

The Circular Way Invest ApS

Dronningens Tværgade 58, 4, c/o Ditte Lysgaard Vind, 1302 København K

CVR-nr. 38 25 81 33

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2022.

Ditte Lysgaard Vind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for The Circular Way Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. april 2022

Direktion

Ditte Lysgaard Vind
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i The Circular Way Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for The Circular Way Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 27. april 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	The Circular Way Invest ApS Dronningens Tværgade 58, 4 c/o Ditte Lysgaard Vind 1302 København K
	CVR-nr.: 38 25 81 33
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ditte Lysgaard Vind, Direktør
Revisor	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Kapitalinteresse	Reflaunt Invest ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg af værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -168.712 kr. mod -91.091 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -330.108 kr. mod -544.250 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vi kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Circular Way Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 52.

Ledelsen har konstateret, at andre unoterede værdipapirer og kapitalandele ved en fejl er indregnet til dagsværdi under anlægsaktiver, hvorfor der er foretaget korrektion af opskrivning på t.kr. 1.118, som er tilbageført i 2020. Unoterede værdipapirer og kapitalandele indregnes istedet til kostpris.

Virkingen af korrektioner udgør pr. 31. december 2021:

- Årets resultat før skat er påvirket med t.kr. 0 i 2021 og negativt med t.kr. 22 i 2020
- Årets resultat efter skat er påvirket med t.kr. 0 i 2021 og negativt med t.kr. 22 i 2020
- Balancesummen er påvirket med t.kr. 0 i 2021 og negativt med t.kr. 1.118 i 2020
- Egenkapitalen er påvirket med t.kr. 0 i 2021 og negativt med t.kr. 1.118 i 2020

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Indtægter af kapitalinteresse

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresse

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser, indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Andre kapitalandele, som ikke er børsnoterede aktier måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter The Circular Way Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab	-168.712	-91.091
2 Personaleomkostninger	-603.129	-603.811
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.818	0
Driftsresultat	-779.659	-694.902
Andre finansielle indtægter	483.156	224.683
3 Øvrige finansielle omkostninger	-33.605	-74.031
Resultat før skat	-330.108	-544.250
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-330.108	-544.250
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-330.108	-544.250
Disponeret i alt	-330.108	-544.250

Balance 31. december

Aktiver	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.023	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.023</u>	<u>0</u>
5 Kapitalinteresse	313.068	0
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	9.078.272	6.705.829
7 Andre tilgodehavender	1.390.354	3.071.667
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.781.694</u>	<u>9.777.496</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.826.717</u>	<u>9.777.496</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	127.728	87.782
Tilgodehavende selskabsskat	20.814	37.812
Tilgodehavender i alt	<u>148.542</u>	<u>125.594</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.398.496	7.352.497
Værdipapirer i alt	<u>6.398.496</u>	<u>7.352.497</u>
Likvide beholdninger	139.536	25.808
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.686.574</u>	<u>7.503.899</u>
Aktiver i alt	<u>17.513.291</u>	<u>17.281.395</u>

Balance 31. december

Passiver	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	14.697.881	15.027.989
Egenkapital i alt	16.697.881	17.027.989
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	652.447	8.276
Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.125	54.510
Anden gæld	104.838	190.620
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	815.410	253.406
Gældsforpligtelser i alt	815.410	253.406
Passiver i alt	17.513.291	17.281.395

1 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2020	2.000.000	18.000.000	-1.331.599	18.668.401
Korrektion som følge af ændret praksis	0	0	-1.096.162	-1.096.162
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-544.250	-544.250
Overført til overført resultat	0	-18.000.000	18.000.000	0
Egenkapital 1. januar 2021	2.000.000	0	15.027.989	17.027.989
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-330.108	-330.108
	2.000.000	0	14.697.881	16.697.881

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

		Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi 31. december 2021		4.541.746
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		2.536
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		0

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	598.864	600.000
Andre omkostninger til social sikring	4.265	3.811
	603.129	603.811
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	33.605	74.031
	33.605	74.031

4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Tilgang i årets løb	52.841	0
Kostpris 31. december 2021	52.841	0
Årets afskrivninger	-7.818	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-7.818	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	45.023	0

Noter

	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	
5. Kapitalinteresse			
Tilgang i årets løb	313.068	0	
Kostpris 31. december 2021	313.068	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	313.068	0	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Reflaunt Invest ApS, København	25 %	1.346.886	88.922
		1.346.886	88.922
6. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar 2021		6.705.829	8.710.829
Tilgang i årets løb		2.372.443	0
Afgang i årets løb		0	-2.005.000
Kostpris 31. december 2021		9.078.272	6.705.829
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		9.078.272	6.705.829
7. Andre tilgodehavender			
Kostpris 1. januar 2021		3.071.667	1.066.667
Tilgang i årets løb		1.390.354	2.005.000
Afgang i årets løb		-3.071.667	0
Kostpris 31. december 2021		1.390.354	3.071.667
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		1.390.354	3.071.667
Der specificeres således:			
Andre tilgodehavender		1.390.354	3.071.667
		1.390.354	3.071.667

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har investering i fonde, hvor der er givet tilsagn om yderligere indskud af kapital med t.kr. 695.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Peder & Vitta Lysgaard Holding A/S, CVR-nr. 33954565, som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af moderselskabets årsrapport.