



Fog Management ApS

Store Kongensgade 83, 3. tv
1264 København K
CVR-nr. 29824002

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2024

Thomas Levison Fog
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fog Management ApS

Store Kongensgade 83, 3. tv

1264 København K

CVR-nr.: 29824002

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Thomas Levison Fog, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 05.07.2024

Direktion

Thomas Levison Fog
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Fog Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fog Management ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 2, hvoraf det fremgår, at der er konstateret usikkerhed ved indregning og måling af selskabets investering i andre værdipapirer og kapitalandele bestående af unoterede aktier samt tilgodehavender hos samme virksomhed som følge af virksomhedens måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 05.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Kirsten Qvist Kiil-Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26746

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er særligt påvirket af nedskrivning af andre tilgodehavender og andre værdipapirer og kapitalandele bestående af unoterede aktier med 6.479 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og særligt måling af denne regnskabspost samt andre tilgodehavender er yderligere beskrevet i note 2.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(183.732)	(11.296)
Personaleomkostninger	3	(1.353.221)	(787.607)
Af- og nedskrivninger		(17.395)	(49.454)
Driftsresultat		(1.554.348)	(848.357)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		58.900	57.200
Andre finansielle indtægter		2.013.548	1.869.538
Nedskrivning af finansielle aktiver		(6.478.724)	0
Andre finansielle omkostninger		(6.803)	(41.847)
Resultat før skat		(5.967.427)	1.036.534
Skat af årets resultat	4	(139.962)	(236.358)
Årets resultat		(6.107.389)	800.176
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		61.000	750.000
Overført resultat		(6.168.389)	50.176
Resultatdisponering		(6.107.389)	800.176

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		90.026	107.421
Materielle aktiver	5	90.026	107.421
Kapitalandele i associerede virksomheder		500.000	500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	4.052.144
Deposita		2.200	2.000
Andre tilgodehavender		27.497.527	28.361.968
Finansielle aktiver	6	27.999.727	32.916.112
Anlægsaktiver		28.089.753	33.023.533
Fremstillede varer og handelsvarer		784.850	492.950
Varebeholdninger		784.850	492.950
Andre tilgodehavender		7.468	0
Tilgodehavende skat		0	86.000
Tilgodehavender		7.468	86.000
Likvide beholdninger		3.480.070	5.825.814
Omsætningsaktiver		4.272.388	6.404.764
Aktiver		32.362.141	39.428.297

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		31.961.872	38.130.261
Forslag til udbytte for regnskabsåret		61.000	750.000
Egenkapital		32.147.872	39.005.261
Udskudt skat		5.676	4.793
Hensatte forpligtelser		5.676	4.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser		134.733	42.697
Skyldig skat		37.079	240.958
Anden gæld		36.781	134.588
Kortfristede gældsforpligtelser		208.593	418.243
Gældsforpligtelser		208.593	418.243
Passiver		32.362.141	39.428.297
Usædvanlige forhold	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	38.130.261	750.000	39.005.261
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(750.000)	(750.000)
Årets resultat	0	(6.168.389)	61.000	(6.107.389)
Egenkapital ultimo	125.000	31.961.872	61.000	32.147.872

Noter

1 Usædvanlige forhold

Årets resultat er særligt påvirket af nedskrivning af andre tilgodehavender og værdipapirer og kapitalandele bestående af unoterede aktier med 6.479 t.kr.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er den regnskabsmæssige værdi af andre værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender, der i al væsentlighed består af tilgodehavender hos den samme virksomhed påvirket af denne virksomheds måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi.

Dagsværdiopgørelsen er baseret på fremtidig forventet indtjening (EBITDA) og en multipl, der udgør nøgleforudsætningerne.

Ændringer i nøgleforudsætningerne vil påvirke dagsværdiopgørelsen og vil sandsynligvis være væsentlige, hvilket ville påvirke måling af såvel andre værdipapirer og kapitalandele, der er nedskrevet jf. note 1 som andre tilgodehavender hos den samme virksomhed. Der er i forbindelse med måling af andre tilgodehavender ikke identificeret et nedskrivningsbehov.

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.347.360	780.944
Andre omkostninger til social sikring	5.688	5.830
Andre personaleomkostninger	173	833
	1.353.221	787.607
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	139.079	240.958
Ændring af udskudt skat	883	(4.600)
	139.962	236.358

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	279.607
Kostpris ultimo	279.607
Af- og nedskrivninger primo	(172.186)
Årets afskrivninger	(17.395)
Af- og nedskrivninger ultimo	(189.581)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.026

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	500.000	4.052.144	2.000	28.361.968
Tilgange	0	0	200	2.774.173
Afgange	0	0	0	(1.212.034)
Kostpris ultimo	500.000	4.052.144	2.200	29.924.107
Årets nedskrivninger	0	(4.052.144)	0	(2.426.580)
Nedskrivninger ultimo	0	(4.052.144)	0	(2.426.580)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	500.000	0	2.200	27.497.527

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Levison A/S	Horsens	A/S	33,33

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har in solidum med øvrige ejere afgivet en støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor en investering indregnet under andre værdipapirer og kapitalandele.

Støtte- og tilbagetrædelseserklæringen gælder frem til 31. juli 2025 og forpligter afgiverne til at yde økonomisk støtte i det omfang, at det er nødvendigt for at finansiere investeringens ordinære drift og afvikling af kendte økonomiske forpligtelser samt til ikke at opsige ydede lån, medmindre investeringens likviditetsmæssige stilling er tilstrækkelig til at berettige tilbagebetaling.

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.

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, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra andre tilgodehavender samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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.

Balancen

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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