

Bokslutskommuniké januari - december 2014

Fjärde kvartalet oktober - december

- Rörelseresultatet för fjärde kvartalet uppgick till -2 640 885 SEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden oktober-december till -2 275 988 SEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,04 SEK
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,19 SEK

Perioden januari till december

- Rörelseresultatet uppgick till -7 659 120 SEK
- Resultatet efter skatt uppgick för perioden uppgick till -7 294 197 SEK
- Resultat per aktie uppgick till -0,10 SEK
- Eget kapital per aktie uppgick till 0,19 SEK

Viktiga händelser under året

- Bolaget har genomfört nyemissioner som tillfört bolaget 14 515 961 SEK efter emissionskostnader under året.
- Bolaget har tecknat avtal med Cagayan provinsen för att utföra geologiska undersökningar
- Bra resultat från den geologiska studien i Vigan
- Bolagets aktie noterades på Aktietorget den 28 juli
- Bolaget träffade slutligt avtal med Nova International om att operera dess anläggning i Cagayan
- Bolaget har uppskattat mineraltillgångar för Cagayan floden och för Aparrianläggningen. Den totala mineraltillgången beräknas 2.000.720.000 MT (Metric Ton) med en snitthalt på 3% Fe.
- Bolaget öppnar försäljningsbolag i Singapore
- Bolagets processanläggning klar för produktion i september
- Bolaget tecknar försäljningsavtal för 60 000 ton magnetit
- Bolaget tecknar avtal för att undersöka Buguey Lagoon
- Tecknings TO1B avslutades under fjärde kvartalet. Totalt tecknades 90,3 % vilket motsvarande 3 197 014 kronor
- I december beslutade Delta Minerals styrelse om riktad nyemission på 2 188 764 kronor

Delta Minerals

Delta Minerals AB är ett publikt svenskt aktiebolag noterat på Aktietorget med rättigheter att genomföra miljöprojekt i Filippinerna med stöd av regionala/lokala myndigheter. Företagets mål är att påbörja verksamhet i floddeltan i nordvästra Filippinerna för utvinning av mineraler och sand.

Framtidsutsikter

Delta Minerals har utvecklats bra under 2014. Vi har fått goda resultat i Filippinerna från de undersökningar vi har gjort och knutit upp nya områden för att utvinna material. Vi har slutit ett samarbetsavtal med Nova International och på ett tidigt stadium kommit över en produktionsanläggning. Detta har medfört att vi kunnat påbörja marknadsföringen av våra produkter och tecknat ett ramavtal på 60 000 ton magnetit. Syftet med pilotproduktionen är att få produktionserfarenhet, påbörja marknadsföringen av bolagets produkter, verifiera att våra tillstånd är på plats. Normalt uppstår produktionsproblem vid en produktionsstart, men vi har kommit igång väl under en kort tid. Införsäljningen av sand tar längre tid vilket är att förvänta. Vi arbetar med logistiken för att hantera de stora båtar (Panamax) som behövs för en lönsam försäljning av sand.

Vi har börjat planera för utbyggnaden av Delta Minerals verksamhet och vi förhandlar för finansiering av produktionsutvidgningen.

Händelser efter rapportperiodens slut

Efter periodens utgång har bolaget bekräftat att de privatpersoner som investerat under 2014 är berättigade till investeraravdrag.

Bolagets verksamhet under året 2014

Cagayan provinsen

Avtal med Cagayan provinsen

Bolaget har avtalat med guvernören i Cagayan provinsen för att undersöka framtida utvinning av mineraler och sand i Cagayan floden. Cagayan floden är Filippinernas största flod belägen i norra Luzon.

Avtalet ger rätt att undersöka Cagayan floden från Magapit och uppströms; vidare också för floderna Sta. Ana, Abolog, Pamplona, Claveria och övriga tillflöden. Bolaget har påbörjat undersökningar i lämpliga områden.

