

Fog Management ApS
CVR-nr. 29824002
Strandlodsvej 25 C, 6
2300 København S

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.05.2016

Dirigent

Navn: Thomas Fog

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fog Management ApS
Strandlodsvej 25 C, 6
2300 København S

CVR-nr.: 29824002
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 75628844
Telefax: 75628944

Direktion

Thomas Fog, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fog Management 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 03.05.2016

Direktion

Thomas Fog
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Fog Management ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fog Management ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 03.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen
statsautoriseret revisor

Allan Trolle Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed og dertil beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2015 udviser et overskud på 1.240 t.kr. og en egenkapital på 4.077 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Bruttofortjeneste | | 89.319 | (15.000) |
| Personaleomkostninger | 1 | (1.013.715) | 0 |
| Driftsresultat | | (924.396) | (15.000) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.479.062 | 636.557 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 966.000 | 300.000 |
| Andre finansielle indtægter | | 72.376 | 71.488 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (24.268) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (691.098) | (163.339) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 877.676 | 829.706 |
| Skat af ordinært resultat | 2 | 362.230 | 27.196 |
| Årets resultat | | 1.239.906 | 856.902 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | (2.295.175) | 636.557 |
| Overført resultat | | 3.485.081 | 170.345 |
| | | 1.239.906 | 856.902 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 871.530 | 4.042.469 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.064.497 | 1.064.497 |
| Andre tilgodehavender | | 750.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>2.686.027</u> | <u>5.106.966</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>2.686.027</u> | <u>5.106.966</u> |
| | | | |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.048.592 | 1.047.178 |
| Udskudt skat | | 94.896 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 46.563 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 400.958 | 76.178 |
| Tilgodehavender | | <u>1.591.009</u> | <u>1.123.356</u> |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | <u>230.906</u> | <u>698.141</u> |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.821.915</u> | <u>1.821.497</u> |
| | | | |
| Aktiver | | <u><u>4.507.942</u></u> | <u><u>6.928.463</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 2.295.175 |
| Overført overskud eller underskud | | 3.901.757 | 416.676 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 50.000 | 50.000 |
| Egenkapital | | <u>4.076.757</u> | <u>2.886.851</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 2.333 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 254.556 | 3.991.693 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 18.910 |
| Anden gæld | | 174.296 | 31.009 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>431.185</u> | <u>4.041.612</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>431.185</u> | <u>4.041.612</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>4.507.942</u> | <u>6.928.463</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 4 | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|---|---|------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 2.295.175 | 416.676 | 50.000 | 2.886.851 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (50.000) | (50.000) |
| Årets resultat | 0 | (2.295.175) | 3.485.081 | 50.000 | 1.239.906 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 0 | 3.901.757 | 50.000 | 4.076.757 |

Noter

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og løn | 1.012.095 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.620 | 0 |
| | 1.013.715 | 0 |

| | 2015 kr. | 2014 kr. |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (267.334) | (26.179) |
| Ændring af udskudt skat | (101.366) | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (1.017) |
| Effekt af ændrede skattesatser | 6.470 | 0 |
| | (362.230) | (27.196) |

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre tilgodehavender kr. |
|-------------------------------------|---|---|--|
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 1.747.294 | 1.064.497 | 0 |
| Tilgange | 0 | 0 | 750.000 |
| Afgange | (436.824) | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.310.470 | 1.064.497 | 750.000 |
| Opskrivninger primo | 2.295.175 | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 764.679 | 0 | 0 |
| Udbytte | (3.900.000) | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 401.206 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (438.940) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 871.530 | 1.064.497 | 750.000 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Corfitz ApS | Horsens | ApS | 75,00 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Resultat kr.</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Associerede virksomheder: | | | | | |
| Levison A/S | Horsens | A/S | 33,33 | 907.501 | 690.671 |
| Ravage A/S | København | A/S | 49,00 | 2.260.885 | 1.725.321 |
| PS Bar og Grill ApS | København | ApS | 28,33 | 5.563.099 | 4.720.325 |
| | | | | 2015 | 2014 |
| | | | | kr. | kr. |
| 4. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | | | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb | | | | 81.875 | 0 |

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.