

endavu Fondsmæglerselskab A/S

Sturlasgade 12B, 2300 København S
CVR-nr. 43 60 54 45

Årsrapport for perioden 28. oktober 2022 - 31. december 2023

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 15/4 2024

Dirigent:

Casper Sylvest Helledi

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 11
Resultat og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapital- og totalindkomstopgørelse	14
Noter	15 - 27

Selskabet

endavu Fondsmæglerselskab A/S
Sturlasgade 12B
2300 København S
Telefon: 41 17 07 57
www.endavu.com
E-mail: hello@endavu.com
hjemsted: København
CVR-nr.: 43 60 54 45

Bestyrelse

Kim Esben Stenild Høiby (formand)
Birger Henrik Schmidt
Steen Gellert-Kristensen
Jeannette Kiirdal Madsen

Direktion

Martin Roland Knudsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 28. oktober 2022 - 31. december 2023 for Endavu Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledninger.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsperioden 28. oktober 2022 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 15. april 2024

Direktionen

Martin Roland Knudsen
Direktør

Bestyrelsen

Kim Esben Stenild Højbye
Formand

Birger Henrik Schmidt

Steen Gellert-Kristensen

Jeannette Kiirdal Madsen

Til kapitalejerne i Endavu Fondsmæglerselskab A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Endavu Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 28. oktober 2022 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

Det er vores 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 28. oktober 2022 - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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

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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 sammensværgelse, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteters krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 15. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jakob Wraae Kastor
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34512

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udbydelse af en investeringsplatform, hvor igennem selskabet modtager og formidler kundeordrer til køb og salg af værdipapirer. Selskabets virksomhed er finansielle tjenesteydelser i overensstemmelse med selskabets tilladelse omfattet af bilag 1 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at knytte sig nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling eller været usædvanlige forhold med den aflagte årsrapport for 2023.

Usædvanlige forhold og særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er tilknyttet væsentlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2023.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold m.m.

Endavu Fondsmæglerselskab A/S er stiftet den 28. oktober 2022. Selskabet har opnået tilladelse fra Finanstilsynet til at udføre fondsmæglervirksomhed fra den 3. juli 2023. Indeværende regnskabsår er således selskabets første regnskabsår

Selskabets forretningsmodel fordrer en betydelig investering i udvikling af en konkurrencedygtig platform. Resultatet er således i tråd med det overordnede budget, som reflekterer denne investering. Indtægter reflekterer ligeledes det pågående udviklingsarbejde i form af, at selskabet i 2023 endnu ikke var begyndt at markedsføre dets services.

Årets resultat på t.DKK -772 anses som tilfredsstillende, henset til ovennævnte forudsætninger.

Begivenheder efter periodens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Selskabet har i februar 2024 foretaget yderligere en kapitalforhøjelse. Selskabskapitalen forhøjes med t.DDK 810, til kurs 1.000. Selskabskapitalen herefter udgør t.DKK 2.210.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Ledelsen forventer fortsat at investere i udviklingen af platformen i 2024. Ligeledes vil der i foråret skrues op for kommercielle aktiviteter. Det samlede resultat forventes at være i niveauet DKK -6 mio., hvoraf selskabet vil opnå et månedligt positivt driftsresultat mod slutningen af året.

Ledeshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledeshverv, som anført i note 14, hvortil henvises.

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktion er beskrevet i note 6, hvortil henvises.

Oplysning om det underrepræsenterede køn

Selskabets øverste ledelsesorgan er bestyrelsen, som består af i alt 4 medlemmer, hvoraf 3 er mænd, og en er kvinde. Selskabets øvrige ledelsesniveau er i denne sammenhæng direktionen, der alene består af 1 mandligt medlem.

	2023
Øverste ledelsesniveau (bestyrelsen)	
Samlede antal medlemmer	4
Andel af underrepræsenterede køn i %	25%
Øvrige ledelsesniveau (direktionen)	
Samlede antal medlemmer	1
Andel af underrepræsenterede køn i %	0

Selskabet er undtaget fra bestemmelserne vedrørende måltal og redegørelse om selskabets politik på området, i henhold til Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter, da selskabet i det seneste regnskabsår har haft et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede på færre end 50 personer.