Cagayan floden är Filippinernas största flod och belägen i norra Luzon och norr om Vigan. Den har ett upptagningsområde av 27 281 km² och en längd av 520 kilometer, och rinner i nordlig riktning från tillflödet i Nueva Vizcaya till mynningen i Babuyan kanalen i Aparri, Cagayan. Cagayan floden har ackumulerat sand och sediment som drastiskt försämrat flodens transportkapacitet. Även om inte tyfoner regelmässigt uppstår i provinsen Cagayan översvämmas den när kraftiga regn inträffar i närliggande uppströmsområden. Området som översvämmas i Cagayan floden och dess bifloder är uppskattningsvis 186,000 hektar och omfattar 52 byar i regionen. I provinsen drabbas särskilt byar med marker som används för jordbruksproduktion. Detta har lett till en ohållbar situation med översvämningar längs Cagayan floden med bifloder med förluster av människoliv, djur och grödor.

Bolaget får synergieffekter genom att knyta upp ytterligare ett flodområde samtidigt som fler projekt i vår portfölj minskar sårbarheten om vi skulle stöta på problem i ett specifikt område. Cagayan floden är större än Abra floden i Vigan området och vi tror detta/dessa projekt kommer att lämna ett viktigt bidrag till bolaget i framtiden.

Delta Minerals har uppskattat mineraltillgångar för Cagayan floden och för Aparri-anläggningen. Den

totala mineraltillgången beräknas 2.000.720.000 MT (Metric Ton) med en snitthalt på 3% Fe.

Beräkning mineraltillgångar:

Stock pile:	200.000 MT	Halt 5% Fe
Kända:	520.000 MT	Halt 3% Fe
Indikerade:	2.000.000.000 MT	Halt 3% Fe
Totalt:	2.000.720.000 MT	Halt 3% Fe

Bolaget tecknar avtal med Nova International

Bolaget har tecknat ett slutgiltigt avtal med Nova International; ett koreanskt företag, som operatörer för Novas processanläggning vid Aparri, Cagayan floden.

Däriigenom har Delta Minerals fått tillgång till en pilotanläggning. Delta Minerals avslutade ombyggnation av anläggningen enligt Delta Processen i mitten på september. Delta Minerals finjusterar under de närmaste månaderna produktionsanläggningen för att leverera sand och grus enligt specifikation samt magnetit av hög kvalitet. Avtalet innefattar också giltiga tillstånd.

Delta Minerals har kommit överens med Nova om en månatlig avgift, som räknas av från det slutliga beloppet vid produktionsstart. Nova erhåller också en royalty på magnetit och parterna har också överenskommit om en vinstformel. Resultatet kommer offentliggöras allteftersom Delta Minerals får mer erfarenhet från pilotproduktionen. Delta Minerals har också rätt att förvärva 50% av anläggningen inom tre år. Betalningar eller investeringar som Delta Minerals gör ska dras av från den slutliga köpeskillingen. Nova International ansvarar för att alla tillstånd är giltiga. Delta Processen, som utvecklas på denna anläggning kommer också att användas på ytterligare produktionsanläggningar.

Pilotanläggning Aparri

Den 12 september 2014 var anläggningen i Aparri klar för produktion. All utrustning hade testats och anläggningen var efter smärre justeringar/reparationer operativ.

De nya hydrocyklonerna med motsvarande slurry pumpar för den uppblandade flodsanden är installerade. De cykloner, som kompletterats av Delta Minerals, avsedda för att vidareförädla flodsanden för att uppfylla singaporemarknadens krav är på plats.

Delta Minerals har tecknat ett ramavtal med "SUNGLOBE MINING and RESOURCES CORPORATION" om försäljning av 60 000 ton magnetit.

Försäljningen sker i avrop om cirka 5 000 ton baserat på världsmarknadspriset för magnetit med sedvanliga tillägg/avdrag.

Vigan området

Den geologiska studien i Vigan visar bra resultat. De första resultaten från analyserna i Abrafloden i Vigan området kom in under året. Den genomsnittliga järnhalten (Fe) i flodsanden var 6,6 viktprocent med testvärden mellan 5,78 % och 8,56 % Fe. Resultaten är i linje med och tom något bättre än tidigare antaganden.

Undersökningsresultaten från den detaljerade topografiska studien används för att uppskatta den ursprungliga volymreserven på minst 7 miljoner m³. Resultatet är mycket uppmuntrande och bekräftar antagandet om totala resurser/volymer som beräknats. Data visar att sanden är mer eller mindre homogen.

