flerårsöversikt i förvaltningsberättelsen

Nedan följer definitioner av vissa nyckeltal som inte är definierade av IFRS, samt en förklaring till varje nyckeltal. Nedan angivna nyckeltal bedöms vara relevanta för den typ av verksamhet som Delta Environmental bedriver och bidrar till en ökad förståelse för bolagets räkenskaper.

Soliditet - Eget kapital plus obeskattade reserver minus skattedel på obeskattade reserver i förhållande till balansomslutningen.

1.3 Finansiell riskhantering

Delta Minerals 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 bolaget 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

Bolaget har innehav i utlandsverksamheter med funktionell valuta i Filippinska peso och Singapore dollar vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisk.

Er.

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 11.

Finansierings- och likviditetsrisk

Bolaget har i januari 2020 fått ett likviditetstillskott från ett antal aktieägare på 975 TSEK för att finansiera den löpande verksamheten och fortsätta investeringar. Det finns en risk att bolaget inte lyckas säkra finansiering till gynnsamma villkor för fortsatta investeringar. 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 bolaget har tillräckligt med likvida medel för att täcka det beräknade behovet i verksamheten. Se även Förvaltningsberättelsen.

Per den 31 december 2019 har bolaget en likviditet om TSEK 101 (495). Ledningen arbetar kontinuerligt på att trygga det framtida likviditetsbehovet.

Verkligt värde

Bolaget 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 2 Uppskattningar och bedömningar

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

Bolaget 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.

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 bolaget finns det skattemässiga underskott på 24 948 (25 905) TSEK motsvarande en ej redovisad uppskjuten skattefordran på 5 339 (5 544) 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 0 (0) TSEK uppgår uppskjutna skattefordringar i balansräkningen till 0 (0) TSEK.

Not 3 Ersättning till revisorerna

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PwC</u>		
Revisionsuppdraget	122 500	264 000

Dred.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Övriga tjänster	-	20 000
Summa	<u>122 500</u>	<u>284 000</u>

Not 4 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medelantalet anställda		
Män	1	1
	-	-
Totalt	<u>1</u>	<u>1</u>
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och ersättningar till styrelsen och verkställande direktören	291 575	432 900
	<u>291 575</u>	<u>432 900</u>
Totalt	<u>291 575</u>	<u>432 900</u>

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Antal styrelseledamöter på balansdagen

Män	3	4
	-	-
Totalt	<u>3</u>	<u>4</u>

Antal verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare

Män	1	1
	-	-
Totalt	<u>1</u>	<u>1</u>

Styrelsearvoden

Richard Bagge (Ordförande fr.o.m juni 2018)	43 835	100 000
Håkan Gustafsson (Ordförande till maj 2018)	75 000	100 000
Thomas Lundgren	-	-
Christian Bönnelyche (ordförande fr.o.m juli 2019)	97 740	75 000
Cornelio Casido	-	37 500
Lennart Eliasson (till maj 2018)	-	37 500
Habeebur Rahman (fr.o.m juni 2018)	75 000	37 500
	<u>291 576</u>	<u>387 500</u>

el.

Not 5 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nedskrivningar	-940 961	-2 430 019
Summa	<u>-940 961</u>	<u>-2 430 019</u>

Nedskrivningar av andelar i intresseföretag och nedskrivning mot intressebolag har bedömts vara nödvändiga då en omvärdering gjorts beträffande detta bolags förmåga att återbetala dessa. Nedskrivning har skett till en nivå som motsvarar dess eget kapital

Not 6 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ränteintäkter koncernföretag	603 428	542 448
Kursdifferenser	713 394	1 460 537
Summa	<u>1 316 822</u>	<u>2 002 985</u>

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	-	-
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	11 429	2 406
Summa	<u>11 429</u>	<u>2 406</u>

Del.

Not 8 Skatt på årets resultat

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Skatt på årets resultat	0	0
Redovisat resultat före skatt	-925 565	-4 221 406
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (21,4% / 22%)	198 071	928 709
Skatteeffekt av ej avdragsgilla nedskrivningar	-201 366	-534 604
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3 531	-3
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	6 826	-
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-	-394 102
Redovisad skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

Not 9 Andelar i koncernföretag

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	57 600	9 276 781
Omklassificeringar	-	-9 219 181
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>57 600</u>	<u>57 600</u>
Ingående nedskrivningar	-	-5 000 000
Omklassificeringar	-	5 000 000
Utgående ackumulerade nedskrivningar	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående redovisat värde	<u>57 600</u>	<u>57 600</u>

Koncernen

	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Kapital- andel (%)</u>
Delta Minerals (Sg)	201503104H	Singapore	100

<u>Moderbolaget</u>	<u>Kapital- andel %</u>	<u>Eget kapital</u>	<u>Resultat</u>	<u>Bokfört värde 19-12-31</u>	<u>Bokfört värde 18-12-31</u>
Delta Minerals (Sg)	100	-622 057	-21 932	<u>57 600</u>	<u>57 600</u>
Summa				<u>57 600</u>	<u>57 600</u>

de

Not 10 Andelar i intresseföretag

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	4 218 681	-
Omklassificeringar	-	4 218 681
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	4 218 681	4 218 681
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	4 218 681	4 218 681

I juni 2018 beslutade styrelsen i Delta Environmental Projects AB om en omorganisation i styrning av det filippinska dotterbolaget Delta Environmental Projects Inc. Omorganisationen innebär att det bestämmande inflytandet reducerades från 100% till 40%. Det ändrade förhållandet innebär att det filippinska bolaget klassificeras om från ett dotterbolag som konsoliderats till ett intressebolag. Intressebolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden med minskning för eventuella nedskrivningar enligt kapitalandelsmetoden.