RISIKOOPLYSNINGER

Finansielle risici og politikker

Selskabet er eksponeret for forskellige typer af risici. Formålet med selskabets politik og forretningsgang for risikostyring er at have et ajourført overblik over diverse risici, herunder vigtigheden af risiciene samt mitigerende handlinger. Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Den valgte risikoprofil for selskabet er en identifikation af risici på forskellige niveauer og er med til at sikre, at risici løbende overvåges, samt at kapital- og solvensforhold til enhver tid er i overensstemmelse med lovgivningen og fastsatte retningslinjer fra bestyrelsen. Det vurderes at nedenstående beskrivelse af risici i forening med selskabets forretningsmodel, politikker og retningslinjer, giver et retvisende, relevant og tilstrækkeligt billede af selskabets risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Selskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Selskabet er i en investeringsfase, hvori udgifter overstiger indtægter. Selskabet er derfor afhængigt af eksternt finansiering. Med nuværende kapitalisering vurderes selskabet at være robust. Selskabet har i februar 2024 foretaget yderligere en kapitalforhøjelse. Selskabskapitalen forhøjes med t.DDK 810, til kurs 1.000. Selskabskapitalen herefter udgør t.DKK 2.210.

Kreditrisiko

Som fondsmæglerselskab må selskabet ikke yde udlån. Kreditrisikoen knytter sig derfor hovedsageligt til kundernes betaling af kommission mv. Da gebyrer opkræves i forbindelse med afgivelse af en ordre, vurderes denne risiko for at være minimal.

Markedsrisiko

Selskabet er, grundet forretningsmodellen, ikke eksponeret over for nogen nævneværdig markedsrisiko.

Operationel risiko

Den operationelle risiko imødegås ved at have effektive procedurer og interne kontroller samt udførlige forretningsgange. Selskabet har stabile og sikre IT-systemer, som er medvirkende til at kunne minimere den operationelle risiko, samt at der ligeledes i høj grad sker både automatiske og manuelle kontroller.

Der er implementeret omfattende kontrolprocedurer mhp. tests af ny kernefunktionalitet i systemerne. Systemer er bygget pba. moderne sikkerhedsstandarder.

Selskabet opbevarer ikke kundemidler.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udloddes udbytte i indeværende regnskabsår.

Resultat og totalindkomstopgørelse

	28.10.22 - 31.12.23 t.DKK
3 Renteindtægter	104
4 Renteudgifter	-1
5 Netto rente- og gebyrindtægter	103
6 Udgifter til personale og administration	-1.142
Resultat før skat	-1.039
7 Skat	267
Årets resultat	-772
Anden totalindkomst	0
Årets totalindkomst	-772
 Forslag til resultatdisponering	
Udbytte for regnskabsåret	0
Overført overskud	-772
I alt	-772

AKTIVER		31.12.23
		t.DKK
Note		
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.839
9	Immaterielle aktiver	2.328
	Udskidte skatteaktiver	267
	Andre aktiver	18
	Aktiver i alt	10.452
PASSIVER		
	Andre passiver	824
	Gæld i alt	824
10	Aktiekapital	1.400
	Overkurs ved emission	9.000
	Overført overskud eller underskud	-772
	Foreslået udbytte	0
	Egenkapital i alt	9.628
	Passiver i alt	10.452
1	Anvendt regnskabspraksis	
2	Hoved- og nøgletal 5 års oversigt	
11	Eventualforpligtelser	
12	Sikkerhedsstillelser	
13	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici	
14	Nærtstående parter	
15	Aktionærforhold	
16	Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag	

Egenkapital- og totalindkomstopgørelse

Beløb i t.DKK	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital pr. 28.10.22	400	0	0	0	400
Kapitalforhøjelse	1.000	9.000	0	0	10.000
Årets resultat	0	0	-772	0	-772
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.23	1.400	9.000	-772	0	9.628

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledninger.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste DKK 1.000.

Anvendt regnskabspraksis er anført nedenfor. Indeværende regnskabsår er selskabets første regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan opgøres pålideligt.

Ved første indregning opgøres aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Målingen efter første indregning sker som beskrevet for hver regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Årsregnskabet er aflagt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i den periode de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede underskud, indregnes i balance med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudt skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkeligt skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Den udskudte skat er i indeværende årsrapport afsat med 26% som følge af implementering af lov om særskat for den finansielle sektor.

BALANCEN

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Selskabet har alene indeståender i pengeinstitutter.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige materielle aktivers forventede brugstider:

Software	5-10 år
----------	---------

Nedskrivning af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter herunder udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

2. Hoved- og nøgletal 5 års oversigt

Beløb i t.DKK 2023

Hovedtal**Resultat**

Nettorente og gebyrindtægter 103

Udgifter til personale og administration 1.142

Årets resultat -772

Beløb i t.DKK 31.12.23

Balance

Egenkapital 9.628

Aktiver i alt 10.452

Beløb i t.DKK 2023

Nøgletal

Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav 4,3

Kapitalprocent 428,0%

Kernekapitalprocent 428,0%

Egenkapitalens forrentning før skat -10,4%

Egenkapitalens forrentning efter skat -7,7%

Indtjening pr. omkostningskrone 0,1

28.10.22
- 31.12.23
t.DKK

3. Renteindtægter

Kreditinstitutter	104
I alt	104

4. Renteudgifter

Øvrige renteudgifter	1
I alt	1

5. Nettorente- og gebyrindtægter

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter på aktivitetsområder og geografiske markeder.

Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

28.10.22
- 31.12.23
t.DKK

6. Udgifter til personale og administration

Lønninger til bestyrelse, direktionen og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Personaleudgift:

Lønninger	1.858
Pension	10
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	250
-heraf aktiveret som udviklingsomkostninger	-1.865
Personaleomkostninger i alt	253
Øvrige administrationsomkostninger	1.353
- heraf aktiveret som udviklingsomkostninger	-464
Øvrige administrationsomkostninger i alt	889
Udgifter til personale og administration i alt	1.142

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for bestyrelse og direktion. Vederlaget for bestyrelse og direktion specificeres på selskabets hjemmeside www.Endavu.com

Det gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	3
---	---

Oplysninger om antallet af personer i bestyrelse, direktion og antal ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Bestyrelsen	4
Direktion	1
I alt	5

Selskabet udbetaler ikke pension, og har ingen pensionsforpligtelser over for hverken direktionen eller bestyrelsen. Direktionen og bestyrelsen har modtaget hele lønnen som fast vederlag, og således ikke været omfattet af incitamentsprogrammer eller andre variabler.

Der er ud over direktionen og bestyrelsen ikke øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen.

28.10.22
- 31.12.23
t.DKK

6. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskab	50
Andre ydelser	47
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	97

7. Skat

Årets skat	0
Ændring af udskudt skat	-267
Skat af årets resultat	-267
Effektiv skatteprocent:	25,2%
Selskabsskattesats i Danmark	25,2%
Ikke-skattepligtige og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	0%
Effektiv skatteprocent	25,2%

31.12.23
t.DKK

8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavender	7.839
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	7.839

31.12.23
t.DKK**9. Immaterielle aktiver**

Kostpris, primo	0
Tilgang	2.328
Kostpris, ultimo	2.328
Af- og nedskrivninger, primo	0
Årets af- og nedskrivninger	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.328

10. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.400.000 aktier med en pålydende værdi af DKK 1 eller i alt DKK 1.400.000. Alle aktier er fuldt ud indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

11 Eventualforpligtelser

Indeståelse overfor Garantiformuen	0
I alt	0

Selskabet har i øvrigt ikke stillet garantier eller har andre eventualforpligtelser

12. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed i selskabets aktiver.

13. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

endavu Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici, herunder:

Likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, intern svig, ekstern svig, ansættelsesvilkår, kunder, produkter, skader på fysiske aktiver, forretningsnedbrud og systemfejl og ordreaftvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Risikoplysninger" i ledelsesberetningen.

14. Nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med nedenstående. Alle transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Direktion endavu Holding ApS	Ledelse Direkte ejer	Løn mv. Stiftelsesomkostninger

Ledelses- og tillidshverv

Direktionens ledelseshverv:

Martin Roland Knudsen:

Marting Roland Knudsen er direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

MRK ApS	Adm. direktør
AbxVentures ApS	Direktør
endavu Group ApS	Bestyrelsesmedlem
endavu Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
Tangible Growth Oy	Bestyrelsesmedlem