Arbetet i Cagayan är förnärvarande mycket framgångsrikt, men icke desto mindre kommer bolaget också att fortsätta sitt arbete i Vigan området för att ha alternativa områden och för att materialet i Vigan är av hög klass.

Buguey Lagoon

Delta Minerals har avtalat med borgmästaren för Buguey Lagoon för att undersöka framtida utvinning av mineraler och sand & grus i Buguey Lagoon. Vid ett positivt utfall kan detta leda till ett produktionsavtal

och således förbättra den naturliga livsmiljön för bräcktwaterarter. I lagunen har sedan länge ansamlats mineraler såsom magnetit.

Företaget har tecknat ett första avtal för att undersöka Buguey Lagoon, som skall följas av ett slutligt avtal.

Buguey Lagoon omfattar ca 994 hektar och sträcker sig 17 km. Den är vattenförsörjning för cirka 1500 hektar av bräcktwaterdammar. Dessa är områden för kustnära byar och ett mångsidigt fiske och jordbruk av kommersiell betydelse. Inkommande havsvatten under högvatten kan inte nå området på grund av förslamning. Detta leder till att färskt saltvatten inte kan komma in i lagunen och påverkar allvarligt arter beroende av bräcktwater.

Försäljningskontor Singapore

Delta Minerals AB har beslutat att öppna ett försäljningsbolag i Singapore för att underlätta försäljningen. Detta bolag gör det möjligt att arbeta närmare våra kunder i Sydostasien och optimera kassaflödena.

Framtidsutsikter

Den framgångsrika utvecklingen i Cagayan möjliggör produktion av magnetit och sand under 2015. Bolaget har nu hittat köpare för magnetit och det återstår att hitta köpare för sand. Bolaget kommer att träffa potentiella köpare i början av 2015 och det är vår förhoppning att påbörja leveranser av sand under 2015.

Det är nu viktigt att öka tillförlitligheten och kapaciteten i verket. När så har skett är Bolaget redo att duplicera den process vi utvecklar i Cagayan med fler produktions-anläggningar och öka totalproduktionen. Vi påbörjar nu arbetet med en utökning och en finansiering av en expansion.

Bolagets närmaste steg är att bygga upp produktion, logistik, anställa personal samt också bygga upp en bolags- och finansiell struktur för fullskalig produktion. Bolaget har idag 24 anställda.

Ekonomiskt utfall

Koncernen i sammandrag

SEK	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Rörelsekostnader	-2 640 885	-7 659 120	-55 684	-55 684
Rörelseresultat	-2 640 885	-7 659 120	-55 684	-55 684
Finansnetto	364 897	364 923	–	–
Resultat efter skatt	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684
Resultat per aktie	-0,04	-0,10	0,00	0,00
Eget kapital per aktie	0,19	0,19	0,33	0,33
Förändring av likvida medel	464 199	3 785 349	283 259	283 259

Ekonomiskt utfall moderbolaget

Utfallet för perioden januari till december uppgick till -5 036 591 SEK och -774 237 SEK för fjärde kvartalet. Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 17 404 343 SEK.

Ekonomiskt utfall koncernen

Koncernen har inte någon försäljning eller annan omsättning under räkenskapsperioden eller under fjärde kvartalet. Resultatet efter skatt uppgick till -7 294 197 SEK, varav -2 275 988 SEK under fjärde kvartalet. Kassaflödet var under perioden januari till december 3 785 349 SEK varav från den löpande verksamheten -9 217 420 SEK. Kassaflödet under fjärde kvartalet var 464 199 SEK varav från den löpande verksamheten -3 695 864 SEK. Balansomslutningen vid periodens slut var 14 984 521 SEK.

Finansiering

Under året har Delta Minerals genom emissioner tillförts eget kapital om 14 515 961 SEK efter emissionskostnader. Under det fjärde kvartalet avslutades TO1B. Totalt utnyttjades 90,3 % av samtliga utställda optioner och bolaget tillfördes 3 220 363 kronor från utnyttjade optioner.

