

Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S

Skæringvej 88
8520 Lystrup
CVR-nr. 38324691

Årsrapport 11.01.2017 - 31.12.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.03.2018

Dirigent

Navn: Søren Bach

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S
Skæringvej 88
8520 Lystrup

CVR-nr.: 38324691

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 11.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron, formand

Carl-Otto Hedegaard

Søren Bach

Direktion

Søren Bach

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11.01.2017 - 31.12.2017 for Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 11.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 09.03.2018

Direktion

Søren Bach

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron
formand

Carl-Otto Hedegaard

Søren Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S for regnskabsåret 11.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 11.01.2017 - 31.12.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 09.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31431

Ledelsesberetning

	2017
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	54.404
Driftsresultat	17.815
Resultat af finansielle poster	(1.162)
Årets resultat	16.870
Årets resultat ekskl. minoriteter	(1.001)
Samlede aktiver	77.453
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.928
Egenkapital	42.643
Egenkapital ekskl. minoriteter	40.270
Pengestrømme fra driftsaktivitet	24.260
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(70.358)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	52.499
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	68
Nøgletal	
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,5)
Soliditetsgrad (%)	52,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ORIS Tandlægerne blev etableret i 2017 med hovedaktiviteten at drive og udvikle en landsdækkende kæde af tandlægeklinikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets første regnskabsår, og i den henseende anses årets resultat på -1.001 t.kr. efter minoritetsinteresser (koncernresultat på 16.870 t.kr.) for at være tilfredsstillende.

Selskabet forventer vækst i de kommende år. Der forventes et forbedret resultat i 2018 i koncernen og et positivt resultat efter minoritetsinteresser. Der vil i 2018 og de kommende år fortsat kunne være omkostninger i forbindelse med udvidelse af samarbejde med nye klinikker.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet og koncernen ikke er væsentligt påvirket af finansielle eller forretningsmæssige risici ud over, hvad der er normalt for branchen.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Begivenheder efter balancedagen

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

Der er efter balancedagen indgået samarbejdsaftaler med to nye klinikker i hhv. Assens og Svendborg.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttofortjeneste		54.404.451
Personaleomkostninger	1	(31.126.731)
Af- og nedskrivninger		(5.462.728)
Driftsresultat		17.814.992
Andre finansielle indtægter		33.236
Andre finansielle omkostninger		(1.195.540)
Resultat før skat		16.652.688
Skat af årets resultat		217.557
Årets resultat	2	16.870.245
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		(1.000.782)
Minoritetsinteressers andel af resultatet		17.871.027
		16.870.245

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		568.809
Goodwill		45.536.087
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>46.104.896</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.515.591
Indretning af lejede lokaler		62.319
Materielle anlægsaktiver	4	<u>18.577.910</u>
Deposita		212.133
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>212.133</u>
Anlægsaktiver		<u>64.894.939</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.468.147
Varebeholdninger		<u>1.468.147</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.520.599
Igangværende arbejder for fremmed regning		815.648
Udskudt skat	6	217.557
Andre tilgodehavender		1.048.659
Periodeafgrænsningsposter	7	85.600
Tilgodehavender		<u>4.688.063</u>
Likvide beholdninger		<u>6.401.681</u>
Omsætningsaktiver		<u>12.557.891</u>
Aktiver		<u>77.452.830</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		41.271.250
Overført overskud eller underskud		(1.000.782)
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		40.270.468
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		2.372.712
Egenkapital		42.643.180
Bankgæld		7.504.239
Langfristede gældsforpligtelser	8	7.504.239
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.741.856
Modtagne forudbetalinger fra kunder		157.183
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.798.484
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		16.480.000
Anden gæld		6.127.888
Kortfristede gældsforpligtelser		27.305.411
Gældsforpligtelser		34.809.650
Passiver		77.452.830
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11	
Transaktioner med nærtstående parter	12	
Dattervirksomheder	13	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	41.271.250	0	0	41.271.250
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(15.498.315)	(15.498.315)
Årets resultat	0	(1.000.782)	17.871.027	16.870.245
Egenkapital ultimo	41.271.250	(1.000.782)	2.372.712	42.643.180

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		17.814.992
Af- og nedskrivninger		5.462.728
Ændringer i arbejdskapital	9	2.144.902
Pengestrømme vedrørende primær drift		25.422.622
Modtagne finansielle indtægter		33.236
Betalte finansielle omkostninger		(1.195.540)
Pengestrømme vedrørende drift		24.260.318
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(48.579.899)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(21.927.685)
Salg af materielle anlægsaktiver		362.050
Køb af øvrige anlægsaktiver		(212.133)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(70.357.667)
Sælgerfinansiering		16.480.000
Optagelse af akquisitionsgæld		10.246.095
Kapitalindsud		41.271.250
Udbetalte overskudsandele		(15.498.315)
Pengestrømme vedrørende finansiering		52.499.030
Ændring i likvider		6.401.681
Likvider ultimo		6.401.681