14. Nærtstående parter -fortsat -**Bestyrelsens ledelseshverv:****Kim Esben Stenild Høibe:**

Kim Esben Stenild Høibe er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

endavu Group ApS	Bestyrelsesformand
endavu Holding ApS	Bestyrelsesformand
INVESTERINGSFORENINGEN INVESTIN	Bestyrelsesformand
KAPITALFORENINGEN HP HEDGE	Bestyrelsesformand
KAPITALFORENINGEN INVESTIN	Bestyrelsesformand
SCHMIEGELOW FONDSMÆGLERSELSKAB A/S	Bestyrelsesformand
Kapitalforeningen StockRate	Bestyrelsesformand
European Maritime Finance A/S	Bestyrelsesformand
Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesformand
Tryg Invest AIF-SIKAV	Bestyrelsesformand
EMF Capital A/S	Bestyrelsesformand
Methodica Long-Short Equity A/S	Bestyrelsesformand
Methodica FX A/S	Bestyrelsesformand
KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO	Bestyrelsesmedlem
INVESTERINGSFORENINGEN MULTI MANAGER INVEST	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN NYKREDIT ALPHA	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN NYKREDIT MIRA III	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN NYKREDIT KOBRA III	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN NYKREDIT KOBRA	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN INSTITUTIONEL INVESTOR	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN PRO-TARGET INVEST	Bestyrelsesmedlem
Asgard Asset Management A/S	Bestyrelsesmedlem
Kapitalforeningen LB Investering	Bestyrelsesmedlem
Kapitalforeningen SDG Invest	Bestyrelsesmedlem
Kirk Kapital Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV	Bestyrelsesmedlem
Alsvin Pay ApS	Bestyrelsesmedlem
StockRate Alternativer A/S	Bestyrelsesmedlem
EMF Group A/S	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN EMD INVEST	Bestyrelsesmedlem
Nykredit Alpha SICAV-RAIF(Luxembourg)	Bestyrelsesmedlem
Investin AIF-SIKAV(Luxembourg)	Bestyrelsesmedlem

14. Nærtstående parter -fortsat -**Bestyrelsens ledelseshverv:****Birger Henrik Schmidt:**

Birger Henrik Schmidt er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

endavu Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
Nasdaq Copenhagen A/S	Bestyrelsesmedlem
Continued ApS	Bestyrelsesmedlem
Elm Management	Fuldt ansvarlig deltager
Elm Investments ApS	Direktør

Steen Gellert-Kristensen:

Steen Gellert-Kristensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

endavu Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
Clear-Water ApS	Bestyrelsesmedlem
4682 SGK ApS	Direktør
SGK 1560 ApS	Direktør
SOLBAKKEGÅRD I/S	Fuldt ansvarlig deltager

Jeanette Kiirdal Madsen:

Jeanette Kiirdal Madsen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder hun følgende ledelseshverv:

endavu Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
J Kiirdal ApS	Direktør
INVESTERINGSFORENINGEN MULTI MANAGER INVEST	Bestyrelsesmedlem
KAPITALFORENINGEN NYKREDIT ALPHA	Bestyrelsesmedlem
Tryg Invest AIF-SIKAV	Bestyrelsesmedlem
POPERMO Forsikring G/S	Bestyrelsesmedlem
Nykredit Alternatives Core AIF-SIKAV	Bestyrelsesmedlem

15. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeretigheder eller pålydende værdi:

- Endavu Holding ApS

2023
t.DKK

16. Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag

Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	559
Kapitalkrav i henhold til EU 2019/33, artikel 13, stk. 1:	
Udgifter til personale og administration (Budget ved ansøgning af fondsmæglertilladelse)	6.333
Afskrivninger	240
Forudgående års faste omkostninger i alt	6.573
Kapitalkrav, 25% heraf	1.643
Kapitalsammensætning:	
Aktiekapital	1.400
Overkurs ved emission	9.000
Overført overskud eller underskud	-772
Immaterielle anlægsaktiver	-2.328
Udskudte skatteaktiver	-267
Kapitalgrundlag	7.033

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Birger Henrik Schmidt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 45133be9-2b99-4c90-a132-06fc976976df

IP: 80.162.xxx.xxx

2024-04-15 12:02:46 UTC



Steen Gellert-Kristensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 585110aa-eb47-4a00-bfe5-d010e9affbed

IP: 77.33.xxx.xxx

2024-04-15 13:50:37 UTC



Jeannette Kiirdal Madsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: ff523c01-c862-4f0e-9916-576905ee9169

IP: 86.52.xxx.xxx

2024-04-15 14:24:45 UTC



Martin Roland Knudsen

Direktionsmedlem

Serienummer: 82c01a18-6894-488b-8a69-4912eb34a733

IP: 2.104.xxx.xxx

2024-04-15 18:12:30 UTC



Kim Esben Stenild Høiby

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 3b4bd11b-3b39-4281-9710-b5d772f55494

IP: 80.209.xxx.xxx

2024-04-16 07:54:42 UTC



Jakob Wraae Kastor

BEIERHOLM, STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:
32895468

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 8abb32fe-742a-4b07-947b-e18073340eb4

IP: 212.98.xxx.xxx

2024-04-16 08:53:52 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1513Q-176GT-3205H-14KDF-7FAOL-EML7I

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Casper Sylvest Helledi Jansfort

Dirigent

Serienummer: c06dbccd-592b-4184-b2ff-b94c0c9a323b

IP: 94.18.xxx.xxx

2024-04-16 09:18:50 UTC



Penneo dokumentnøgle: 1513Q-176GT-3205H-14KDF-7FA0L-EML7I

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**