

Obton Forvaltning A/S

Silkeborgvej 2
Prismet
8000 Aarhus C

CVR-nr. 38733605
Registreringsnummer 23139

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28-04-2022

Anders Marcus
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	13
Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

Obton Forvaltning A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 for Obton Forvaltning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme selskabets økonomiske forhold. Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28-04-2022

Direktion

Anders Marcus
Adm. direktør

Søren Lindgaard
Direktør

Bestyrelse

Esben Vibe

Oliver Dahl Peters

Lars Bentsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Obton Forvaltning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde med tillæg af årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Obton Forvaltning A/S for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 vores 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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.

Aarhus, den 28-04-2022

**PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 33771231

Mads Meldgaard
Statsautoriseret revisor
mne24826

Henrik Berring Rasmussen
Statsautoriseret revisor
mne34157

Obton Forvaltning A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Obton Forvaltning A/S Silkeborgvej 2 Prismet 8000 Aarhus C
Telefon	86261200
E-mail	obton@obton.com
Hjemmeside	www.obton.com
CVR-nr.	38733605
Stiftelsesdato	22-06-2017
Regnskabsår	01-01-2021 - 31-12-2021
Bestyrelse	Esben Vibe Oliver Dahl Peters Lars Bentsen
Direktion	Anders Marcus, Adm. direktør Søren Lindgaard, Direktør
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C CVR-nr.: 33771231
Pengeinstitut	Nordea Sankt Clements Torv 2-6 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed ved formidling af investering i vedvarende energi via investeringselskaber mv. (alternative investeringsfonde - AIF).

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 udviser et resultat på tkr. 157, og selskabets balance pr. 31-12-2021 udviser en balancesum på tkr. 15.338, og en egenkapital på tkr. 8.219. Resultatet er på niveau med det budgetterede resultat efter skat.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør 31-12-2021 tkr. 8.219.

Hovedparten af selskabets egne midler har i hele regnskabsperioden været indestående i danske pengeinstitutter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Vidensressourcer

Ledelsen betragter selskabet som videns tungt, hvorfor medarbejdernes know how og erfaring er betydelige aktiver for selskabet. Selskabet har igennem skriftlige forretningsgange på alle væsentlige områder sikret sig bedst muligt i tilfælde af medarbejderafgang.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

De alternative investeringsfonde (AIF'er), som Obton Forvaltning A/S forvalter, er omfattet af EU-forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger. AIF'erne inddeles i tre kategorier hhv.: 1) Artikel 6, 8 - og 9 produkter. Obton Forvaltning A/S forvalter alene artikel 6 - og 8 produkter.

Artikel 8-produkter udgør AIF'er som udgør et bæredygtigt investeringsprodukt, men som ikke har bæredygtighed som eneste formål, men inddrager miljømæssige eller sociale forhold i investeringsbeslutningerne. Artikel 6-produkter er AIF'er som ikke inddrager EU-kriterierne.

Obton Forvaltning A/S har følgende artikel 8-AIF'er under forvaltning:

Obton Solar Privatinvestor A/S, Obton Solar Selskabsinvestor P/S, Obton Impact Udbytte Privat A/S, Obton Impact AKK Privat A/S, Obton Impact Udbytte Selskab P/S, Obton Impact AKK Selskab P/S, Obton Impact VSO 1 A/S, Obton Impact VSO 2 A/S.

Obton Forvaltning A/S integrerer ESG-vurdering og -risici i alle investeringscases og der er fokus på, hvor det er aktuelt, at nedbringe eller prioritere bæredygtighedsrisici og negative bæredygtighedsindvirkninger og foretages tilpasninger for at beskytte AIF'ernes afkast.

Selskabet har beskrevet alle kendte væsentligste negative bæredygtighedsindvirkninger i Politik for ansvarlige og bæredygtige investeringer og investerer eller samarbejder ikke med parter, der praktiserer forhold på en vedtaget eksklusionsliste, der fremgår af nævnte politik.