I samband med denna option har Bolagets styrelse beslutat om en riktad emission på 2 188 764,40 kronor med en teckningskurs på 0,20 kronor för varje B-aktie till ett fåtal på förhand vidtalade investerare. Av denna riktade emission var kronor 738 764,40 kronor inbetalda och 1 450 000 kronor återstod att betalas in vid årsskiftet.

Koncernens likvida medel uppgick till 4 028 101 SEK per den 31 december.

Finansiell och övrig information

Koncernstruktur

Delta Minerals AB kontrollerar 100 % av Delta Minerals Global Pacific Inc. med säte i Manilla, Filippinerna.

Investeringar

Koncernens kassaflödespåverkande nettoinvesteringar uppgår för helåret till 63 192 SEK och för fjärde kvartalet till 63 192 SEK.

Transaktioner med närstående

Milonga Resources AB har i kvartalet genom Thomas Lundgren fakturerat 334 368 SEK till bolaget avseende konsult- och styrelsearvoden. Thomas Lundgren är VD i Delta Minerals. International Advisory Management AB (IAM) har i kvartalet genom Håkan Gustafsson fakturerat 222 912 SEK till bolaget avseende konsult- och styrelsearvoden. Håkan Gustafsson är styrelseordförande i Delta Minerals. Geokraft Tore Hallberg AB har fakturerat 18 750 SEK till bolaget avseende konsult- och styrelsearvoden. Tore Hallberg är styrelseledamot i Delta Minerals.

Antal aktier

Antalet utestående aktier per den 31 december är 76 012 699. Dessa är fördelade på 6 284 130 stycken A-aktier och 69 728 569 stycken B-aktier.

STOCKHOLM DEN 19 FEBRUARI 2015

Thomas Lundgren
Verkställande direktör
och styrelseledamot

Håkan Gustafsson
Styrelseordförande

Tore Hallberg
Styrelseledamot

Patric Perenius
Styrelseledamot

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer. Årsredovisningen kommer att publiceras tre veckor före bolagstämman.

För ytterligare information kontakta

Thomas Lundgren VD, tel +46 (0)70-397 25 24

Ekonomisk information

Bolagstämma

21 april 2015, klockan 13.00

Hotel Birger Jarl Conference, Birger Jarlsg. 61A, Stockholm

Kvartalsredogörelse Q1

11 maj 2015

Adress

Delta Minerals AB (publ)

Box 26

SE-182 11 Danderyd, Sverige

www.deltaminerals.se

Räkenskaper

Koncernens resultaträkning

Belopp i kronor (SEK)	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Övriga externa kostnader	-2 382 955	-6 879 659	-55 684	-55 684
Personalkostnader	-257 930	-779 461	–	–
Rörelseresultat	-2 640 885	-7 659 120	-55 684	-55 684
Finansiella intäkter	364 897	364 928	–	–
Finansiella kostnader	–	-5	–	–
Resultat före skatt	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684
Skatt	–	–	–	–
Periodens resultat	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684
Årets resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684

Resultat per aktie

Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK¹

¹Se avsnittet finansiella nyckeltal för mer information

-0,04	-0,10	0,00	0,00
-------	-------	------	------

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i kronor (SEK)	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Periodens resultat	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser	-164 160	-206 333	-514	-514
Övrigt totalresultat netto efter skatt	-164 160	-206 333	-514	-514
Summa övrigt totalresultat för året	-2 440 148	-7 500 530	-56 198	-56 198
Summa totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-2 440 148	-7 500 530	-56 198	-56 198
Periodens totalresultat	-2 440 148	-7 500 530	-56 198	-56 198

Koncernens rapport över finansiell ställning

Belopp i kronor (SEK)	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	1 450 000	–
Anläggningstillgångar		
Goodwill	7 501 787	7 501 787
Materiella anläggningstillgångar	5 592	–
Långfristiga fordringar	57 600	–
Summa anläggningstillgångar	9 014 980	7 501 787
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	1 941 440	55 000
Likvida medel	4 028 101	283 259
Summa omsättningstillgångar	5 969 541	338 259
SUMMA TILLGÅNGAR	14 984 521	7 840 046
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Belopp i heltal kronor (SEK)	2014-12-31	2013-12-31
Eget kapital		
Aktiekapital	1 748 292	50 000
Övrigt tillskjutet kapital	20 414 913	7 597 244
Reserver	-206 847	-514
Upparbetat resultat inklusive årets resultat	-7 349 881	-55 684
Summa eget kapital	14 606 477	7 591 046
SKULDER		
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	32 238	9 000
Övriga kortfristiga skulder	345 806	240 000
Summa kortfristiga skulder	378 044	249 000
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	14 984 521	7 840 046

