

Årsrapport for 2023

FONDO OBTON II P/S
Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 34 62 77 38

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30. april 2024

DocuSigned by:
 | 20:05 CEST
611B59D980044EA...

dirigent Karsten Roveit-Busch

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Anvendt regnskabspraksis	11
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for FONDO OBTON II P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

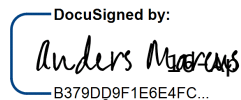
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Aarhus, den 15. april 2024

Direktion

Anders Marcus
direktør

DocuSigned by:

18-Apr-2024 | 15:41 CEST
B379DD9F1E6E4FC...
Bestyrelse

Jon Seidenfaden
formand


DocuSigned by:

16-Apr-2024 | 15:39 CEST
7727A8A4C5A748B...

Niels Peter Dahl

DocuSigned by:

18-Apr-2024 | 10:44 CEST
93DF9991FF21448...

Poul Buus Christensen

DocuSigned by:

21-Apr-2024 | 13:14 CEST
F96C6942A2974E8...

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FONDO OBTON II P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FONDO OBTON II P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på 31,7 mio. kr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 15. april 2024

BDO
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

DocuSigned by:
 | 17:04 CEST
Ulrik Moestlund Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35407

Selskabsoplysninger

Selskabet

FONDO OBTON II P/S
Kristine Nielsens Gade 5
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 34 62 77 38

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Stiftet: 6. august 2012

Regnskabsår: 11. regnskabsår

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Jon Seidenfaden, formand
Niels Peter Dahl
Poul Buus Christensen

Direktion

Anders Marcus, direktør

Komplementar

Fondo Obton II Komplementaranpartsselskab

Revision

BDO
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Ringgade 28
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at investere i solcelleanlæg i Frankrig og Italien, fordelt på i alt 4 investeringer. Investeringen i Frankrig sker via Direkte medejerskab af et fransk anlæg mens investeringerne i Italien er foretaget via to italienske REIT-fonde samt direkte ejerskab af 4 anlæg i Apulien.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på 31,7 mio. kr. er forbundet med usikkerhed, da værdien heraf er baseret på tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme fra tilknyttede virksomheder. Værdien af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på 31,7 mio. kr. er således afhængig af, at budgetterne og de heraf forventede fremtidige pengestrømme realiseres.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på kr. 2.000.124, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på kr. 72.182.706.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Lønoplysninger

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven), jf. § 61, stk. 3, pkt. 5 og 6 skal der gives følgende oplysninger.

Den samlede lønsum for 2023 til ansatte, ekskl. Ledelsen, hos forvalteren Obton Forvaltning A/S udgør 33.636 tkr., hvoraf 33.636. tkr. er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum til ledelsen hos forvalteren udgør 1.333 tkr., hvoraf 1.333 tkr. er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Den samlede lønsum til ansatte hos forvalteren, som i henhold til FAIF-loven har væsentlig indflydelse på risikoprofilen for de forvaltede investeringsfonde udgør 5.358 tkr., hvoraf 5.358 er fast løn og 0 tkr. er variabel løn.

Der udbetales ikke præferenceafkast til nogen ansatte eller ledelsen hos Obton Forvaltning A/S fra nogen af de forvaltede investeringsfonde.

Der findes ikke oplysninger, som muliggør allokering af de samlede lønsummer til de enkelte forvaltede investeringsfonde.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede hos forvalteren i 2023 omregnet til heltidsbeskæftigede udgør 19.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttotab		-158.244	-280.280
Personaleomkostninger	2	<u>-40.000</u>	<u>-40.000</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-198.244	-320.280
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	12.392.549
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		2.156.580	2.197.193
Finansielle indtægter		43.021	331
Finansielle omkostninger		<u>-1.233</u>	<u>-5.487</u>
Årets resultat		<u>2.000.124</u>	<u>14.264.306</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	6.000.000
Overført resultat		<u>2.000.124</u>	<u>8.264.306</u>
		<u>2.000.124</u>	<u>14.264.306</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		269.360	269.360
Kapitalandele i kapitalinteresser		318.184	318.184
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		31.709.862	1.576.114
Tilgodehavender i kapitalinteresser		4.792.396	6.824.212
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>37.100.814</u>	<u>37.100.815</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>74.190.616</u>	<u>46.088.685</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>74.190.616</u>	<u>46.088.685</u>
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>35.034.662</u>
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>35.034.662</u>
Likvide beholdninger		<u>3.066.020</u>	<u>187.358</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.066.020</u>	<u>35.222.020</u>
Aktiver i alt		<u><u>77.256.636</u></u>	<u><u>81.310.705</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		50.000.000	50.000.000
Overført resultat		22.182.706	20.182.582
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	6.000.000
		<u>72.182.706</u>	<u>76.182.582</u>
Egenkapital			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.375	71.833
Anden gæld		5.025.555	5.056.290
		<u>5.073.930</u>	<u>5.128.123</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
		<u>5.073.930</u>	<u>5.128.123</u>
Gældsforpligtelser i alt			
		<u>5.073.930</u>	<u>5.128.123</u>
Passiver i alt			
		<u>77.256.636</u>	<u>81.310.705</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	3		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	50.000.000	20.182.582	6.000.000	76.182.582
Betalt ordinært udbytte	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets resultat	0	2.000.124	0	2.000.124
Egenkapital 31. december 2023	50.000.000	22.182.706	0	72.182.706

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FONDO OBTON II P/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter honorar til bestyrelse mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Skat af årets resultat

Da selskabet ikke er selvstændigt skattepligtig, indgår det skattemæssige resultat af selskabet i selskabsdeltagernes samlede indkomst- og formueforhold vedrørende regnskabsåret. Årets indkomstskatter indregnes ikke i resultatopgørelsen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontante bankindeståender.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke er indregnet aktuel skat eller udskudt skat. Aktuel skat og udskudt skat, som måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, påhviler de enkelte selskabsdeltagere.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	kr.	kr.
2 Personalemkostninger		
Lønninger	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
 Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>

3 Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på 31,7 mio. kr. er forbundet med usikkerhed, da værdien heraf er baseret på tilbagediskontering af de forventede fremtidige pengestrømme fra tilknyttede virksomheder. Værdien af tilgodehavender i tilknyttede virksomheder på 31,7 mio. kr. er således afhængig af, at budgetterne og de heraf forventede fremtidige pengestrømme realiseres.