

Årsrapport 2022

HOLDINGSSELSKABET
ORIS TANDLÆGERNE A/S
CVR-nr. 38324691




Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling
15.04.2023

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

ORIS
TANDLÆGERNE

Indhold

- 2** Virksomhedsoplysninger
 - 3** Ledespåtegning
 - 4** Den uafhængige revisors revisionspåtegning
 - 7** Ledelsesberetning
 - 11** Koncernens resultatopgørelse for 2022
 - 12** Koncernens balance pr. 31.12.2022
 - 14** Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022
 - 15** Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022
 - 17** Koncernens noter
 - 23** Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022
 - 24** Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022
 - 26** Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022
 - 27** Modervirksomhedens noter
 - 30** Anvendt regnskabspraksis
- 

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S

Skæringvej 94 1

8520 Lystrup

CVR-nr.: 38324691

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron, formand

Søren Bach

Steen Bjerregaard

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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15.04.2023

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 15.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sten Peters

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11675



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Omsætning	205.505	174.284	133.313	129.840	101.277
Bruttofortjeneste	139.591	118.838	95.150	89.553	69.797
Resultat før afskrivninger (EBITDA)*	33.735	26.044	5.784	34.224	27.986
Klinikejerverderlag	-32.024	-28.609	-24.145	-26.358	-21.402
Heraf klinikejerverderlag udbetalt som overskudsandel	-26.428	-15.390	0	-26.358	-21.402
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejerverderlag	7.307	10.653	5.784	7.866	6.583
Normaliseringer*	10.313	1.571	6.599	201	239
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter normaliseringer	17.619	12.224	12.382	8.067	6.823
Materielle afskrivninger	-8.114	-6.815	-5.891	-5.093	-4.206
Immaterielle afskrivninger	-4.049	-3.816	-3.386	-3.270	-2.567
Driftsresultat (EBIT)	21.571	15.412	-3.493	25.861	21.213
Driftsresultat (EBIT) efter klinikejerverderlag*	-4.857	22	-3.493	-497	-189
Driftsresultat (EBIT) efter normaliseringer	5.456	1.592	3.106	-296	50
Resultat af finansielle poster	-1.854	-1.378	-1.023	-762	-942
Årets resultat	21.465	14.208	-3.701	25.364	20.549
Årets resultat efter klinikejerverderlag	-4.963	-1.182	-2.969	-994	-854
Årets resultat efter normaliseringer	5.350	388	3.630	-793	-615
Balancesum	133.119	115.337	109.066	93.083	91.134
Investeringer i materielle aktiver	23.481	14.962	9.251	4.515	9.138
Egenkapital ekskl. minoriteter	40.789	44.664	43.334	46.053	45.897
Gennemsnitligt antal fuldtidsmedarbejdere inkl. klinikejere (FTE) (stk.)	232	209	160	145	130
Klinikejerverderlag / klinikejer	1.202	1.165	1.039	1.113	1.111
Nøgletal					
EBITDA % efter klinikejerverderlag	3,6%	6,1%	4,3%	6,1%	6,5%
EBITDA % efter normaliseringer	8,6%	7,0%	9,3%	6,2%	6,7%
Soliditetsgrad (%)	30,64	38,72	39,73	49,48	50,36