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Belopp i kronor (SEK)	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserad förlust	Årets resultat	
Koncernens bildande 2013-06-28	–	–	–	–	–	–
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					-55 684	-55 684
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Valutakursdifferenser			-514			-514
Summa Totalresultat	–	–	-514	–	-55 684	-56 198
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission (moderbolagets bildande)	50 000					50 000
Nyemission under registrering		3 674				3 674
Erhållna aktieägartillskott		7 593 570				7 593 570
Summa Transaktioner med aktieägare	50 000	7 597 244	–	–	–	7 647 244
Utgående balans per 2013-12-31	50 000	7 597 244	-514	–	-55 684	7 591 046
Ingående balans per 2014-01-01	50 000	7 597 244	-514	–	-55 684	7 591 046
<i>Totalresultat</i>						
Omföring av fg års resultat				-55 684	55 684	–
Årets resultat					-7 294 197	-7 294 197
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Valutakursdifferenser			-206 333			-206 333
Summa Totalresultat	–	–	-206 333	-55 684	-7 238 513	-7 500 530
<i>Transaktioner med aktieägare</i>						
Nyemission	1 698 292	12 911 880				14 610 172
Pågående emissioner		2 188 764				2 188 764
Kostnader för nyemission		-2 282 975				-2 282 975
Summa Transaktioner med aktieägare	1 698 292	12 817 669	–	–	–	14 515 961
Utgående balans per 2014-12-31	1 748 292	20 414 913	-206 847	-55 684	-7 294 197	14 606 477

Koncernens rapport över kassaflödesanalys

	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
Belopp i kronor (SEK)	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-2 640 885	-7 659 120	-5 684	-5 684
Erhållen ränta	96 536	96 567	–	–
Erlagd ränta	–	-5	–	–
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 544 349	-7 562 558	-5 684	-5 684
Förändringar i rörelsekapital	-1 151 515	-1 654 862	142 218	142 218
Ökning/minskning varulager	-162 920	-162 920		
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-562 403	-1 613 091	-105 000	-105 000
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-400 731	97 911	238 218	238 218
Ökning/minskning leverantörsskulder	-25 461	23 238	9 000	9 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 695 864	-9 217 420	136 534	136 534
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för förvärvade likvida medel	–	–	93 051	93 051
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-5 592	-5 592	–	–
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	-57 600	-57 600	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-63 192	-63 192	93 051	93 051
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	4 223 256	13 065 961	53 674	53 674
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 223 256	13 065 961	53 674	53 674
Förändring av likvida medel	464 199	3 785 349	283 259	283 259
Avstämning av förändring i likvida medel				
Ingående balans likvida medel	3 558 766	283 259	–	–
Kursdifferens i likvida medel	5 135	-40 507	–	–
Utgående balans likvida medel	4 028 101	4 028 101	283 259	283 259
Förändring av likvida medel	464 199	3 785 349	283 259	283 259

Koncernens finansiella nyckeltal

	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
Belopp i kronor (SEK) där inte annat anges	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Resultat				
Rörelseresultat	-2 640 885	-7 659 120	-55 684	-55 684
Resultat efter skatt	-2 275 988	-7 294 197	-55 684	-55 684
Avkastningsmått				
Avkastning på eget kapital, %	-15,6%	-65,7%	22,0%	22,0%
Avkastning på totalt kapital, %	-15,2%	-63,9%	16,0%	16,0%
Finansiell ställning				
Soliditet, %	97,5%	97,5%	96,8%	96,8%
Substansvärde per aktie, SEK	0,19	0,19	0,33	0,33
Balansomslutning	14 984 521	14 984 521	7 840 046	7 840 046
Eget kapital	14 606 477	14 606 477	7 591 046	7 591 046
Per aktie				
Totalt antal utestående aktier, st	76 012 699	76 012 699	22 706 276	22 706 276
Totalt antal aktier efter beaktande av utspädning, st	77 758 495	77 758 495	22 706 276	22 706 276
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	64 351 473	76 012 699	22 706 276	22 706 276
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,04	-0,10	0,00	0,00
Resultat per aktie efter utspädning, kr*	-0,04	-0,10	0,00	0,00
Eget kapital per aktie före utspädning, kr	0,19	0,19	0,33	0,33
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	0,19	0,19	0,33	0,33
*Om förlust per aktie efter utspädning blir lägre har utspädningseffekter ej beaktats.				
Anställda				
Antal anställda bokslutsdagen	24,0	24,0	1,0	1,0

