

Klinik
4

ORIS
TANDLÆGERNE



Årsrapport 2020

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling
18.04.2021

HOLDINGSSELSKABET ORIS
TANDLÆGERNE A/S

CVR-nr. 38324691

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

Indhold

- 2** Virksomhedsoplysninger
- 3** Ledespåtegning
- 4** Den uafhængige revisors revisionspåtegning
- 7** Ledelsesberetning
- 11** Koncernens resultatopgørelse for 2020
- 12** Koncernens balance pr. 31.12.2020
- 14** Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020
- 15** Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020
- 17** Koncernens noter
- 22** Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020
- 23** Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020
- 25** Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020 25
- 26** Modervirksomhedens noter 26
- 28** Anvendt regnskabspraksis 28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S
Skæringvej 88
8520 Lystrup

CVR-nr.: 38324691
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron, formand
Søren Bach
Steen Bjergegaard
Carl-Otto Hedegaard

Direktion

Søren Bach, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.04.2021

Direktion

Søren Bach

direktør

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron

formand

Søren Bach

Steen Bjerregaard

Carl-Otto Hedegaard

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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 anvendte 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 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 18.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sten Peters

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11675

Lisbeth Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32788



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Omsætning	133.313	129.840	101.277	80.009
Bruttofortjeneste	95.150	89.553	69.797	54.404
Resultat før afskrivninger (EBITDA)*	5.783	34.224	27.986	23.278
Klinikejerverderlag*	-24.145	-26.358	-21.402	-17.871
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejerverderlag*	5.783	7.866	6.583	5.407
Materielle afskrivninger	-5.645	-5.093	-4.206	-2.988
Goodwill afskrivninger	-3.632	-3.270	-2.567	-2.475
Driftsresultat (EBIT)*	-3.493	25.861	21.213	17.815
Driftsresultat (EBIT) efter klinikejerverderlag*	-3.493	-497	-189	-56
Resultat af finansielle poster	-1.023	-762	-942	-1.162
Årets resultat*	-3.701	25.364	20.549	16.870
Årets resultat efter klinikejerverderlag*	-2.969	-994	-854	-1.001
Balancesum	109.066	93.083	91.134	77.453
Investeringer i materielle aktiver	9.251	4.515	9.138	21.928
Egenkapital	42.513	49.769	48.609	42.643
Egenkapital ekskl. minoriteter	43.334	46.053	45.897	40.270
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.) *	160	121	108	68
Gennemsnitligt antal medarbejdere inkl. klinikejere (stk.) *	160	145	130	84
Antal klinikker	11	11	10	7
Omsætning / klinik	12.119	11.804	10.128	11.430
Klinikejerverderlag / klinikejer	1.050	1.098	973	1.117
Nøgletal				
EBITDA % efter klinikejerverderlag	4,3%	6,1%	6,5%	6,8%
Soliditetsgrad (%)	39,7	49,5	50,4	52,0

*Det bemærkes, at vederlæggelse til klinikejere i sammenligningstallene for årene 2017, 2018 og 2019 er sket som overskudsandel, hvorimod vederlæggelsen i 2020 er udbetalt som løn, hvorfor udvalgte nøgletal markeret med fed skrift ovenfor er vist efter vederlæggelse til klinikejere for at sikre sammenlignelighed af resultater mv. årene imellem. Baggrunden for ændringen af vederlagsforholdene i 2020 er beskrevet nærmere nedenfor i afsnittet "Positiv afklaring på moms- og skattesager".

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter / Balancesum * 100

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

ORIS Tandlægernes formål er at drive og udvikle en landsdækkende kæde af tandlægeklinikker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

COVID19, der ramte Danmark i marts 2020, satte sig præg på hele året. Direkte i forbindelse med nedlukningen i foråret og indirekte på den øgede aktivitet i andet halvår af 2020.

Sundhedsstyrelsen lukkede pr. 17. marts 2020 og frem til medio maj ned for ikke-kritiske behandlinger for alle tandlægeklinikker i Danmark. Trods en række tiltag for at reducere effekten af COVID19 og kompensation i form af hjælpepakker, medførte den delvise nedlukning et estimeret indtjeningstab på ca. 5 mio. kr.