AIF'erne følger ikke et benchmark, da AIF'ernes målsætning er at give investor det størst mulige afkast med fokus på miljømæssige, sociale og forretningsetiske forhold. På nuværende tidspunkt kendes ikke til et standardbenchmark, som tager hensyn til de samlede ESG-faktorer og tillader fleksibilitet med hensyn til AIF'erne. Tilvejebringelse af yderligere data er stadig under udvikling.

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Obton Forvaltning A/S har følgende artikel 6-AIF'er under forvaltning:

Obton Stabil Institutionel P/S, Obton Stabil Privatinvestor A/S, Obton Stabil Selskabsinvestor P/S, Obton Stabil VSO 1 A/S, Obton Stabil VSO 2 A/S, Obton Stabil VSO 3 A/S, Obton Balance Privatinvestor A/S, Obton Balance Selskabsinvestor P/S, Obton Global Privatinvestor A/S, Obton Global Selskabsinvestor P/S.

AIF'erne tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Risikooplysninger

Selskabets aktiver er placeret i danske pengeinstitutter, og selskabet har som følge deraf begrænset valuta-, likvidtets- og kreditrisiko.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et højere aktivitetsniveau og resultat før skat i intervallet t.kr. 0-1.000 i 2022.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig kapital til driften i hele 2022.

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelse

Esben Vibe

Bestyrelsesformand:

FORSKNINGSFONDENS EJENDOMSELSKAB A/S

HELSINGFORSGADE 25 AARHUS A/S

Koncenton A/S

Crowdton A/S

Bestyrelsesmedlem i:

AUFF Holding P/S

Lars Bentsen

Bestyrelsesformand:

INNOVA CAPITAL ADVOKATANPARTSSELSKAB

Bestyrelsesformand i 6 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Bestyrelsesmedlem i:

Markro HOLDING A/S

INNOVA ADVOKATFIRMA ADVOKATPARTNERSELSKAB

OBTON A/S

K/S BRIGHTON ROAD

INNOVASOL ApS

KONCENTON A/S

Obton Invest A/S

Obton Sol Invest A/S

Crowdton A/S

Koncenton Ejendomsinvest A/S

Bestyrelsesmedlem i 5 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Direktionsposter:

INNOVA ADVOKATFIRMA ADVOKATPARTNERSELSKAB

CINQ JOLIS EJENDOMME ApS

KOMPLEMENTARSELSKABET INNOVA ADVOKATFIRMA ApS

INNOVASOL ApS

SEMJAS ADVOKATANPARTSSELSKAB

JOLIS Byg ApS

Oliver Dahl Peters

Bestyrelsesformand:

OBTON A/S

Obton Sol Invest A/S

Koncenton Ejendomsinvest A/S

Bestyrelsesformand i 2 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlem i:

Dania Connect A/S
OBTON ADMINISTRATION A/S
OBTON FINANS A/S
Obton Group Holding A/S
Obton France ApS
Rhea TopCo ApS
Cronus Bidco ApS

Bestyrelsesmedlem i 1 projektselskab. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Direktionsposter:

Stanton Holding ApS
Obton Invest A/S
Crowdton A/S

Direktion

Anders Marcus

Bestyrelsesformand:

Mads Z A/S
P/Z Holding A/S
OBTON FINANS A/S

Bestyrelsesformand i 2 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Bestyrelsesmedlem i:

Markro HOLDING A/S
OBTON A/S
PLAZA URE & SMYKKER A/S
OBTON ADMINISTRATION A/S
STATE DRINKS ApS
Obton Obligation 1 A/S
Obton Invest A/S
Obton France ApS
Obton Sol Invest A/S
Crowdton A/S
Koncenton Ejendomsinvest A/S
KONCENTON A/S

Bestyrelsesmedlem i 62 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Direktionsposter:

Markro HOLDING A/S

OBTON A/S

OBTON ADMINISTRATION A/S

M&E Marcus Invest ApS

Obton Group Holding A/S

Tubanke ApS

Obton Invest A/S

Obton France ApS

Anders Marcus Invest ApS

Marie & Elizabeth Marcus Invest ApS

ACEMA INVEST ApS

Obton Obligation 1 A/S

MARCUS HOLDING ApS

OM I ApS

OM II ApS

Koncenton Ejendomsinvest A/S

OM IV ApS

OM III ApS

Obton Sol Invest A/S

Rhea TopCo ApS

Cronus Bidco ApS

EI Holding Komplementar ApS

Obton Solar Development A/S

Direktionsposter i 413 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Ledelsesberetning

Søren Lindgaard

Bestyrelsesformand:

DAN EGTVED A/S

OBTON ADMINISTRATION A/S

Obton France ApS

Bestyrelsesformand i 21 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Bestyrelsesmedlem i:

HORNSYLD KØBMANDSGAARD A/S

H.K. HORNSYLD A/S

H.K. OLIE A/S

TRIPLE A A/S

TRADEMARK TEXTILES A/S

LINK HOLDING 2012 A/S

HK Totalbyg A/S

Triple A Holding ApS

Obton Obligation 1 A/S

EI Holding P/S

DANGRO NORDIC A/S

OBTON FINANS A/S

Bestyrelsesmedlem i 14 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Direktionsposter:

Obton A/S

Obton Group Holding A/S

Luminos Invest ApS

Rhea TopCo ApS

Cronus Bidco ApS

OBTON FINANS A/S

EI Holding P/S

Direktionsposter i 9 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2021	2020	2019	2018	2017
Administrationsgebyrer (t.kr.)	29.383	11.286	21.593	11.599	0
Udgifter til personale og administration (t.kr.)	-30.387	-14.022	-21.363	-9.958	-31
Resultat før finansielle poster (t.kr.)	256	-1.905	336	1.641	-31
Årets resultat (t.kr.)	157	-1.544	354	1.276	-24
Egenkapital i alt (t.kr.)	8.219	8.062	9.606	9.252	1.976
Aktiver i alt (t.kr.)	15.338	11.480	15.148	11.275	2.096
Solvensprocent	387	465	597	646	138
Egenkapitalens forrentning før skat (%)	2	-22	5	29	-1
Egenkapitalens forrentning efter skat (%)	2	-17	4	23	-1
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	20	6	4	4	0
Antal fonde under administration	36	17	15	11	0
Antal afdelinger under administration	0	0	0	0	0
Formue under administration (t.kr.)	4.869.199	3.438.385	2.653.616	1.054.145	0
Minimums kapitalkrav (t.kr.)	2.126	1.735	1.608	1.431	0

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Obton Forvaltning A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. med tillæg af årsregnskabsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Administrationsgebyrer

Administrationsgebyrer indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for administrerede fonde.

Udbyderhonoraret faktureres på baggrund af den aftale, som er indgået mellem selskabet og AIF'en som udbydes til eksterne investorer. Derudover faktureres administrationshonorar for de alternative investeringsfonde, som selskabet har under administration. Der faktureres fra den dato, der er aktivitet i de alternative investeringsfonde.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager til selskabets personale, husleje, it-omkostninger, advokat- og revisionshonorar samt øvrige administrationsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Balancen

Tilgodehavender hos fonde under forvaltning

Tilgodehavender hos fonde under forvaltning omfatter indtægter som først forfalder til afregning efter årets afslutning, samt udlån og mellemregninger hos administrerede afdelinger. Posten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos fonde under forvaltning er med modparter uden væsentlig kreditrisiko.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter indtægter som først forfalder til afregning efter årets afslutning. Posten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende amortiseret kostpris.

Andre tilgodehavender er med modparter uden væsentlig kreditrisiko.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Selskabet indgår i sambeskatning med Markro Holding A/S koncernen frem til 14.07.2021 hvor efter selskabet indgår i sambeskatning med Rhea TopCo ApS koncernen.