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i kronor (SEK)	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Övriga rörelseintäkter	55 000	55 000	50 000	50 000
Övriga externa kostnader	-1 084 444	-5 053 096	-55 684	-55 684
Personalkostnader	-169 581	-463 309	–	–
Rörelseresultat	-1 199 025	-5 461 405	-5 684	-5 684
Ränteintäkter	424 788	424 819	–	–
Räntekostnader och liknande poster	–	-5	–	–
Resultat efter finansiella poster	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684
Skatt	–	–	–	–
Resultat efter skatt	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i kronor (SEK)	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-06-28
	2014-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2013-12-31
Årets resultat	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	–	–	–	–
Summa totalresultat	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684
Totalresultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684
Summa årets resultat	-774 237	-5 036 591	-5 684	-5 684

Moderbolagets rapport över finansiell ställning i sammandrag

Belopp i kronor (SEK)	2014-12-31	2013-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	1 450 000	–
Andelar i koncernföretag	7 593 570	7 593 570
Fordringar hos koncernföretag	4 250 906	–
Andra långfristiga fordringar	57 600	–
Summa anläggningstillgångar	11 902 076	7 593 570
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	509 744	105 000
Kassa och bank	3 542 523	191 990
SUMMA TILLGÅNGAR	17 404 343	7 890 560
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	1 748 292	50 000
Pågående nyemission	2 188 764	3 674
Summa bundet eget kapital	3 937 056	53 674
Fritt eget kapital		
Överkursfond	10 632 579	–
Balanserat resultat	7 587 886	7 593 570
Årets resultat	-5 036 591	-5 684
Summa fritt eget kapital	13 183 874	7 587 886
Summa eget kapital	17 120 930	7 641 560
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	32 238	9 000
Övriga kortfristiga skulder	41 532	200 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	209 643	40 000
Summa kortfristiga skulder	283 413	249 000
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	17 404 343	7 890 560

Rapport över förändringar i moderbolagets egna kapital i sammandrag

Belopp i kronor (SEK)	2014-12-31	2013-12-31
Ingående eget kapital	7 641 560	
Periodens resultat	-5 036 591	-5 684
Periodens övriga totalresultat	–	–
Periodens totalresultat	2 604 969	-5 684
Nyemission	14 610 172	50 000
Aktieägartillskott	–	7 593 570
Pågående ej registrerade emissioner	2 188 764	3 674
Emissionskostnader	-2 282 975	–
Utgående eget kapital	17 120 930	7 641 560

Not 1 Effekter vid övergång till IFRS

Effekter vid övergång till RFR 2 för moderföretaget

Detta är den första delårsrapporten för Delta Minerals AB som upprättas enligt RFR 2. De redovisningsprinciper som återfinns i nedan har tillämpats när resultat- och balansräkning upprättats per den 31 december 2014 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2014 samt vid upprättandet av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 28 juni 2013 (moderföretagets tidpunkt för övergång till RFR 2).

Ingångsbalansräkningen enligt RFR 2 har inte resulterat i något justerat belopp jämfört med hur tidigare årsredovisning rapporterats i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd.

Effekter vid koncernens övergång till International Financial Reporting Standards (IFRS)

Detta är den första delårsrapporten för Delta Minerals-koncernen som upprättas enligt IFRS. De redovisningsprinciper som återfinns i nedan har tillämpats när koncernredovisningen upprättats per den 31 december 2014 och för den jämförande information som presenteras per den 31 december 2013 samt vid upprättandet av rapporten över periodens ingående finansiella ställning (ingångsbalansräkningen) per den 28 juni 2013 (koncernens starttidpunkt).

