



## The Factory - Herstedvang ApS

Herstedvang 8  
2620 Albertslund  
CVR-nr. 36043105

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
05.07.2023

---

**Henrik Søndermark**  
Dirigent

# Indhold

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Virksomhedsoplysninger                                  | 2  |
| Ledespåtegning                                          | 3  |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4  |
| Ledelsesberetning                                       | 6  |
| Resultatopgørelse for 2022                              | 7  |
| Balance pr. 31.12.2022                                  | 8  |
| Egenkapitalopgørelse for 2022                           | 10 |
| Noter                                                   | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 13 |

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

The Factory - Herstedvang ApS

Herstedvang 8

2620 Albertslund

CVR-nr.: 36043105

Stiftelsesdato: 10.07.2014

Hjemsted: Albertslund

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Direktion

Henrik Søndermark, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for The Factory - Herstedvang ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 05.07.2023

**Direktion**

**Henrik Søndermark**

direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i The Factory - Herstedvang ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Factory - Herstedvang ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Albertslund, den 05.07.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **René Carøe Andersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34499

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje og drive ejendomme, samt anden hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2022 realiseret et overskud på 1.589 t.kr. mod et overskud på 1.538 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2022

|                                              | Note | 2022<br>kr.      | 2021<br>kr.      |
|----------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/-tab</b>                |      | <b>860.242</b>   | <b>858.338</b>   |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme |      | 0                | 1.400.000        |
| <b>Driftsresultat</b>                        |      | <b>860.242</b>   | <b>2.258.338</b> |
| Andre finansielle indtægter                  | 1    | 1.965.435        | 0                |
| Andre finansielle omkostninger               | 2    | (789.048)        | (284.086)        |
| <b>Resultat før skat</b>                     |      | <b>2.036.629</b> | <b>1.974.252</b> |
| Skat af årets resultat                       | 3    | (448.022)        | (436.658)        |
| <b>Årets resultat</b>                        |      | <b>1.588.607</b> | <b>1.537.594</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>       |      |                  |                  |
| Overført resultat                            |      | 1.588.607        | 1.537.594        |
| <b>Resultatdisponering</b>                   |      | <b>1.588.607</b> | <b>1.537.594</b> |

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

|                                              | Note | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme                        |      | 35.000.000        | 35.000.000        |
| <b>Materielle aktiver</b>                    | 4    | <b>35.000.000</b> | <b>35.000.000</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>35.000.000</b> | <b>35.000.000</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5    | 1.328.978         | 4.831.421         |
| Andre tilgodehavender                        |      | 19.991            | 19.482            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>1.348.969</b>  | <b>4.850.903</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>133.097</b>    | <b>123.867</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>1.482.066</b>  | <b>4.974.770</b>  |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>36.482.066</b> | <b>39.974.770</b> |

**Passiver**

|                                               | Note | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
|-----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital                            |      | 50.000            | 50.000            |
| Overført overskud eller underskud             |      | 20.024.270        | 18.435.663        |
| <b>Egenkapital</b>                            |      | <b>20.074.270</b> | <b>18.485.663</b> |
| Udskudt skat                                  |      | 4.132.535         | 4.101.939         |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                 |      | <b>4.132.535</b>  | <b>4.101.939</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter                |      | 11.007.390        | 12.845.188        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | 6    | <b>11.007.390</b> | <b>12.845.188</b> |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 6    | 526.483           | 754.608           |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser      |      | 0                 | 27.500            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder             |      | 0                 | 3.101.850         |
| Skyldig skat                                  |      | 417.426           | 96.276            |
| Anden gæld                                    |      | 323.962           | 561.746           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |      | <b>1.267.871</b>  | <b>4.541.980</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>12.275.261</b> | <b>17.387.168</b> |
| <b>Passiver</b>                               |      | <b>36.482.066</b> | <b>39.974.770</b> |
| Personaleforhold                              | 7    |                   |                   |
| Eventualforpligtelser                         | 8    |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         | 9    |                   |                   |

# Egenkapitalopgørelse for 2022

|                           | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Overført<br>overskud eller<br>underskud<br>kr. | I alt<br>kr.      |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo         | 50.000                         | 18.435.663                                     | 18.485.663        |
| Årets resultat            | 0                              | 1.588.607                                      | 1.588.607         |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>50.000</b>                  | <b>20.024.270</b>                              | <b>20.074.270</b> |

# Noter

## 1 Andre finansielle indtægter

|                                                    | 2022<br>kr.      | 2021<br>kr. |
|----------------------------------------------------|------------------|-------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 15.200           | 0           |
| Renteindtægter i øvrigt                            | 5                | 0           |
| Øvrige finansielle indtægter                       | 1.950.230        | 0           |
|                                                    | <b>1.965.435</b> | <b>0</b>    |

## 2 Andre finansielle omkostninger

|                            | 2022<br>kr.    | 2021<br>kr.    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 789.048        | 284.086        |
|                            | <b>789.048</b> | <b>284.086</b> |

## 3 Skat af årets resultat

|                                    | 2022<br>kr.    | 2021<br>kr.    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktuel skat                        | 417.426        | 96.276         |
| Ændring af udskudt skat            | 30.596         | 340.396        |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0              | (14)           |
|                                    | <b>448.022</b> | <b>436.658</b> |

## 4 Materielle aktiver

|                                     | Investerings-<br>ejendomme<br>kr. |
|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Kostpris primo                      | 15.601.865                        |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>15.601.865</b>                 |
| Dagsværdireguleringer primo         | 19.398.135                        |
| <b>Dagsværdireguleringer ultimo</b> | <b>19.398.135</b>                 |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>35.000.000</b>                 |

Selskabets investeringsejendommene består af 1 erhvervsejendom på 4.781 m2 beliggende i Albertslund.

Investeringssejendomme er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Det gennemsnitlige afkastkrav for selskabets ejendommen udgør 5,75% pr. 31.12.2022 (5,75% pr. 31.12.2021). En forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,50%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 3 mio. kr.

### 5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet tilsagn overfor tilknyttede virksomheder om at udlån til disse ikke kræves afviklet med mindre ledelsen i tilknyttede virksomheder vurderer der er likviditet til afvikling.

### 6 Langfristede forpligtelser

|                                | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2022<br/>kr.</b> | <b>Forfald inden<br/>for 12<br/>måneder<br/>2021<br/>kr.</b> | <b>Forfald<br/>efter 12<br/>måneder<br/>2022<br/>kr.</b> | <b>Restgæld<br/>efter 5 år<br/>2022<br/>kr.</b> |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 526.483                                                      | 754.608                                                      | 11.007.390                                               | 8.785.668                                       |
|                                | <b>526.483</b>                                               | <b>754.608</b>                                               | <b>11.007.390</b>                                        | <b>8.785.668</b>                                |

### 7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen

### 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Søndermark ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.571 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 35.000 t.kr.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten 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

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. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, dagsværdiregulering af investeringsejendomme, andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

### Nettoomsætning

Huslejeindtægter måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for givne rabatter indregnes under indtægter.

### Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter,

herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Ejendomsomkostninger**

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med Søndermark ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## **Balancen**

### **Investerings ejendomme**

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Skyldig og tilgodehavende skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.