



ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2014

FAKTOR-3-APS

CVR-nr. 28 65 60 68

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 02/07 2015

RENÉ K. HARBOE

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	12
Balance pr. 31. december 2014	13-14
Noter	15-17

Selskab

Faktor-3-ApS
Hejrevej 39, 3. sal
2400 København NV

CVR-nummer 28 65 60 68

8. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Barbara Bentzen Ehlers

Rene Kirstein Harboe

Bestyrelse

Barbara Bentzen Ehlers

Mette Hornbeck Corneliussen

Frank Nissen

Rene Kirstein Harboe

Revision

INFO : REVISION
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

Faktor-3-ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været udvikling og design af produkter med solcelleteknologi. Udvikling af hardware og software er kernen i funktionaliteten i disse applikationer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Faktor 3 udvikler, producerer og sælger et intelligent Sun Power Management system kaldet SOLVEI®. Dette styresystem indeholder alt fra den fysiske box, som sættes i produktet til en komplet toolbox af online redskaber, som gør brugeren, sælgeren eller teknikeren i stand til at styre, overvåge og servicere det specifikke produkt via SOLVEI®.

SOLVEI® leveres til en række faste B2B kunder, hvoraf der er indgået rammeaftaler med de største. Kunderne er typisk større produktionsvirksomheder, som leverer løsninger til byrummet, eller kommuner og andre statslige organisationer. Faktor 3's kunder sælger deres produkter i hele verden.

SOLVEI® er ikke kun ét produkt, men en produktfamilie, som er blevet udviklet i de sidste år til at indeholde følgende produktvarianter; SOLVEI® Priess, SOLVEI® Basic, SOLVEI®BasicUSB, SOLVEI®PowerBasic130 og SOLVEI® SAFE.

Omdrejningspunktet i Faktor 3's forretning er SOLVEI®. At deltage i større udviklingsprojekter er med til at udvide Faktor 3's stærke professionelle netværk. I 2014 deltager Faktor 3 i Solar Design under EU Seventh Framework. I dette konsortium udvikles og designs fremtidens solcelleløsninger, som alle skal drives af SOLVEI®. Nyt udviklingsprojekt er startet op via EUDP hvori Faktor 3 skal lave solcellestyring og måling til SunTube Systemet, som startup virksomheden SunTube har udviklet.

Faktor 3 producerer og sælger også et fuldt produkt; LYSSPOR®, en solcellelampe, som passer til en standard pæl til offentlige byrum. LYSSPOR® er designet og udviklet i tæt samarbejde med Københavns Kommune og en række arkitektvirksomheder, hvilket er betydningsfuldt for senere salg. LYSSPOR® er fuldt produktionsmodnet og der er investeret i forme til plaststøbning. Der er stor interesse for produktet i byplanlægningssammenhænge og opstart af internationalt salg og distributionsaftaler er i 2014 i proces.

2014 har været præget af store investeringer i produktionsopstart og udvikling af nye produkter samt videreudvikling af gamle produkter.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2014.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Der er endvidere i 2015 indgået aftale mellem kapitalejerne om anden fordeling af ejerskabet, herunder at den finansiering som er stillet til rådighed af kapitalejerne ikke kan kræves indfriet, hvorfor det er ledelsens vurdering, at der er tilstrækkelig med finansiering til selskabets fortsatte drift i 2015.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Faktor-3-ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 2. juli 2015

I direktionen

Barbara Bentzen Ehlers

Rene Kirstein Harboe

I bestyrelsen

Barbara Bentzen Ehlers
Formand

Mette Hornbeck Corneliussen

Frank Nissen

Rene Kirstein Harboe

Til kapitalejerne i Faktor-3-ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Faktor-3-ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 2. juli 2015

INFO : REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Kenny Madsen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Tilskud til omkostningsdækning ved statsstøttede og offentlige projekter indregnes i resultatopgørelsen i takt med omkostningernes afholdelse, og såfremt det er sandsynligt, at tilskuddene ikke vil blive tilbagebetalt som følge af manglende opfyldelse af tilskudsbetingelser.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, administrations- og ikke aktiverede udviklingsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 24,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter direkte lønninger, eksterne omkostninger til komponenter og udstyr, som anvendes i udviklingsprojektet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Færdiggjorte udviklingsprojekter