Delta Minerals AB upprättade inte någon koncernredovisning för 2013 varför övergångsregler enligt IFRS1 inte är tillämpliga.

Val som gjorts vid övergången till redovisning

Övergången till IFRS redovisas i moderbolaget i enlighet med IFRS 1, Första gången IFRS tillämpas. Huvudregeln är att alla tillämpliga IFRS- och IAS-standarder, som trätt i kraft och godkänts av EU, ska tillämpas med retroaktiv verkan.

Avstämning mellan tidigare tillämpade redovisningsprinciper och IFRS

Övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS har inte haft någon effekt på moderbolagets redovisning mer än de finansiella rapporternas uppställningsform.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för Delta Minerals koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34.

Denna finansiella rapport är Delta Minerals ABs första finansiella rapport som upprättas med koncernredovisning och i enlighet med IFRS. Historisk finansiell information har räknats från den 28 juni 2013 vilket är datum för koncernens starttidpunkt.

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.

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 4.

Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya och ändrade standarder som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds 1 januari 2014 eller senare

Nedan anges de standarder som koncernen tillämpar för första gången för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 samt en beskrivning av den påverkan som införandet av dessa standarder och uttalanden har på Delta Minerals finansiella rapporter:

IFRS 10 "Koncernredovisning" bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma. Tillämpning av IFRS 10 har inte medfört några effekter för Delta Minerals.

IFRS 12 "Upplysningar om andelar i andra företag" omfattar upplysningskrav för alla former av innehav i andra företag, såsom dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och ej konsoliderade strukturerade företag.

Andra standarder, ändringar och tolkningar som träder ikraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2014 har ingen väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats

Vid upprättandet av koncernredovisningen per 31 december 2014 har ett flertal standarder och tolkningar publicerats vilka ännu inte trätt ikraft och vilka är tillämpliga för Delta Minerals. Nedan följer en preliminär bedömning av den påverkan som införandet av dessa standarder och uttalanden kan få på Delta Minerals finansiella rapporter:

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om företagets intäkter. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC. IFRS 15 träder ikraft den 1 januari 2017. Förtid tillämpning är tillåten. Koncernen har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

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 koncernen kontrollerar dotterbolaget. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då kontrollen upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av Koncernens förvärv av dotterföretag. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade egetkapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen, plus utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på Koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterbolagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Även orealiserade förluster elimineras, men eventuella förluster betraktas som en indikation på att ett nedskrivningsbehov kan föreligga. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 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 Minerals AB som fattar strategiska beslut. Vid bokslutstillfället har Delta Minerals ett segment vilket i sin helhet omfattar verksamheten i det filippinska dotterbolaget.

2.4 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 verksam (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 nettoresultat av finansiella transaktioner.

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 fond 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.

2.5 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 5 år

2.6 Immateriella tillgångar

Koncernens immateriella tillgångar utgörs uteslutande av goodwill hänförligt förvärv av rörelsen i koncernen, vilket skedde i december 2013.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag redovisas som immateriella tillgångar.

Goodwill som redovisas separat testas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten. Delta Minerals fördelar ursprunglig goodwill som uppkom då Delta Mineralskoncernen bildades under 2013 till ett operativt segment, verksamheten i det filipinska dotterbolaget som fanns vid den tidpunkten den ursprungliga goodwillen uppstod.

2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Materiella anläggningstillgångar och sådana immateriella tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

2.8 Finansiella instrument

Koncernen klassificerar finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: lånefordringar och kundfordringar, och övriga finansiella skulder.

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 och övriga fordringar i balansräkningen. Även likvida medel ingår i denna kategori. I moderbolaget ingår i denna kategori fordringar på koncernföretag.

Övriga finansiella skulder

Övriga finansiella skulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Delta Minerals har inte några skulder till kreditinstitut under 2014 eller 2013. Leverantörsskulder klassificeras som övriga finansiella skulder.

2.10 Nedskrivning av finansiella instrument

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en 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.

