

**Oraei Management ApS
Frederiksberg Allé 6 B, 2. tv.
1820 Frederiksberg C**

CVR-nr. 38 25 37 86

**Årsrapport for
1. januar 2019 - 31. december 2019
(Selskabets 3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den / 2020

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Oraei Management ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 12. februar 2020

Direktion:

Mazyar Oraei Namzadi

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Oraei Management ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oraei Management ApS for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 12. februar 2020

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065

Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor
MNE34278

Selskabsoplysninger

Selskabet: Oraei Management ApS
Frederiksberg Allé 6 B, 2. tv.
1820 Frederiksberg C

CVR nr.: 38 25 37 86

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion: Mazyar Oraei Namzadi

Ejerforhold: Mazyar Oraei Namzadi, 100%

Revisor: Aros statsautoriserede revisorer I/S
Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Oraei Management ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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 og nedskrivninger.

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.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages til posten ”Bruttofortjeneste”.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Gager og 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.

Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver udgør andelsboligbevis.

Andelsbeviset indregnes og måles til andelskronen. Nettoopskrivningen er bundet på egenkapitalen. Der afskrives på lineært over 50 år på både kostprisen og opskrivningen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		178.023	461.882
Personaleomkostninger	1	<u>353.257</u>	<u>29.601</u>
Resultat før afskrivninger		-175.234	432.281
Afskrivninger		298.151	232.657
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>9.975</u>
Resultat af primær drift		-473.385	189.650
Resultat af kapitalinteresser	2	1.701.063	1.183.468
Finansielle omkostninger	3	<u>159.853</u>	<u>212.545</u>
Resultat før skat		1.067.825	1.160.572
Skat af årets resultat	4	<u>238.817</u>	<u>240.156</u>
Årets resultat		829.008	920.416
Resultatdisponering			
Årets resultat		829.008	920.416
Overført fra tidligere år		<u>1.084.906</u>	<u>272.490</u>
Til disposition		1.913.914	1.192.906
Forslag til resultatdisponering			
Årets henlæggelser til andre reserver		-46.785	0
Udlodning af udbytte		110.600	108.000
Overført til næste år		<u>1.850.099</u>	<u>1.084.906</u>
I alt		1.913.914	1.192.906

Balance 31. december

	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		DKK	DKK
Aktiver			
Goodwill		1.665.525	1.762.725
Andre immaterielle anlægsaktiver		5.545.753	4.298.873
Immaterielle anlægsaktiver i alt		7.211.278	6.061.598
Indretning af lejede lokaler		345.699	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.036.859	913.320
Materielle anlægsaktiver i alt		1.382.558	913.320
Anlægsaktiver i alt		8.593.836	6.974.918
Andre tilgodehavender		0	133.622
Tilgodehavende selskabsskat		38.782	0
Periodeafgrænsningsposter		33.294	0
Tilgodehavender i alt		72.076	133.622
Likvide beholdninger		18.312	0
Likvide beholdninger i alt		18.312	0
Omsætningsaktiver i alt		90.388	133.622
Aktiver i alt		8.684.224	7.108.540

Balance 31. december

	Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	5	50.000	50.000
Reserve for opskrivninger	5	1.629.702	662.817
Forslag til udbytte	5	110.600	108.000
Overført overskud	5	<u>1.850.099</u>	<u>1.084.906</u>
Egenkapital i alt		<u>3.640.401</u>	<u>1.905.723</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>784.616</u>	<u>401.112</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>784.616</u>	<u>401.112</u>
Anden gæld		<u>18.125</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>18.125</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		3.159.968	4.164.021
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gæld til associerede virksomheder		493.688	0
Selskabsskat		0	135.652
Anden gæld		<u>572.426</u>	<u>487.032</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.241.082</u>	<u>4.801.706</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.259.207</u>	<u>4.801.706</u>
Passiver i alt		<u>8.684.224</u>	<u>7.108.540</u>
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualposter	8		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2019	2018
	Gager og lønninger	283.062	0
	Andre omkostninger til social sikring	7.837	0
	Øvrige personaleomkostninger	62.357	29.601
	Personaleomkostninger i alt	353.257	29.601
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 1.		
2	Resultat af kapitalinteresser	2019	2018
	Resultat Tandlægerne ved Østerbro I/S	2.008.445	1.183.468
	Resultat Valby Tandklinik I/S	-322.639	0
	Resultat Valby Tandplejeklinik I/S	15.258	0
	Resultat af kapitalinteresser i alt	1.701.063	1.183.468
3	Finansielle omkostninger	2019	2018
	Øvrige finansielle omkostninger	159.853	212.545
	Finansielle omkostninger i alt	159.853	212.545
4	Skat af årets resultat	2019	2018
	Årets aktuelle skat	141.218	135.652
	Årets udskudte skat	97.597	104.504
	Regulering af tidl. års skat	2	0
	Skat af årets resultat i alt	238.817	240.156

Noter til årsrapporten

5	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning	Overført overskud	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
	Saldo primo	50.000	662.817	1.084.906	108.000	1.905.723
	Betalt udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
	Årets resultat	0	0	875.793	0	875.793
	Årets udbytte	0	966.885	-110.600	110.600	966.885
	Egenkapital ultimo	50.000	1.629.702	1.850.099	110.600	3.640.401

6 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab og derved at besidde kapitalandele samt hermed beslægtede aktiviteter.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 2.500.000 med pant i Nordre Frihavnsgade 27, 2. th.,

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter

Hæftelser

Selskabet er interessent i Tandlægerne ved Østerbro I/S og hæfter solidarisk og ubegrænset for interessentskabets forpligtelser.

De samlede aktiver i interessentskabet udgør kr. 1.740.705 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør kr. 1.747.315 på balancedagen.

Selskabet er interessent i Valby Tandklinik I/S og hæfter solidarisk og ubegrænset for interessentskabets forpligtelser.

De samlede aktiver i interessentskabet udgør kr. 1.117.830 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør kr. 1.696.611 på balancedagen.

Selskabet er interessent i Valby Tandplejeklinik I/S og hæfter solidarisk og ubegrænset for interessentskabets forpligtelser.

De samlede aktiver i interessentskabet udgør kr. 342.846 på balancedagen, mens de samlede forpligtelser udgør kr. 390.463 på balancedagen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mazyar Oraei Namzadi

Som Direktion NEM ID
PID: 9208-2002-2-600585945218
Tidspunkt for underskrift: 27-02-2020 kl.: 19:31:05
Underskrevet med NemID

Morten Ballum Lind Birkebæk

Som Revisor NEM ID
RID: 54385333
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2020 kl.: 06:50:55
Underskrevet med NemID

Mazyar Oraei Namzadi

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-600585945218
Tidspunkt for underskrift: 28-02-2020 kl.: 19:20:39
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 102dddc6cTKPX50411553

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.