

Obton Forvaltning A/S

Kristine Nielsens Gade 5

8000 Aarhus C

CVR-nr. 38733605

Registreringsnummer 23139

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21-04-2023

Søren Lindgaard
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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 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. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

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 21-04-2023

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. 31-12-2022, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Vi har revideret årsregnskabet for Obton Forvaltning A/S for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, 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 21-04-2023

**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 Kristine Niensens Gade 5 8000 Aarhus C
Telefon	86261200
E-mail	obton@obton.com
Hjemmeside	www.obton.com
CVR-nr.	38733605
Stiftelsesdato	22-06-2017
Regnskabsår	01-01-2022 - 31-12-2022
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 Bank Danmark A/S Frederiks Plads 40 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

Hen over sommeren og efteråret 2022 havde Obton Forvaltning en længere dialog med Finanstilsynet omkring det forventede afkast i vores fonde, hvordan dette skulle beregnes og markedsføres. Dialogen endte med et påbud om at det alene er den interne rente (IRR), der må anvendes ved omtale af fondenes afkastforventninger og at egenkapitalforrentninger (ROE) derfor ikke længere må benyttes.

Påbuddet betød tilretning af informationsmaterialer samt information til en lang række investorer. Vi har taget problemstillingen meget seriøst da vi ønsker at give vores nuværende og kommende investorer det bedst mulige informations- og beslutningsgrundlag og naturligvis sikre, at dette lever op til krav og lovgivning på området.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på tkr. 9.675, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på tkr. 34.315, og en egenkapital på tkr. 17.894. Efter beslutning om tilpasning af selskabets lønstruktur for 2022, er årets resultat forbedret væsentligt i forhold til det budgetterede resultat.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør 31-12-2022 tkr. 17.894.

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 Selskabet forvalter, er omfattet af EU's disclosureforordning som omhandler bæredygtighedsrelaterede oplysninger. AIF'erne inddeles i tre kategorier, hhv.: Artikel 6, 8 og 9 produkter. Selskabet forvalter alene artikel 6 og 8 produkter.

Artikel 8 produkter er bæredygtige investeringsprodukter, som ikke har bæredygtighed som eneste formål, men inddrager miljømæssige eller sociale forhold i investeringsbeslutningerne. Artikel 6 produkter inddrager ikke EU-kriterierne.

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

Obton Scale Master P/S, Obton Scale Privatinvestor A/S, Obton Scale Selskabsinvestor P/S, Obton Dynamic A/S, Obton Dynamic Master P/S, Obton Dynamic Selskabsinvestor P/S, Obton Solar Privatinvestor A/S, Obton Solar Selskabsinvestor P/S, Obton Solar Master P/S, Obton Solar Development A/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 Solar VSO A/S.

Selskabet integrerer ESG-vurdering og -risici i alle investeringscases og har, hvor der er aktuelt, fokus på at nedbringe eller prioritere bæredygtighedsrisici og negative bæredygtighedsindvirkninger og foretage tilpasninger for at beskytte AIF'ernes afkast.

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Selskabet har beskrevet alle kendte væsentlige negative bæredygtighedsindvirkninger i Politik for ansvarlige og bæredygtige investeringer.

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

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 og Obton Global Selskabsinvestor P/S.

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

Risikoplysninger

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et resultat før skat i intervallet t.kr. 0-1.000 i 2023.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig kapital til driften i hele 2023.

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Bestyrelse

Esben Vibe

Bestyrelsesformand:

FEAS Bolig P/S

FEAS Erhverv P/S

Koncenton A/S

Aarhus Oliefabriks Fond for Almene Formål

Bestyrelsesmedlem i:

AUFF Holding P/S

Lars Bentsen

Bestyrelsesformand:

INNOVA CAPITAL ADVOKATANPARTSSELSKAB

Bestyrelsesformand i 12 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Bestyrelsesmedlem i:

INNOVA ADVOKATFIRMA ADVOKATPARTNERSELSKAB

INNOVASOL ApS

OBTON A/S

Obton Invest A/S

KONCENTON A/S

K/S BRIGHTON ROAD

Bestyrelsesmedlem i 3 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Direktionsposter:

CINQ JOLIS EJENDOMME ApS

Palmgren Holding ApS

INNOVA ADVOKATFIRMA ADVOKATPARTNERSELSKAB

Jolis Byg Ejendomsudvikling ApS

JOLIS Byg ApS

KOMPLEMENTARSELSKABET INNOVA ADVOKATFIRMA ApS

SEMJAS ADVOKATANPARTSSELSKAB

INNOVASOL ApS

Oliver Dahl Peters

Bestyrelsesformand:

OBTON A/S

Bestyrelsesformand i 3 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlem i:

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

Direktionsposter:

Stanton Holding ApS
Obton Invest A/S

Direktion

Anders Marcus

Bestyrelsesformand:

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

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

Bestyrelsesmedlem i:

Obton France ApS
Obton Solar Medarbejderinvestor A/S
Obton Obligation 1 A/S
Obton Iberien ApS
Marcus Pedersen ApS
OBTON A/S
PLAZA URE & SMYKKER A/S
KGH ApS
OBTON ADMINISTRATION A/S
STATE DRINKS ApS
KONCENTON A/S
Obton Invest A/S

Bestyrelsesmedlem i 44 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Direktionsposter:

Cronus Bidco ApS
ACEMA INVEST ApS
OM III ApS
Obton France ApS
Obton Solar Medarbejderinvestor A/S
Tubanke ApS
Obton Obligation 1 A/S
Obton Group Holding A/S
Obton Iberien ApS
Marcus Kapital ApS
Rhea TopCo ApS
MARCUS HOLDING ApS
OBTON A/S
El Holding Komplementar ApS
OM IV ApS
OM II ApS
OBTON ADMINISTRATION A/S
Marie & Elizabeth Marcus Invest ApS
OM I ApS
Obton Invest A/S

Direktionsposter i 337 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Søren Lindgaard

Bestyrelsesformand:

Obton France ApS
Obton Iberien ApS
DAN EGTVED A/S
OBTON ADMINISTRATION A/S
Obton Invest A/S

Bestyrelsesformand i 24 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Obton Forvaltning A/S

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlem i:

H.K. HORNSYLD A/S

HK Totalbyg A/S

Obton Obligation 1 A/S

TRIPLE A A/S

EI Holding P/S

DANGRO NORDIC A/S

HORNSYLD KØBMANDSGAARD A/S

H.K. OLIE A/S

OBTON FINANS A/S

Bestyrelsesmedlem i 17 projektselskaber. Der henvises til selskabets hjemmeside www.obton.com, hvor listen med selskabsnavne er tilgængelig

Direktionsposter:

Cronus Bidco ApS

Luminos Invest ApS

Obton Group Holding A/S

EI Holding P/S

OBTON A/S

Rhea TopCo ApS

OBTON FINANS A/S

Direktionsposter i 15 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:

	2022	2021	2020	2019	2018
Administrationsgebyrer (t.kr.)	33.260	29.383	11.286	21.593	11.599
Udgifter til personale og administration (t.kr.)	-20.589	-30.387	-14.022	-21.363	-9.958
Resultat før finansielle poster (t.kr.)	13.038	256	-1.905	336	1.641
Årets resultat (t.kr.)	9.675	157	-1.544	354	1.276
Egenkapital i alt (t.kr.)	17.894	8.219	8.062	9.606	9.252
Aktiver i alt (t.kr.)	34.315	15.338	11.480	15.148	11.275
Solvensprocent	324	387	465	597	646
Egenkapitalens forrentning før skat (%)	96	2	-22	5	29
Egenkapitalens forrentning efter skat (%)	74	2	-17	4	23
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	15	20	6	4	4
Antal fonde under administration	40	36	17	15	11
Antal afdelinger under administration	0	0	0	0	0
Formue under administration (t.kr.)	6.645.875	4.869.199	3.438.385	2.653.616	1.054.145
Minimums kapitalkrav (t.kr.)	5.530	2.126	1.735	1.608	1.431

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Obton Forvaltning A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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 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 (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Gns. egenkapital}}$

Obton Forvaltning A/S

Resultatopgørelse

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Administrationsgebyrer	1	33.260	29.383
Andre driftsindtægter		367	1.260
Udgifter til personale og administration	2, 3	-20.589	-30.387
Driftsresultat		13.038	256
Finansielle omkostninger	4	-481	-60
Resultat før skat		12.557	196
Skat af årets resultat	5	-2.882	-39
Årets resultat	7	9.675	157
Totalindkomst			
Årets resultat		9.675	157
Totalindkomst i alt		9.675	157

Obton Forvaltning A/S

Balance 31. december 2022

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos fonde under forvaltning		1.340	85
Andre tilgodehavender	8	30.308	12.970
Tilgodehavender		31.648	13.055
Likvide beholdninger		2.667	2.283
Omsætningsaktiver		34.315	15.338
Aktiver		34.315	15.338

Obton Forvaltning A/S**Balance 31. december 2022**

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Passiver			
Aktiekapital	9	8.000	8.000
Overført resultat	10	9.894	219
Egenkapital		17.894	8.219
Anden gæld	11	16.421	7.119
Kortfristede gældsforpligtelser		16.421	7.119
Gældsforpligtelser		16.421	7.119
Passiver		34.315	15.338
Eventualforpligtelser	12		
Ejerskab	13		
Nærtstående parter	14		

Obton Forvaltning A/S

Egenkapitaloppgørelsen

	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Aktie	Overført	I alt
	kapital	resultat	
Egenkapital 01-01-2022	8.000	219	8.219
Årets resultat	0	9.675	9.675
Egenkapital 31-12-2022	8.000	9.894	17.894

Egenkapital 2021 t.kr.: primo 8.062, årets resultat 157, ultimo 8.219.