Anden gæld

Anden gæld omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Koncerninterne transaktioner

Samhandel og andre interne transaktioner mellem nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Obton Forvaltning A/S

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Solvensprocent (%)	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Kapitalkrav}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) før skat (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat før skat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) efter skat (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gns. egenkapital}}$

Resultatopgørelse

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Administrationsgebyrer	1	29.383	11.286
Andre driftsindtægter		1.260	831
Udgifter til personale og administration	2, 3	-30.387	-14.022
Driftsresultat		256	-1.905
Finansielle omkostninger	4	-60	-73
Resultat før skat		196	-1.978
Skat af årets resultat	5	-39	434
Årets resultat	7	157	-1.544
Totalindkomst	7		
Årets resultat		157	-1.544
Totalindkomst i alt		157	-1.544

Obton Forvaltning A/S

Balance 31. december 2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos fonde under forvaltning		85	75
Andre tilgodehavender	8	12.970	5.725
Tilgodehavender		13.055	5.800
Likvide beholdninger		2.283	5.680
Omsætningsaktiver		15.338	11.480
Aktiver		15.338	11.480

Obton Forvaltning A/S

Balance 31. december 2021

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Passiver			
Aktiekapital	9	8.000	8.000
Overført resultat	10	219	62
Egenkapital		8.219	8.062
Anden gæld	11	7.119	3.418
Passiver		15.338	11.480
Eventualforpligtelser	12		
Ejerskab	13		
Nærtstående parter	14		

Obton Forvaltning A/S

Egenkapitaloppgørelsen

	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Aktie kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2021	8.000	62	8.062
Årets resultat	0	157	157
Egenkapital 31-12-2021	8.000	219	8.219

Egenkapital 2020 t.kr.: primo 9.606, årets resultat -1.544, ultimo 8.062.

Aktiekapitalen er på t.kr. 8.000 med en nominel værdi på 1 kr. pr. aktie.

Aktiekapitalen har udviklet sig således:

	2021	2020	2019	2018	2017
Saldo primo	8.000	8.000	8.000	2.000	500
Kapitalforhøjelse	0	0	0	6.000	1.500
Saldo ultimo	8.000	8.000	8.000	8.000	2.000

Obton Forvaltning A/S

Noter

	2021	2020
1. Administrationsgebyrer		
Formidlingsprovisioner		
Obton Stabil Selskabsinvestor P/S	688	-541
Obton Stabil Privatinvestor A/S	1.628	57
Obton Stabil Institutionel P/S	132	-449
Obton Impact AKK Privat A/S	706	895
Obton Impact AKK Selskab P/S	2.438	3.324
Obton Impact Udbytte Privat A/S	244	318
Obton Impact Udbytte Selskab P/S	781	832
Obton A/S - impact	21.170	5.370
	27.787	9.806
Administrationshonorar		
Obton Global Selskabsinvestor P/S	80	80
Obton Global Privatinvestor A/S	20	20
Obton Balance Selskabsinvestor P/S	80	80
Obton Balance Privatinvestor A/S	20	20
Obton Windpark Selskabsinvestor P/S	80	80
Obton Windpark Privatinvestor A/S	20	20
Obton Stabil Selskabsinvestor P/S	400	400
Obton Stabil Privatinvestor A/S	100	100
Obton Stabil Institutionel P/S	100	100
Obton Windpark II Selskabsinvestor P/S	80	80
Obton Windpark II Privatinvestor A/S	20	20
Obton Impact AKK Privat A/S	72	40
Obton Impact Udbytte Privat A/S	24	40
Obton Impact AKK Selskab P/S	312	200
Obton Impact Udbytte Selskab P/S	72	200
Stabil VSO I A/S	13	0
Stabil VSO II A/S	11	0
Stabil VSO III A/S	6	0
Fondo Obton A/S	5	0
Fondo Obton II P/S	5	0
K/S Lombardo PV Secondo	1	0
Obton Italien A/S	5	0
Obton Solar Development A/S	50	0
Obton Solenergi Fond I Master P/S	5	0
Obton Solenergi Fond 2 Master P/S	5	0
P/S Obton Italien II	5	0
Obton Impact VSO I A/S	2	0
Obton Solenergi Global P/S	3	0
	1.596	1.480

Alle selskabets administrerede fonde er hjemmehørende i Danmark.