*Se ledelsesberetning for beskrivelse

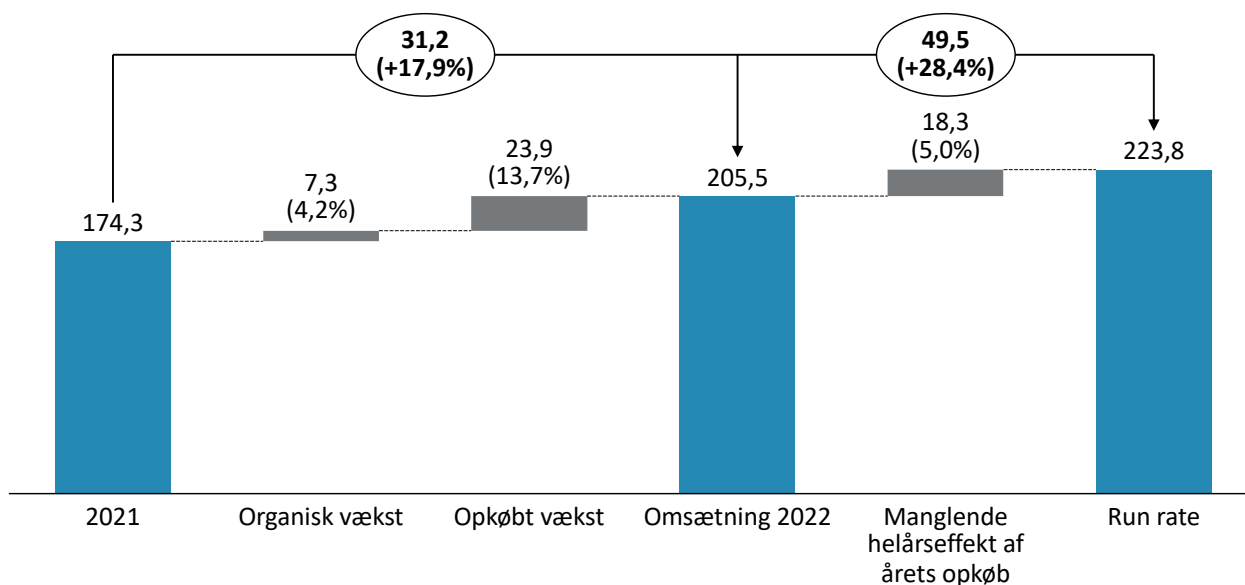
Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

ORIS Tandlægerne har i 2022 haft en omsætningsvækst på i alt 31,2 mio. kr. heraf organisk vækst på 7,3 mio. kr. (4,2%) og tilkøbt omsætning på 23,9 mio. kr. (13,7%).

Illustration 1: Omsætningsvækst 2022 (mio. kr.)



Den organiske omsætningsvækst på 4,2% er lidt lavere end forventet, hvilket skyldes at en række forhold, herunder har en række klinikker været påvirket af kortere og længere perioder med hhv. reovering og klinikudvidelser.

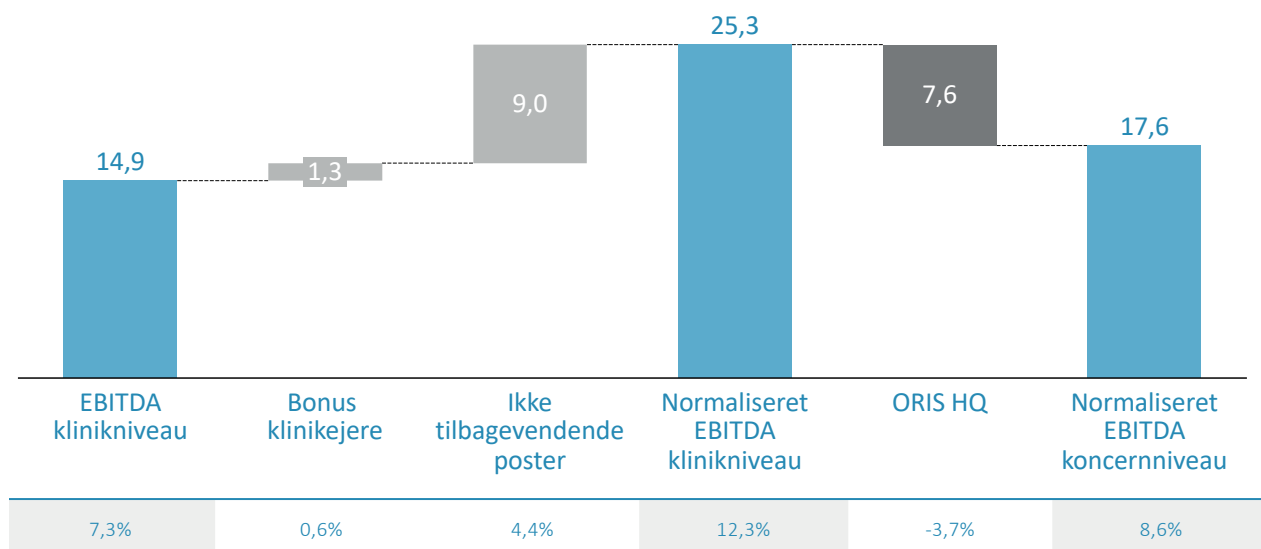
I 2022 er der købt i alt fire klinikker, hvoraf de to er overtaget i 2022 (begge integrationsklinikker*), og de sidste to er med overtagelse primo 2023 (hhv. en integrations- og stand-alone-klinik). Derudover er de to klinikker i Odense medio 2022 fusioneret til én stor klinik med nu 45 ansatte og 17 behandlerrum, og kan betragtes som en af landets største tandlægeklinikker. Ved indgangen til 2023 har ORIS Tandlægerne således 16 klinikker fordelt over hele landet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Da de tilkøbte klinikker er købt i løbet af regnskabsåret 2022, er der en manglende helårseffekt som estimeres til ca. 18 mio. kr. Justeret herfor kommer Selskabet ud med en "run rate" omsætning i 2022 på ca. 224 mio. kr.