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

Aktiekapitalen har udviklet sig således:

	2022	2021	2020	2019	2018
Saldo primo	8.000	8.000	8.000	8.000	2.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	6.000
Saldo ultimo	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000

Obton Forvaltning A/S

Noter

	2022	2021
1. Administrationsgebyrer		
Formidlingsprovisioner		
Obton Stabil Selskabsinvestor P/S	-861	688
Obton Stabil Privatinvestor A/S	-280	1.628
Obton Stabil Institutionel P/S	-169	132
Obton Impact AKK Privat A/S	2.181	706
Obton Impact AKK Selskab P/S	6.319	2.438
Obton Impact Udbytte Privat A/S	649	244
Obton Impact Udbytte Selskab P/S	1.770	781
Obton A/S - Impact	0	21.170
Obton Solar Master P/S	18.234	0
Obton Dynamic Master P/S	2.012	0
	29.855	27.787

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	74	72
Obton Impact Udbytte Privat A/S	25	24
Obton Impact AKK Selskab P/S	321	312
Obton Impact Udbytte Selskab P/S	74	72
Stabil VSO I A/S	60	13
Stabil VSO II A/S	60	11
Stabil VSO III A/S	60	6
Fondo Obton A/S	21	5
Fondo Obton II P/S	21	5
K/S Lombardo PV Secondo	10	1
Obton Italien A/S	21	5
Obton Solar Development A/S	100	50
Obton Solenergi Fond I Master P/S	20	5
Obton Solenergi Fond 2 Master P/S	20	5
P/S Obton Italien II	20	5
Obton Impact VSO I A/S	7	2
Obton Impact VSO II A/S	7	3
Obton Solenergi Balance P/S	80	0
Obton Vindenergi Windpark P/S	80	0
Obton Solenergi Stabil P/S	400	0

Obton Forvaltning A/S

Noter

	2022	2021
Obton Vindenergi Windpark II P/S	80	0
Obton Solenergi Master Impact P/S	284	0
Obton Solar Master P/S	480	0
Obton Solenergi Global P/S	80	0
	3.405	1.596

Alle selskabets administrerede fonde er hjemmehørende i Danmark.

2. Udgifter til personale og administration

Vederlag til andre væsentlige risikotagere

Risikotagere, fast løn	3.339	0
Risikotagere, variabel løn	0	0
I alt	3.339	0

Personaleudgifter

Lønninger til personale	9.089	24.229
Lønninger til direktionen (er også risikotagere, fast løn)	600	540
Udgifter til social sikring og afgifter baseret på lønsum	2.000	3.801
I alt	11.689	28.570

Udgifter til administration

Øvrige administrationsomkostninger	5.561	1.817
I alt	5.561	1.817
	20.589	30.387

Antal personer i:

Bestyrelse 3 (2021: 3)

Direktion 2 (2021: 2)

Væsentlige risikotagere 10 (2021: 0)

Gennemsnitlige antal fuldtidsansatte 15 (2021: 20)

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Honorar til lovpligtig revision af årsregnskab - PwC	78	78
Regulering til sidste års revisionshonorar - PwC	0	15
Samlet honorar til revision	78	93

4. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostningertil tilknyttede virksomheder	395	56
Andre finansielle omkostninger	86	4
	481	60

Noter

	2022	2021
5. Skat af årets resultat		
Selskabsskat	2.882	39
	2.882	39
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. 5.530.		
7. Resultatdisponering		
Overført resultat	9.675	157
	9.675	157
8. Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	453	12.930
Andre tilgodehavender	29.855	40
	30.308	12.970
9. Aktiekapital		
Saldo primo	8.000	8.000
Saldo ultimo	8.000	8.000
10. Overført resultat		
Saldo primo	219	62
Årets resultat	9.675	157
Saldo ultimo	9.894	219
11. Anden gæld		
Skyldige omkostninger	2.607	4.899
GarantiFormuen - Finansiell Stabilitet	124	90
Skyldige feriepenge	944	2.091
Skyldig selskabsskat	2.873	39
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.873	0
	16.421	7.119

Noter

2022

2021

12. Eventualforpligtelser

Der verserer enkelte sager som ikke ventes at påvirke selskabet efter, at der er reserveret hertil i årsregnskabet baseret på ledelsens vurdering af det sandsynlige udfald.

Selskabet indgår i en 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
Kristine Nielsens Gade 6
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.
Kristine Nielsens Gade 5
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. 15.522 (2021: 25.024) og andre indtægter på t.kr. 2.221 (2021: 0) samt fee på 0 kr. (2021: 21.170)

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, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus.

Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Rhea TopCo A/S, Kristine Nielsens Gade 5, 8000 Aarhus, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed. Det pågældende koncernregnskab kan rekvireres ved henvendelse til modervirksomheden.