Noter

	2021	2020
2. Udgifter til personale og administration		
Vederlag til andre væsentlige risikotagere		
Risikotagere, fast løn	0	0
Risikotagere, variabel løn	0	0
I alt	0	0
Personaleudgifter		
Lønninger til personale	24.154	10.900
Udgifter til social sikring og afgifter baseret på lønsum	3.801	1.692
I alt	27.955	12.592
Udgifter til administration		
Øvrige administrationsomkostninger	1.817	1.085
I alt	1.817	1.085
Vederlag til de enkelte medlemmer af direktionen		
Anders Marcus - fast vederlag	180	90
Søren Lindgaard - fast vederlag	360	180
	540	270
Vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen		
Esben Vibe - fast vederlag	75	75
	75	75
	30.387	14.022
Antal personer i:		
Bestyrelse 3 (2020: 3)		
Direktion 2 (2020: 2)		
Væsentlige risikotagere 0 (2020: 0)		
Gennemsnitlige antal fuldtidsansatte 20 (2020: 6)		
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar til lovpligtig revision af årsregnskab - PwC	78	75
Regulering til sidste års revisionshonorar - PwC	15	0
Regulering til sidste års revisionshonorar - EY	0	15
Samlet honorar til revision	93	90
4. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostningertil tilknyttede virksomheder	56	0
Andre finansielle omkostninger	4	73
	60	73

Noter

	2021	2020
5. Skat af årets resultat		
Selskabsskat	39	-434
	39	-434
Effektiv skatteprocent	22,0%	22,0 %
Aktuel skatteprocent	22,0%	22,0 %
6. Kapitalkrav		
Selskabet skal opfylde minimumskapitalkravene jf. § 16 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Kapitalkravet kan på baggrund af årsregnskabet opgøres til t.kr. 2.126		
7. Resultatdisponering		
Overført resultat	157	-1.544
	157	-1.544
8. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	12.930	5.725
Andre tilgodehavender	40	0
	12.970	5.725
9. Aktiekapital		
Saldo primo	8.000	8.000
Saldo ultimo	8.000	8.000
10. Overført resultat		
Saldo primo	62	1.606
Årets resultat	157	-1.544
Saldo ultimo	219	62
11. Anden gæld		
Skyldige omkostninger	4.899	1.628
GarantiFormuen - Finansiell Stabilitet	90	90
Skyldige feriepenge	2.091	1.700
Skyldig selskabsskat	39	0
	7.119	3.418

Noter

2021

2020

12. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Markro Holding A/S som administrationselskab frem til 14. juli 2021. Herefter indgår selskabet i dansk sambeskatning med Rhea TopCo ApS. Selskabet hæfter derfor for indkomstskatter mv. og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

13. Ejerskab

Følgende er noteret i selskabets særlige ejerbog over betydelige kapitalposter som ejer minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:

Obton A/S
Silkeborgvej 2
Prismet
8000 Aarhus C

14. Nærtstående parter

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Obton A/S ejer hele aktiekapitalen i selskabet og har derfor bestemmende indflydelse.

Silkeborgvej 2, Prismet
8000 Aarhus C

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har været transaktioner mellem selskabet og øvrige koncernselskaber vedrørende IT, husleje, og refusion af løn til splitansatte mv. til et samlet beløb på t.kr. 25.024 (2020: 13.326) samt fee på 21.170 t.kr. (2020: 5.370)

Selskabet har ikke stiftet lån, pant, kaution eller garantier for direktion eller bestyrelse, disse personers relaterede familiemedlemmer eller selskaber, som de har væsentlige interesser i.

Koncern

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Obton A/S, Silkeborgvej 2, Prismet, 8000 Aarhus.

Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Rhea TopCo A/S, Silkeborgvej 2, Prismet, 8000 Aarhus, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed. Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til modervirksomheden.