Som følge af at ORIS-klinikkerne var velforberedte på genåbningen, samt en stor indsats fra selskabets medarbejdere, har der efter genåbningen været et væsentligt øget aktivitetsniveau på selskabets klinikker. I perioden efter nedlukningen er det grundet den store indsats lykkedes at indhente en stor del af den tabte omsætning under nedlukningen, og renset for tilkøbte klinikker er der på klinikoniveau kun et gennemsnitligt omsætningstab på 1% for året, sammenlignet med 2019. Samlet for året kommer koncernen ud med en omsætning på 133 mio. kr. En omsætningsfremgang på 3% i forhold til 2019.

Selvom det øgede aktivitetsniveau efter nedlukningen har kunnet kompensere for hovedparten af omsætningstab i nedlukningsperioden, har det dog, blandt andet på grund af højere omkostninger til lønninger samt øgede udgifter til værnemidler mv., der i ORIS ikke er inddækket hos selskabets patienter, ikke kunnet kompensere for indtjeningstab i nedlukningsperioden.

I 2020 er der sket en ændring i ferieloven. Dette har også medført en principændring i hensættelse af feriepenge, gående fra anvendelse af summarisk metode til det faktuelle antal feriedage. Om end ændringen er periodeuafhængig, påvirker det årets resultat negativt med ca. 1,4 mio. kr.

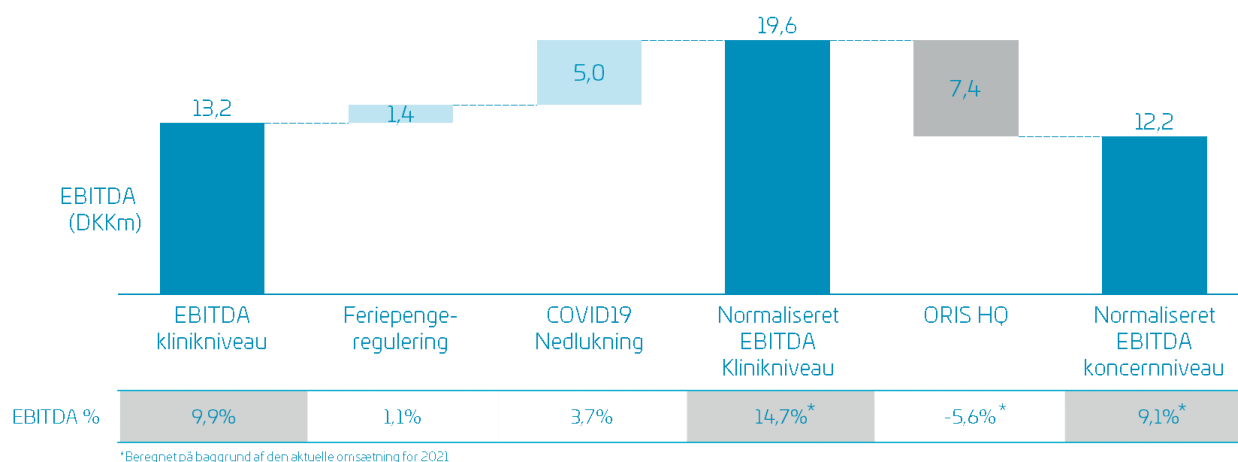
Illustration 1: Normaliseret klinik- og koncern-EBITDA

	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	5.783	34.224	27.986	23.278
<i>% af omsætningen</i>	4,3%	26,4%	27,6%	29,1%
Normalisering*	6.400			
Klinikejerverdrag**		-26.358	-21.402	-17.871
Normaliseret Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejerverdrag	12.183	7.866	6.583	5.407
<i>% af omsætningen</i>	9,1%	6,1%	6,5%	6,8%
Normaliseret Årets resultat efter klinikejerverdrag	3.431	-994	-854	-1.001

*Normaliseret for Feriepengeregulering (DKK 1,4m og COVID19nedlukning (DKK 5m)

**Vederlæggelse til klinikejere i for 2019 er sket som overskudsandel, hvor imod vederlæggelsen i 2020 er udbetalt som løn (Se også note 3)

Som konsekvens af feriepengereguleringen samt COVID19 nedlukningen, kommer koncernen i 2020 ud med et resultat før afskrivninger (EBITDA) på 9,9% af omsætningen på klinikoniveau og 4,3% på koncernniveau. Korrigeret for de to forhold, feriepengereguleringen samt COVID19 nedlukningen, har selskabet realiseret et EBITDA på 14,7% på klinikoniveau og 9,1% på koncernniveau. Dette er på niveau med de oprindelige forventninger til året, hvorfor ledelsen finder årets normaliserede resultat tilfredsstillende.