Koncernens noter

	2017	
	kr.	
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.558.933	
Pensioner	1.913.710	
Andre omkostninger til social sikring	457.531	
Andre personaleomkostninger	2.196.557	
	31.126.731	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	68	
		Ledelses-
		vederlag
		2017
		kr.
Samlet for ledelseskategorier	256.250	
	256.250	
		2017
		kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(1.000.782)	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	17.871.027	
	16.870.245	
	Erhver-	
	vede	
	immaterielle	
	anlægs-	
	aktiver	
	kr.	Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange	649.620	47.930.279
Kostpris ultimo	649.620	47.930.279
Årets afskrivninger	(80.811)	(2.394.192)
Af- og nedskrivninger ultimo	(80.811)	(2.394.192)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	568.809	45.536.087

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Tilgange	21.864.710	62.975
Afgange	(362.050)	0
Kostpris ultimo	21.502.660	62.975
Årets afskrivninger	(2.987.069)	(656)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.987.069)	(656)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.515.591	62.319
		Deposita kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange		212.133
Kostpris ultimo		212.133
Regnskabsmæssig værdi ultimo		212.133
		2017 kr.
6. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver		(1.132.000)
Materielle anlægsaktiver		(523.443)
Hensatte forpligtelser		50.000
Gældsforpligtelser		40.000
Fremførbare skattemæssige underskud		1.783.000
		217.557
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen		217.557
Ultimo		217.557

Koncernen forventer fremadrettet en positiv indkomst, hvori fremførbare skattemæssige underskud kan modregnes.

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Bankgæld	2.741.856	7.504.239
	2.741.856	7.504.239
		2017 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger		(1.468.147)
Ændring i tilgodehavender		(4.470.505)
Ændring i leverandørgæld mv.		8.083.554
		2.144.902
		2017 kr.
10. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt		8.848.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant for 60.000 t.kr. i andre anlæg, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavende fra salg.

12. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
13. Dattervirksomheder			
Oris Tandlægerne A/S	Lystrup	A/S	100,0
Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS	Lystrup	ApS	100,0
Tandlægerne Københavns Implantat Center I/S*	København	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Slotsgade I/S*	Odense	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Smed og Donslund I/S*	Viborg	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Sundhedshuset I/S*	Kolding	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Tandlægehuset Assens I/S*	Assens	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Torvet I/S*	Hammel	I/S	49,0
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Vestergade I/S*	Sæby	I/S	49,0

Koncernens noter

*Baseret på de indgåede interessentskabsaftaler er det ledelsens vurdering, at Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S kan udøve bestemmende indflydelse på interessentskaberne. Tandlægeinteressenterne har dog suverænitet i forhold til alle direkte og indirekte tandlægefaglige beslutninger.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>
Bruttotab		(119.855)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(907.295)
Resultat før skat		(1.027.150)
Skat af årets resultat	1	26.368
Årets resultat	2	(1.000.782)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.705
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>42.705</u>
Anlægsaktiver		<u>42.705</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.316.395
Udskudt skat	4	26.368
Tilgodehavender		<u>40.342.763</u>
Omsætningsaktiver		<u>40.342.763</u>
Aktiver		<u>40.385.468</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		41.271.250
Overført overskud eller underskud		(1.000.782)
Egenkapital		40.270.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser		115.000
Kortfristede gældsforpligtelser		115.000
Gældsforpligtelser		115.000
Passiver		40.385.468
Eventualforpligtelser	5	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7	
Transaktioner med nærtstående parter	8	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	41.271.250	0	41.271.250
Årets resultat	0	(1.000.782)	(1.000.782)
Egenkapital ultimo	41.271.250	(1.000.782)	40.270.468

Modervirksomhedens noter

	2017
	kr.
1. Skat af årets resultat	
Ændring af udskudt skat	(26.368)
	(26.368)
	2017
	kr.
2. Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	(1.000.782)
	(1.000.782)
	Kapital-
	andele i
	tilknyttede
	virks-
	somheder
	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	950.000
Kostpris ultimo	950.000
Andel af årets resultat	(907.295)
Opskrivninger ultimo	(907.295)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.705
Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.	
	2017
	kr.
4. Udskudt skat	
Fremførbare skattemæssige underskud	26.368
	26.368
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	26.368
Ultimo	26.368

Selskabet forventer fremadrettet en positiv indkomst, hvori fremførbare skattemæssige underskud kan modregnes.

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Urbach ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Oris Tandlægerne A/S. Aktierne er bogført til 43 t.kr. pr. 31.12.2017.

Selskabet kautionerer for Oris Tandlægerne A/S' bankgæld. Bankgælden udgjorde 10.246 t.kr. pr. 31.12.2017.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Urbach ApS, Hammel ejer aktiemajoriteten af aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S.

I overensstemmelse med selskabets ejeroverenskomst, vil Urbach ApS' aktieandel over tid blive reduceret til maksimalt 25% i takt med, at flere tandlæger sælger deres klinikker ind i selskabet og modtager aktier som en del af købesummen.

8. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Dette er selskabets første regnskabsår.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes holdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til patienter har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at behandlingerne udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Vi anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives over 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.