Driftsresultatet (EBITDA) på 7,3 mio. kr. efter klinikejerverdrag lever ikke op til ledelsens forventninger for 2022. Udover effekten af de nedenstående beskrevne normaliseringer, har selskabet været påvirket af væsentlige prisstigninger, som vi kun i et begrænset omfang har kunnet overføre til patienterne, da vi er delvist underlagt offentligt fastsatte priser.

*) Integrationsklinikker bliver lagt under blivende stand-alone klinikker

Illustration 2: Normaliseret klinik- og koncern-EBITDA efter klinikejerverdrag (mio. kr.)

I regnskabsåret 2022 har der været en række udgifter som har engangseffekt, og vi har derfor fundet det mest korrekt at normalisere for disse engangsudgifter, for på denne måde at kunne vise et mere retvisende billede af årets resultat. Illustration 2 viser således et normaliseret EBITDA efter klinikejerverdrag på 17,6 mio. kr. svarende til et EBITDA% på 8,6%.

Der har i 2022 været udgiftsført hensættelser til bonusser, som er transaktionsrelateret og kommer udover earn-out, på DKK 1,3m til klinikejere, som har engangseffekt. Derudover er der en række ikke-tilbagevendende forhold, herunder har en række klinikker i en længere periode bl.a. haft lavere aktivitetsniveau grundet udbygning og renovering. EBITDA på klinikniveau kan efter normalisering opgøres til 12,3% af omsætningen og på koncernniveau til 8,6% af omsætningen.

Der er ultimo 2022 iværksat en række tiltag for at reducere omkostningerne (herunder særligt personaleomkostninger) samt øge rentabiliteten.

Selskabet har i året realiseret et resultat efter skat og minoritetsinteresser på -4.963 t.kr., men efter normalisering af omkostninger med engangseffekt, ville årets resultat udvise et overskud på 5.350 t.kr.

Øvrige aktiviteter

De seneste år har ORIS gennemført en betydelig renovering samt udvidelse af en række af kædens klinikker og herunder har der været foretaget en betydelig investering i nyt udstyr. I 2022 er det bl.a. ORIS-klinikken i Odense, hvor vi har gennemført en betydelig renovering og udvidelse af klinikken, så den nu består af 17 nyindrettede behandlerrum og ca. 20 behandlere med fuldt aktivitetsniveau.

Der har i 2022 været høj aktivitet på ORIS Academy med en fortsat fokus på den faglige opgradering af medarbejderne i ORIS, ikke mindst indenfor områderne æstetisk tandregulering, søvnapnø og parodontitis.

Vi har i 2022 fortsat oplevet en ekstraordinær interesse fra nye medarbejdere, på tværs af faggrupperne, i at blive en del af ORIS, og vi har således løbende fået en lang række uopfordrede ansøgninger, der ligger langt udover antallet af opslåede stillinger.