<u>Bolag</u>	<u>Org nr</u>	<u>Säte</u>	<u>Kapital- andel (%)</u>
Delta Environmental Projects Inc	CS201320356	Manilla	40

<u>Moderbolaget</u>	<u>Rösträtts- andel %</u>	<u>Eget kapital</u>	<u>Resultat</u>	<u>Antal andelar</u>	<u>Redovisat värde</u>
Delta Environmental Projects Inc	40	-10 650 955	-589 775	40	4 218 681
Summa		-10 650 955	-589 775		4 218 681

Not 11 Finansiella instrument per kategori

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tillgångar i balansräkningen		
Övriga fordringar	96 846	131 412
Likvida medel	101 360	494 840
	198 206	626 252
Skulder i balansräkningen		
Leverantörsskulder	-1 146 016	-1 447 315
	-1 146 016	-1 447 315

De.

Not 12 Övriga kortfristiga fordringar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Momsfordran	-	41 702
Övriga fordringar	96 846	89 710
	<u>96 846</u>	<u>131 412</u>

Not 13 Likvida medel

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Kassamedel	101 360	494 840
Likvida medel i kassaflödesanalysen	<u>101 360</u>	<u>494 840</u>

Not 14 Aktiekapital och övrigt tillskjutet eget kapital

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

Aktierna har ett kvotvärde på 0,0019 kr per aktie.

I posten aktiekapital ingår det registrerade aktiekapitalet för moderbolaget.

I övrigt tillskjutet kapital ingår summan av de transaktioner som Delta Environmental 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.

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

Aktieslag	Antal aktier	Antal röster
A-aktie	6 284 130	10
B-aktie	399 004 164	1
Summa	405 288 294	

de.

Not 15 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
Upplupna semesterlöner	106 650	106 650
Upplupna sociala avgifter	33 509	33 509
Upplupna konsultarvoden	1 021 970	776 956
Övriga poster	200 001	210 413
Summa	<u>1 362 130</u>	<u>1 127 528</u>

Not 16 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

	<u>2019-12-31</u>	<u>2018-12-31</u>
För egna avsättningar och skulder		
Spärrade bankmedel för kreditkort	50 000	150 000
	<u>50 000</u>	<u>150 000</u>
Summa ställda säkerheter	<u>50 000</u>	<u>150 000</u>

Er.

Not 17 Transaktioner med närstående

Som närstående fysiska personer definieras ägare överstigande 10%, ledande befattningshavare i bolaget, dvs. styrelsen och ledande befattningshavare, samt dess nära familjemedlemmar. Upplysningar om transaktioner mellan koncernen och övriga närstående presenteras nedan.

International Advisory Management AB (IAM) har genom Håkan Gustafsson fakturerat 0 TSEK till bolaget avseende konsultarvoden. Håkan Gustafsson är styrelseordförande i Delta Minerals.

Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inköp	(kr)	-	-
Försäljning	(kr)	-	-
Ränteintäkter och fordran			
Ränteintäkter	(kr)	-	-
Fordran	(kr)	<u>5 308</u>	<u>-</u>
Summa		<u>5 308</u>	<u>0</u>

Övrigt

I separata noter finns upplysningar om
- löner mm till styrelse och VD
- ställda säkerheter för koncernföretag
- ansvarsförbindelser för koncernföretag

Not 18 Väsentliga händelser efter balansdagen

En tredje parts anläggning för Delta i mellersta Filippinerna är nu klar för leverans av sand till viktiga marknader som Indien och Kina/Hongkong. Vi förhandlar även med parter för den inhemska marknaden i Filippinerna.

Dessvärre har Deltas planerade leveranser i början på år 2020 försenats pga av det sk coronaviruset.

Så snart nedstängningen upphör; dvs mitten på år 2020 avser vi att påbörja leveranser.

oe.

Not 19 Förslag till disposition av resultatet

2019

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Överkursfond	35 881 280
Balanserade vinstmedel	-35 182 167
Årets vinst	-925 565
	<hr/>
	-226 452

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

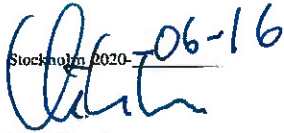
i ny räkning överförs	-226 452
	<hr/>
	-226 452

Not 20 Effekter av övergång till RFR2

Några andra effekter av övergången till RFR2 förekommer inte.

El.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att redovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder IFRS sadana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat med de begränsningar som följer av Radet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 för juridiska personer. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för bolaget ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm 2020-06-16


Hakan Gustafsson
Verkställande direktör



Christian Bönnefyche



Rahman Habeebur

Var revisionsberättelse har lämnats 2020-06-16-

Revideco AB



Erik Emilsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Delta Environmental Projects AB, org.nr 556935-5711

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Delta Environmental Projects AB för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Delta Environmental Projects ABs finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Delta Environmental Projects AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uppllysning angående fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamhet på stycket Likviditet och ställningstagande till fortsatt drift i förvaltningsberättelsen, not 1, stycket Finansierings- och likviditetsrisk, samt not 18. Det finns en risk att bolaget inte lyckas säkra finansiering till gynnsamma villkor för fortsatta investeringar. Därför upprättar styrelsen likviditetsprognoser för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med likvida medel för att täcka det beräknade behovet i verksamheten. Styrelsen bedömer att antagandet om fortsatt drift är för handen, och årsredovisningen är upprättad i enlighet med detta.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

ER.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: <http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar>. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Delta Environmental Projects AB för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Delta Environmental Projects AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Våra mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

DL

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: <http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar>. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 16 juni 2020

Revideco AB



Erik Emilsson
Auktoriserad revisor