Selskabet har i året realiseret et resultat efter skat på (3.702) t.kr. før klinikejerverdier og (2.969) t.kr. efter klinikejerverdier. Normaliseret for feriepengereguleringen og COVID19-nedlukningen er årets resultat efter klinikejerverdier på 3.431 t.kr.

Positiv afklaring på moms- og skattesager

Der har fra centralt hold, på vegne af tandlægeinteressenterne, været afsøgt svar på, henholdsvis om tandlægeinteressenterne i forbindelse med salget af deres klinikker skulle pålægges moms på deres goodwill, samt om tandlægeinteressenterne er at betragte som værende skattemæssigt selvstændig erhvervsdrivende. I forhold til momsdelen er der i løbet af 2020 kommet positiv afklaring herpå fra landsskatteretten, dvs. at tandlægeinteressenterne ikke vil blive pålagt moms på goodwill. Der er for at fjerne enhver risiko fremadrettet, blevet ændret på strukturen i forbindelse med nye klinikfusioner. Den ændrede struktur har ligeledes medvirket til, at Skattestyrelsen er enige i, at tandlægeinteressenterne igen kan betragtes som skattemæssigt selvstændig erhvervsdrivende.

Som følge af det fra 2019 uafklarede svar omkring skattestatus, valgte tandlægeinteressenterne af forsigtighedshensyn, fra 1. januar 2020, at lade sig registrere som lønmodtagere. Der er i 2020 derfor ændret praksis for aflønning af tandlægeinteressenterne i interessentskabet, gående fra at få udbetalt overskudsandel til at få løn. Det positive svar fra Skattestyrelsen medfører nu, at en række af tandlægeinteressenterne i 2021 går tilbage til at være skattemæssige selvstændigt erhvervsdrivende.

Øvrige aktiviteter og forventning til 2021

ORIS Tandlægerne voksede i 2020 yderligere med to klinikker, som er blevet lagt sammen med eksisterende ORIS-klinikker. Selskabet har i 2020 udgivet rapporten Dansk Tandsundhed 2030, hvor bl.a. selskabets bud på fremtidens klinikformat blev præsenteret. Dette klinikformat, hvor alle henvisningsspecialer er repræsenteret på en klinik, er i 2020 blevet virkeliggjort i Kolding.

Udover tilkøb af nye klinikker, er der i 2020 investeret betydeligt i udvidelse af eksisterende klinikker, både i forbindelse med sammenlægning af klinikker men også som følge af organisk patienttilgang.

Der er i 2020 blevet investeret yderligere i at udvikle platformen for selskabet, herunder et fortsat fokus på at sikre "best practice" og vidensdeling imellem klinikkerne, ligesom der er opgraderet på den digitale front for at forenkle og effektivisere driften på klinikkerne. For at lette den administrative og ledelsesmæssige belastning på klinikkerne, er der på en række klinikker, i 2020, indført ny ledelsesstruktur. Behandlingstilbuddet til patienterne er på alle klinikker udvidet med æstetisk tandregulering, og der er i året indgået væsentligt forbedrede leverandøraftaler for at sikre nedbringelse af omkostningerne til materialer og udstyr.

Det øgede aktivitetsniveau, kæden har oplevet efter COVID19-nedlukningen, er fortsat ind i første kvartal af 2021, hvor det foreløbige resultat overgår forventningerne til perioden. Selskabet har ligeledes oplevet en markant øget interesse fra nye klinikker, som ønsker at blive en del af ORIS. Dette har indtil videre resulteret i, at der efter regnskabsafslutning er underskrevet aftaler med tre nye klinikker, heraf én integrationsklinik. ORIS består nu af 13 klinikker.

I første halvår af 2021, er der programsat en række initiativer med mål om en fortsat udvikling af klinikkerne samt et yderligere løft af kædens i forvejen meget høje faglige niveau. I 2021 forventer selskabet en fortsat vækst i omsætningen såvel organisk som via fusioner med nye klinikker. Den samlede vækst i omsætningen forventes at ligge i niveauet på 15-25%.

Med udgangspunkt i resultatet for andet halvår af 2020 samt den fortsatte vækst i 1. kvartal 2021, forventes der et positivt resultat i 2021.