5 år

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et projekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 23,5% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris som sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note		2014	2013
	BRUTTOFORTJENESTE	195.359	1.093.773
1	Personaleomkostninger	-1.101.160	-872.809
	INDTJENINGSBIDRAG	-905.801	220.964
4	Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-195.210	-65.070
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.101.011	155.894
	Andre finansielle indtægter	0	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-95.833	-72.685
	RESULTAT FØR SKAT	-1.196.844	83.209
3	Skat af årets resultat	-266.901	-26.249
	ÅRETS RESULTAT	-1.463.745	56.960

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-1.463.745	56.960
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	-1.463.745	56.960

Note	31/12 2014	31/12 2013
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	195.210
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	0	195.210
Andre tilgodehavender	59.351	57.680
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	59.351	57.680
ANLÆGSAKTIVER	59.351	252.890
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	292.737	288.699
5 Igangværende arbejder for fremmed regning	579.762	0
Andre tilgodehavender	132.414	0
3 Udskudte skatteaktiver	0	266.901
Periodeafgrænsningsposter	0	19.222
TILGODEHAVENDER	1.004.913	574.822
LIKVIDE BEHOLDNINGER	327	210.795
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.005.240	785.617
AKTIVER I ALT	1.064.591	1.038.507

<u>Note</u>		<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
	Virksomhedskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	<u>-2.254.595</u>	<u>-790.850</u>
6	EGENKAPITAL	<u>-2.004.595</u>	<u>-540.850</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.124	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	526.934	80.542
	Anden gæld	<u>2.541.128</u>	<u>1.498.815</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.069.186</u>	<u>1.579.357</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.069.186</u>	<u>1.579.357</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.064.591</u>	<u>1.038.507</u>
7	Eventualaktiver		
8	Kontraktlige forpligtelser		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Gager og lønninger	1.027.812	844.233
	Pensioner	30.511	0
	Andre omkostninger til social sikring	19.307	12.108
	Personaleomkostninger i øvrigt	<u>23.530</u>	<u>16.468</u>
	I ALT	<u><u>1.101.160</u></u>	<u><u>872.809</u></u>

<u>2</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Renteomkostninger til associerede virksomheder	49.523	57.725
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>46.310</u>	<u>14.960</u>
	I ALT	<u><u>95.833</u></u>	<u><u>72.685</u></u>

<u>3</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>			
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>
				<u>2013</u>
	Skyldig pr. 1/1 2014	0	-266.901	
	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>266.901</u>	<u>26.249</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2014	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>26.249</u></u>

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Fædiggjorte udviklings- projekter	I ALT	31/12 2013
Kostpris pr. 1/1 2014	325.350	325.350	325.350
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2014	<u>325.350</u>	<u>325.350</u>	<u>325.350</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2014	130.140	130.140	65.070
Årets nedskrivninger	130.140	130.140	0
Årets afskrivninger	<u>65.070</u>	<u>65.070</u>	<u>65.070</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2014	<u>325.350</u>	<u>325.350</u>	<u>130.140</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>195.210</u>

5 <u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u>	31/12 2014	31/12 2013
Igangværende arbejder	579.762	0
Acontofakturering	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>579.762</u>	<u>0</u>

6	<u>Egenkapital</u>	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
	Virksomhedskapital pr. 1/1 2014	250.000	250.000
	Tilgang ved kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	Virksomhedskapital pr. 31/12 2014	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
	Overført resultat pr. 1/1 2014	-790.850	-847.810
	Tilgang ved kapitalforhøjelse	0	0
	Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>-1.463.745</u>	<u>56.960</u>
	Overført resultat pr. 31/12 2014	<u>-2.254.595</u>	<u>-790.850</u>
	Egenkapital pr. 31/12 2014	<u><u>-2.004.595</u></u>	<u><u>-540.850</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 250.000 stk. anparter á kr. 1. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2011: Kapitalforhøjelse med nominelt 125.000 kr. til kurs 160,00.

7 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 502.819.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af kontorlokaler. Lejeaftalen er uopsigelig i en 12 måneders periode. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 178.