2.11 Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden, övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten samt spärrade banktillgodohavanden. Likvida medel i kassaflödesanalysen överensstämmer inte med definitionen av likvida medel i balansräkningen eftersom spärrade banktillgodohavanden inte ingår då dessa förväntas bli reglerade efter 3 månader från balansdagen. Koncernen har per balansdagen bankmedel i form av likvid på klientmedelskonto hos extern part uppgående till 738 764 SEK som ingår i likvida medel.

2.12 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Eventuella transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden. Delta Minerals AB redovisar förlust för 2013 och 2014 och har gjort bedömningen att skattemässiga underskott inte kan nyttjas inom obestämd tid. Av denna anledning har inte skatteeffekter beaktas på emissionskostnader som redovisats över eget kapital.

2.13 Leverantörsskulder

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.

2.14 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.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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 heller inte 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 realiserar 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.

Vid bokslutstillfället redovisas inte någon uppskjuten skattefordran i balansräkningen p.g.a. att den är osäkert när i tiden skattemässiga underskott kan börja nyttjas.

2.15 Ersättningar till anställda

Pensionsförpliktelser

Koncernföretagen har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Delta Minerals 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 anställde utför sina tjänster. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Koncernen tillgodo.

2.16 Intäktsredovisning

Försäljning av sand och mineral

Koncernens intäkter genereras från försäljning av sand och mineral. Försäljningen sker till företag. Intäkter innefattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor i koncernens löpande verksamhet. Intäkterna redovisas netto med avdrag för mervärdesskatt, returer och rabatter. Koncernen redovisar en intäkt när dess belopp kan mätas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla företaget. Denna tidpunkt sammanfaller med leverans av varan till kund.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.17 Leasing

Leasing där en väsentlig del av riskerna och fördelarna med ägande behålls av leasegivaren klassificeras som operationell leasing. Betalningar som görs under leasingtiden (efter avdrag för eventuella incitament från leasegivaren) kostnadsförs i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. . Samtliga leasingavtal som innehas av Delta Minerals klassificeras som operativ leasing.

2.18 Moderföretagets redovisningsprinciper

I samband med övergången till redovisning enligt IFRS i koncernredovisningen, har moderföretaget övergått till att tillämpa RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Övergången har inte medfört några kvantitativa effekter eller effekter på hur resultat och balansposter presenteras. Däremot har övergången inneburit utökade tilläggsupplysningskrav.

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.

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 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat.

Riskhanteringen sköts av Verkställande direktören enligt policys som fastställts av styrelsen Verkställande direktören identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter.

a) Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Transaktionsexponering

Koncernen sina intäkter främst i USD, varför valutafluktuationer kan få väsentliga effekter på företagets rörelseresultat.

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende Amerikanska dollar (USD) och Filippinska Peso (PHP). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Koncernen har innehav i utlandsverksamheter vilkas nettotillgångar exponeras för valutarisker.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

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.

b) Kreditrisk

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Kreditrisk uppstår genom likvida medel och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut samt kreditexponeringar gentemot Koncernens kunder, inklusive utestående fordringar och avtalade transaktioner. Koncernen utsätts endast i liten omfattning av kreditrisker. c) Likviditetsrisk

Koncernens likviditetsrisk består i att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden.

Per den 31 december 2014 har koncernen en likviditet om TSEK 4 028 (283). Ledningen arbetar kontinuerligt på att trygga det framtida likviditetsbehovet genom utvärdering av olika finansieringsalternativ.

Framtida odiskonterade utgående kassaflöden motsvaras av de bokförda värdena på skulderna.

3.2 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.

Not 4 Viktiga 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

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

Bolaget undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.7 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras.

Även om den uppskattade tillväxttakten som tillämpats för diskonterade kassaflöden efter prognostiserad 5 års period hade varit 1 % istället för ledningens bedömning på 2%, skulle inget nedskrivningsbehov av goodwill förekomma.

Även om den uppskattade diskonteringsräntan före skatt som tillämpats för diskonterade kassaflöden hade varit 16% istället för ledningens bedömning på 14%, skulle inget nedskrivningsbehov av goodwill förekomma.

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.

Koncernen redovisar inte någon uppskjuten skattefordran 2014 eller 2013.