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

Sundhedssektoren og dermed selskabets klinikker, har i 2021 ikke været omfattet af regeringens generelle nedlukning af en række liberale erhverv som følge af COVID19. Tværtimod er det øgede aktivitetsniveau, kæden har oplevet efter COVID19-nedlukningen, fortsat ind i første kvartal af 2021.

ORIS har pr. 1. april 2021 overtaget tre nye klinikker.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2020.



Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	95.150.272	89.553.103
Personaleomkostninger *	3	(89.366.478)	(55.328.785)
Af- og nedskrivninger	4	(9.276.572)	(8.363.336)
Driftsresultat		(3.492.778)	25.860.982
Andre finansielle indtægter		47.662	43.878
Andre finansielle omkostninger		(1.070.723)	(805.960)
Resultat før skat		(4.515.839)	25.098.900
Skat af årets resultat	5	814.727	265.087
Årets resultat *	6	(3.701.112)	25.363.987

* Klinikejerverdrag er i 2019 udbetalt som overskudsandel, men er i 2020 udbetalt som løn (se også ledelsesberetning)



Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	91.492	282.784
Erhvervede immaterielle aktiver		0	135.729
Goodwill		55.710.997	52.441.887
Immaterielle aktiver	7	55.802.489	52.860.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.896.265	22.448.293
Indretning af lejede lokaler		6.711.057	798.809
Materielle aktiver	9	26.607.322	23.247.102
Deposita		477.480	530.594
Finansielle aktiver	10	477.480	530.594
Anlægsaktiver		82.887.291	76.638.096
Fremstillede varer og handelsvarer		2.888.674	2.166.388
Varebeholdninger		2.888.674	2.166.388
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.497.542	4.281.505
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.292.509	1.177.293
Udskudt skat	11	1.033.059	800.078
Andre tilgodehavender		777.578	691.189
Periodeafgrænsningsposter	12	1.527.062	884.067
Tilgodehavender		9.127.750	7.834.132
Likvide beholdninger		14.162.496	6.444.544
Omsætningsaktiver		26.178.920	16.445.064
Aktiver		109.066.211	93.083.160

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		48.920.830	48.728.522
Overført overskud eller underskud		(5.586.657)	(2.675.224)
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		43.334.173	46.053.298
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(821.597)	3.716.033
Egenkapital		42.512.576	49.769.331
Bankgæld		21.646.679	6.039.684
Leasingforpligtelser		18.036	132.463
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.188.049	4.290.545
Anden gæld		4.162.398	1.448.080
Langfristede gældsforpligtelser	13	29.015.162	11.910.772
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	11.056.041	6.764.229
Bankgæld		49.806	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		754.341	373.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.731.187	3.692.212
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.985.165	11.594.048
Anden gæld		16.961.933	8.979.425
Kortfristede gældsforpligtelser		37.538.473	31.403.057
Gældsforpligtelser		66.553.635	43.313.829
Passiver		109.066.211	93.083.160
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	48.728.522	0	(2.675.224)	46.053.298	3.716.033
Kapitalforhøjelse	192.308	57.692	0	250.000	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	(3.805.643)
Overført til reserver	0	(57.692)	57.692	0	0
Årets resultat	0	0	(2.969.125)	(2.969.125)	(731.987)
Egenkapital ultimo	48.920.830	0	(5.586.657)	43.334.173	(821.597)
					I alt kr.
Egenkapital primo					49.769.331
Kapitalforhøjelse					250.000
Øvrige egenkapitalposter					(3.805.643)
Overført til reserver					0
Årets resultat					(3.701.112)
Egenkapital ultimo					42.512.576

Øvrige egenkapitalposter omfatter udbetalt overskudsdisponering til klinikejere for 2019.



Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat *		(3.492.778)	25.860.982
Af- og nedskrivninger		9.276.572	8.363.336
Ændringer i arbejdskapital	14	12.334.076	2.226.798
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.117.870	36.451.116
Modtagne finansielle indtægter		47.662	43.878
Betalte finansielle omkostninger		(1.070.723)	(805.960)
Refunderet/(betalt) skat		0	(7.317)
Pengestrømme vedrørende drift		17.094.809	35.681.717
Køb mv. af immaterielle aktiver		(7.402.750)	(1.000.000)
Salg af immaterielle aktiver		1.036.156	1.891.074
Køb mv. af materielle aktiver		(9.251.176)	(4.514.572)
Køb af finansielle aktiver		(13.910)	(9.044)
Salg af finansielle aktiver		67.024	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(15.564.656)	(3.632.542)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.530.153	32.049.175
Optagelse af lån		19.804.612	506.357
Køb af egne aktier		0	(100.000)
Sælgerfinansiering		(10.711.379)	(1.424.226)
Kapitalindskud		250.000	1.250.000
Udbetalte overskudsandele *		(3.805.434)	(25.353.846)
Regulering af afsat bonus		650.000	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		6.187.799	(25.121.715)
Ændring i likvider		7.717.952	6.927.460
Likvider primo		6.444.544	(482.916)
Likvider ultimo		14.162.496	6.444.544

* Klinikejerverdrag er i 2019 udbetalt som overskudsandel, men er i 2020 udbetalt som løn (se også ledelsesberetning)

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	14.162.496	6.444.544
Likvider ultimo	14.162.496	6.444.544



Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Sundhedssektoren og dermed selskabets klinikker, har i 2021 ikke været omfattet af regeringens generelle nedlukning af en række liberale erhverv som følge af COVID19. Tværtimod er det øgede aktivitetsniveau, kæden har oplevet efter COVID19-nedlukningen, fortsat ind i første kvartal af 2021.

ORIS har pr. 1. april 2021 overtaget tre nye klinikker.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2020.

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende løn og faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med henholdsvis 2.854 t.kr. og 1.098 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger *	80.787.539	47.135.038
Pensioner	4.232.695	3.444.660
Andre omkostninger til social sikring	938.102	830.064
Andre personaleomkostninger	3.408.142	3.919.023
	89.366.478	55.328.785
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere *	160	121

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	150.890	250.000
	150.890	250.000

* Klinikejerverderlag er i 2019 udbetalt som overskudsandel, men er i 2020 udbetalt som løn (se også ledelsesberetning)

4 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.631.736	3.509.466
Afskrivninger på materielle aktiver	5.890.956	5.093.462
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(246.120)	(239.592)
	9.276.572	8.363.336

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	1.849.941	2.621.244
Ændring af udskudt skat	530.144	(2.886.331)
Refusion i sambeskatning	(3.194.812)	0
	(814.727)	(265.087)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	(2.969.125)	(993.534)
Minoritetsinteressers andel af resultatet *	(731.987)	26.357.521
	(3.701.112)	25.363.987

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	573.870	649.620	60.265.118
Tilgange	0	0	7.402.750
Afgange	0	0	(1.036.156)
Kostpris ultimo	573.870	649.620	66.631.712
Af- og nedskrivninger primo	(291.086)	(513.891)	(7.823.231)
Årets afskrivninger	(191.292)	(135.729)	(3.304.715)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	207.231
Af- og nedskrivninger ultimo	(482.378)	(649.620)	(10.920.715)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.492	0	55.710.997

8 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter kan henføres til udviklingsprojekter, der vedrører selskabets systemudvikling til understøttelse af selskabets strategi og vidensdeling tandlægeklinikkerne imellem. Udviklingsprojekter lever op til de fremsatte forventninger.

* Klinikejerverdier er i 2019 udbetalt som overskudsandel, men er i 2020 udbetalt som løn (se også ledelsesberetning)

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	34.172.745	907.962
Tilgange	2.693.434	6.557.742
Kostpris ultimo	36.866.179	7.465.704
Af- og nedskrivninger primo	(11.724.452)	(109.153)
Årets afskrivninger	(5.245.462)	(645.494)
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.969.914)	(754.647)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.896.265	6.711.057
Ikke-ejede aktiver	187.324	0

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	530.594
Tilgange	13.910
Afgange	(67.024)
Kostpris ultimo	477.480
Regnskabsmæssig værdi ultimo	477.480

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(3.856.784)	(2.595.455)
Materielle aktiver	(1.238.321)	(1.222.410)
Forpligtelser	(1.554.895)	(1.218.302)
Fremførbare skattemæssige underskud	7.683.059	5.836.245
Udskudt skat i alt	1.033.059	800.078

	2020 kr.	2019 kr.
Bevægelser i året		
Primo	800.078	525.800
Indregnet i resultatopgørelsen	(530.144)	265.087
Øvrige bevægelser	763.125	9.191
Ultimo	1.033.059	800.078

