

Entelios ApS

c/o Azets Insight A/S
Lyskær 3 C
2730 Herlev

CVR-nr. 35521720

Årsrapport for 2021

8. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16. marts 2022

Atle Knudsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Entelios ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Entelios ApS.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 16. marts 2022

Direktion

Kolbjørn Nordgård Hembre
Direktør

Bestyrelse

Atle Knudsen
Formand

Margit Unander

Ingvill Heskestad Mykland

Arve Hildebrandt

Jone Corneliussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Entelios ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entelios ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores revision.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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

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.

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 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 årsregnskabsloven.

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

Odense, den 16. marts 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Michael Sig
Statsautoriseret revisor
mne34110

Entelios ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Entelios ApS c/o Azets Insight A/S Lyskær 3 C 2730 Herlev
CVR-nr.	35521720
Stiftelsesdato	23. september 2013
Hjemsted	Herlev
Regnskabsår	1. januar 2021 - 31. december 2021
Bestyrelse	Atle Knudsen Margit Unander Ingvill Heskestad Mykland Arve Hildebrandt Jone Corneliussen
Direktion	Kolbjørn Nordgård Hembre, Direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3 5230 Odense M
CVR-nr.	30700228

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Entelios ApS er en del af Entelios Nordic med væsentlige aktiviteter i hele Norden, inkluderet Danmark, Norge, Sverige og Finland. Selskabets væsentlige aktiviteter består af salg af elektricitet og tilhørende afdækningstjenester på B2B-markedet i Danmark. Entelios giver også markedsadgang til ejere af vindmølleparker og andre el producenter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på kr. -668.985, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på kr. 220.966.141, og en egenkapital på kr. 25.880.662.

Selskabet har i 2022 foretaget en kapitalforhøjelse på i alt 25.000.000 kr.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Udbruddet af COVID-19 og de indførte restriktioner har ikke i betydende grad påvirket årets aktiviteter og økonomiske udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Entelios ApS vil fortsætte med at tilbyde deres services til selskaber i Danmark. Entelios sigter efter at opnå større markedsandel på det danske marked de kommende år, eftersom Entelios Nordic udvikler sig til at blive en af de foretrukne nordiske leverandører af el- og porteføljestyring på B2B-markedet.

Risikoforhold

Et af Entelios ApS særlige risici er likviditets risikoen, da elforsyning er et kapitaltungt marked. Likviditetsrisikoen er hovedsageligt administreret af koncernens kreditfaciliteter og deltagelse i Agder Energi-koncernens likviditetspulje.

Miljøforhold

Entelios har ingen aktiviteter, som har nogle væsentlig indflydelse på miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Entelios har ikke haft nogle forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2021.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2021	2020	2019	2018	2017
Afkastningsgrad (%)	0,05	0,87	1,08	3,26	-1,88
Soliditetsgrad (%)	11,71	1,4	1,72	10,58	2,8
Bruttofortjeneste	114	854	488	406	-345
Resultat af primær drift	114	854	488	406	-345
Finansielle indtægter	355	353	220	4	1
Finansielle omkostninger	-1.326	-1.134	-670	-116	-165
Årets resultat	-669	102	38	295	-509
Aktiver i alt	220.966	111.020	84.341	13.315	11.613
Egenkapital i alt	25.881	1.550	1.447	1.409	324

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Entelios ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter og omkostninger til underleverandører

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Regnskabsposten omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen, overført resultat og eventuelle øvrige egenkapitalposter.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Entelios ApS

Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

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

$$\text{Afkastningsgrad (\%)} = \frac{\text{Driftsresultat X 100}}{\text{Gns. aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad (\%)} = \frac{\text{Egenkapital X 100}}{\text{aktiver i alt}}$$

Resultatopgørelse

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		114.306	853.822
Driftsresultat		114.306	853.822
Finansielle indtægter	1	354.790	352.566
Finansielle omkostninger	2	-1.325.854	-1.134.477
Resultat før skat		-856.758	71.911
Skat af årets resultat	3	187.773	30.513
Årets resultat		-668.985	102.424
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-668.985	102.424
Resultatdisponering		-668.985	102.424

Entelios ApS**Balance 31. december 2021**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		119.442.701	75.875.556
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.743.456	1.260.427
Udsudte skatteaktiver		218.286	30.513
Andre tilgodehavender		1.209.650	1.209.650
Periodeafgrænsningsposter		6.000	6.000
Tilgodehavender		158.620.093	78.382.146
Likvide beholdninger		62.346.048	32.637.459
Omsætningsaktiver		220.966.141	111.019.605
Aktiver		220.966.141	111.019.605

Entelios ApS

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.690.000	1.690.000
Overført resultat		23.190.662	-140.351
Egenkapital		25.880.662	1.549.649
Gæld til banker		20.613.692	79.781.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser		137.692.599	68.901
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.234.921	6.469.091
Anden gæld		29.544.267	23.150.695
Kortfristede gældsforpligtelser		195.085.479	109.469.956
Gældsforpligtelser		195.085.479	109.469.956
Passiver		220.966.141	111.019.605
Eventualforpligtelser	4		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		
Nærtstående parter	6		

Entelios ApS

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	1.690.000	-140.353	1.549.647
Kapitalforhøjelse	1.000.000	24.000.000	25.000.000
Årets resultat	0	-668.985	-668.985
Egenkapital 31. december 2021	2.690.000	23.190.662	25.880.662

Anpartskapitalen består af 2.690.000 anparter af nominelt 1 kr. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2021	2020	2019	2018	2017
Saldo primo	1.690.000	1.690.000	1.690.000	900.000	900.000
Årets tilgang	1.000.000	0	0	790.000	0
Saldo ultimo	2.690.000	1.690.000	1.690.000	1.690.000	900.000

Pengestrømsopgørelse

	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat	114.306	853.822
Ændringer i driftskapital	64.732.926	-1.376.099
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	64.847.232	-522.277
Renteindbetalinger og lignende	354.788	352.566
Renteudbetalinger og lignende	-1.325.854	-1.134.479
Pengestrøm fra driftsaktivitet	63.876.166	-1.304.190
Kontant kapitalforhøjelse	25.000.000	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	25.000.000	0
Ændringer i likvider	88.876.166	-1.304.190
Likvider, primo	-47.143.809	-45.839.621
Likvider, ultimo	41.732.357	-47.143.811
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	62.346.048	32.637.459
Kortfristet gæld til banker	-20.613.692	-79.781.269
Likvider i alt	41.732.356	-47.143.810

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2021	2020
Andre finansielle indtægter	354.790	352.566
	354.790	352.566

2. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	1.035.839	524.013
Andre finansielle omkostninger	290.015	610.464
	1.325.854	1.134.477

3. Skat af årets resultat

Udskudt skat, regulering	-187.773	-30.513
	-187.773	-30.513

4. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber i koncernen vedrørende koncern-cashpool maksimeret til NOK 500 mio.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for betaling for transmissionsvirksomheder har selskabet stillet betalingsgaranti maksimeret til 353 t.kr. pr. 31. december 2021.

6. Nærtstående parter

Den koncern, i hvilken denne årsrapport er konsolideret er Entelios AB. Den registrerede adresse for Entelios AB er Olof Palmes Gata 17, 111 22 Stockholm, Sverige.

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for Agder Energi AS. Koncernregnskabet kan rekvireres på hjemmesiden www.ae.no.