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

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Bankgæld	10.941.614	6.530.045	21.646.679	0
Leasingforpligtelser	114.427	234.184	18.036	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	3.188.049	0
Anden gæld	0	0	4.162.398	4.162.398
	11.056.041	6.764.229	29.015.162	4.162.398

14 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(722.286)	181.795
Ændring i tilgodehavender	(1.060.637)	(867.988)
Ændring i leverandørgæld mv.	14.116.999	2.912.991
	12.334.076	2.226.798

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	23.543.582	12.299.200

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant for 61.000 t.kr. i andre anlæg, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavende fra salg. Bogførte værdi af aktiver sikret ved pant udgør 85.586 t.kr.

Vækstfonden har pr. statusdagen stillet garanti på 7,2 mio.kr. overfor ORIS Tandlægerne A/S bankforbindelse til sikkerhed for kreditudvidelse.

17 Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Oris Tandlægerne A/S	Lystrup	A/S	100
Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS	Lystrup	ApS	100
Oris Dentallaboratorium ApS	Svendborg	ApS	100
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Københavns Implantat Center I/S	København	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Slotsgade I/S	Odense	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Smed og Donslund I/S	Viborg	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Kolding I/S	Kolding	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Tandlægehuset Assens I/S	Assens	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Torvet I/S	Hammel	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Sæby I/S	Sæby	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Det Gule Pakhus I/S	Svendborg	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Kalundborg I/S	Kalundborg	I/S	49
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Lyngby I/S	Lyngby	I/S	49
Tandlægeselskabet ORIS Tandlægerne Nakskov I/S	Nakskov	I/S	49



Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(82.234)	(126.412)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.904.737)	(893.480)
Andre finansielle omkostninger		(739)	(1.863)
Resultat før skat		(2.987.710)	(1.021.755)
Skat af årets resultat	2	18.585	28.221
Årets resultat	3	(2.969.125)	(993.534)



Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	4	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.866.910	46.113.483
Udskudt skat	5	58.000	59.816
Periodeafgrænsningsposter	6	9.300	0
Tilgodehavender		42.934.210	46.173.299
Likvide beholdninger		555.964	0
Omsætningsaktiver		43.490.174	46.173.299
Aktiver		43.490.174	46.173.299



Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		48.920.830	48.728.522
Overført overskud eller underskud		(5.586.656)	(2.675.223)
Egenkapital		43.334.174	46.053.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		156.000	120.000
Kortfristede gældsforpligtelser		156.000	120.000
Gældsforpligtelser		156.000	120.000
Passiver		43.490.174	46.173.299
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		



Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	48.728.522	0	(2.675.223)	46.053.299
Kapitalforhøjelse	192.308	57.692	0	250.000
Overført til reserver	0	(57.692)	57.692	0
Årets resultat	0	0	(2.969.125)	(2.969.125)
Egenkapital ultimo	48.920.830	0	(5.586.656)	43.334.174



Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til omtale i koncernregnskabet

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	1.816	(28.221)
Refusion i sambeskatning	(20.401)	0
	(18.585)	(28.221)

3 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	(2.969.125)	(993.534)
	(2.969.125)	(993.534)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.450.000
Tilgange	2.500.000
Kostpris ultimo	4.950.000
Nedskrivninger primo	(2.450.000)
Andel af årets resultat	(2.904.737)
Andre reguleringer	404.737
Nedskrivninger ultimo	(4.950.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	58.000	59.816
Udskudt skat i alt	58.000	59.816

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	59.816	50.956
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.816)	28.211
Øvrige bevægelser	0	(19.351)
Ultimo	58.000	59.816

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

6 Periodeafgrænsningsposter

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

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Urbach ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Oris Tandlægerne A/S. Aktierne er bogført til 0 t.kr. pr. 31.12.2020.

Selskabet kautionerer for Oris Tandlægerne A/S' bankgæld. Bankgælden udgjorde 32.589 t.kr. pr. 31.12.2020.

Selskabet har på vegne af ORIS Tandlægerne A/S stillet garanti for 6 måneders depositum over for dette selskabs udlejer svarende til 403 t.kr.

9 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.

10 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).

Koncernregnskabet og 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.

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 forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet 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.

Resultatopgørelsen

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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

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

Balancen**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. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

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

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle aktiver

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
Indretning af lejede lokaler

3-10 år
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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 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.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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.

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.



ORIS
TANDLÆGERNE