Forventet udvikling

På trods af en, i efteråret, generel frygt for en faldende aktivitet i samfundet i 2023, så har vi i første kvartal af 2023 oplevet en omsætning, der ligger over hvad vi havde forventet.

I 2023 forventer selskabet en fortsat vækst i omsætningen, såvel organisk, som via opkøb og fusioner med nye klinikker. Den samlede vækst i omsætningen forventes at ligge i niveauet på 15-25%. Vi forventer samtidigt fortsat at se stigende omkostninger grundet de generelle prisstigninger i 2023, og vil derfor løbende forholde os til dette.

Der forventes et positivt resultat i 2023 på ca. 0-5 mio. kr.

Miljømæssige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2021.



Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		139.591.449	118.837.653
Personaleomkostninger *	2	(105.856.167)	(92.793.786)
Af- og nedskrivninger	3	(12.163.566)	(10.631.730)
Driftsresultat		21.571.716	15.412.137
Andre finansielle indtægter		94.027	49.442
Andre finansielle omkostninger		(1.947.990)	(1.427.046)
Resultat før skat		19.717.753	14.034.533
Skat af årets resultat	4	1.747.547	173.484
Årets resultat	5	21.465.300	14.208.017



Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	54.283	92.599
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		62.495.467	64.354.187
Immaterielle aktiver	6	62.549.750	64.446.786
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.853.577	27.359.639
Indretning af lejede lokaler		14.118.854	7.309.882
Materielle aktiver	8	49.972.431	34.669.521
Deposita		983.961	968.259
Finansielle aktiver	9	983.961	968.259
Anlægsaktiver		113.506.142	100.084.566
Råvarer og hjælpematerialer		3.450.188	3.382.603
Fremstillede varer og handelsvarer		38.951	38.863
Varebeholdninger		3.489.139	3.421.466
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.508.143	5.863.615
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.023.171	1.794.428
Udskudt skat	10	2.389.000	975.659
Andre tilgodehavender		3.446.024	1.259.074
Periodeafgrænsningsposter	11	471.064	1.679.006
Tilgodehavender		15.837.402	11.571.782
Likvide beholdninger		286.304	259.325
Omsætningsaktiver		19.612.845	15.252.573
Aktiver		133.118.987	115.337.139

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	12, 13	51.170.830	50.491.142
Overført overskud eller underskud		(10.381.887)	(5.826.835)
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		40.788.943	44.664.307
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.572.084	497.046
Egenkapital		42.361.027	45.161.353
Bankgæld		45.231.825	29.374.875
Leasingforpligtelser		5.932	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.835.000	4.579.000
Anden gæld		9.220.633	4.081.951
Langfristede gældsforpligtelser	14	56.293.390	38.035.826
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	8.159.688	5.542.136
Bankgæld		4.619.069	4.596.034
Modtagne forudbetalinger fra kunder		979.598	779.780
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.907.090	6.998.470
Anden gæld		14.799.125	14.223.540
Kortfristede gældsforpligtelser		34.464.570	32.139.960
Gældsforpligtelser		90.757.960	70.175.786
Passiver		133.118.987	115.337.139
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.491.142	0	(5.826.835)	44.664.307	497.046
Kapitalforhøjelse	679.688	407.813	0	1.087.501	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	(25.353.127)
Overført til reserver	0	(407.813)	407.813	0	0
Årets resultat	0	0	(4.962.865)	(4.962.865)	26.428.165
Egenkapital ultimo	51.170.830	0	(10.381.887)	40.788.943	1.572.084

	I alt kr.
Egenkapital primo	45.161.353
Kapitalforhøjelse	1.087.501
Øvrige egenkapitalposter	(25.353.127)
Overført til reserver	0
Årets resultat	21.465.300
Egenkapital ultimo	42.361.027

Øvrige egenkapitalposter omfatter udbetalt overskudsdisponering til klinikejere.



Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		21.571.716	15.412.137
Af- og nedskrivninger		12.163.568	10.631.730
Ændringer i arbejdskapital	15	227.752	(5.889.351)
Pengestrømme vedrørende primær drift		33.963.036	20.154.516
Modtagne finansielle indtægter		94.027	49.414
Betalte finansielle omkostninger		(1.947.990)	(1.427.018)
Pengestrømme vedrørende drift		32.109.073	18.776.912
Køb mv. af immaterielle aktiver		(2.952.264)	(12.948.447)
Salg af immaterielle aktiver		1.187.500	572.000
Køb mv. af materielle aktiver		(23.481.361)	(14.961.779)
Køb af finansielle aktiver		(15.702)	(524.925)
Salg af finansielle aktiver		0	34.146
Pengestrømme vedrørende investeringer		(25.261.827)	(27.829.005)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		6.847.246	(9.052.093)
Optagelse af lån		3.076.973	4.525.974
Sælgerfinansiering		(246.312)	(386.214)
Kapitalindsud		1.087.501	2.512.500
Udbetalte overskudsandele		(25.353.127)	(14.071.741)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(21.434.965)	(7.419.481)
Ændring i likvider		(14.587.719)	(16.471.574)

Likvider primo	(2.309.078)	14.162.496
Likvider ultimo	(16.896.797)	(2.309.078)

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	286.304	259.325
Kortfristet gæld til banker	(17.183.101)	(2.568.403)
Likvider ultimo	(16.896.797)	(2.309.078)



Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2022.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	98.347.105	86.549.037
Pensioner	6.035.563	5.041.015
Andre omkostninger til social sikring	1.473.499	1.203.734
Personaleomkostninger i alt	105.856.167	97.793.786
Klinikejervederlag*	26.428.164	15.390.383
Personaleomkostninger efter klinikejervederlag	132.284.331	108.184.169
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere	211	194
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere inkl. klinikejere	232	160

*12 klinikejere i 2021 og 5 klinikejere i 2022 har fået vederlæggelse som løn

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Samlet for ledelseskategorier	300.000	300.000
	300.000	300.000

Særlige incitamentsprogrammer

Direktionen og en række nøglemedarbejder i Oris Tandlægerne A/S er blevet tildelt muligheder for at tegne aktier i Holdingselskabet Oris Tandlægerne ApS til en fastsat stykpris.

Programmet, som kun kan udnyttes ved at tegne de pågældende aktier, giver ret til at erhverve en række aktier i Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S til en forud fastsat pris. Warrantprogrammet er betinget af beskæftigelse i koncernen, og at medarbejder i hele perioden fra tildeling til fremsendelse af udnyttelsesmeddelelsen ejer investeringsaktier i selskabet.

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.049.444	3.816.240
Afskrivninger på materielle aktiver	8.178.451	6.899.580
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(64.329)	(84.090)
	12.163.566	10.631.730

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	2.869.243	3.477.341
Ændring af udskudt skat	2.064.000	(1.570.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(111.019)	0
Refusion i sambeskatning	(6.569.771)	(2.080.825)
	(1.747.547)	(173.484)

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	47.893.465	29.598.401
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(26.428.165)	(15.390.384)
	21.465.300	14.208.017

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	688.820	649.620	78.893.209
Tilgange	0	0	7.941.767
Afgange	0	0	(6.187.000)
Kostpris ultimo	688.820	649.620	80.647.976
Af- og nedskrivninger primo	(596.221)	(649.620)	(14.539.022)
Årets afskrivninger	(38.316)	0	(4.011.128)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	397.641
Af- og nedskrivninger ultimo	(634.537)	(649.620)	(18.152.509)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.283	0	62.495.467

7 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.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	46.114.754	8.111.957
Tilgange	17.448.968	7.800.580
Afgange	(5.865.331)	0
Kostpris ultimo	57.698.391	15.912.537
Af- og nedskrivninger primo	(18.755.115)	(802.075)
Årets afskrivninger	(7.186.843)	(991.608)
Tilbageførsel ved afgang	4.097.144	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.844.814)	(1.793.683)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.853.577	14.118.854
Ikke-ejede aktiver	74.272	0

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	968.259
Tilgange	15.702
Kostpris ultimo	983.961
Regnskabsmæssig værdi ultimo	983.961

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(7.089.000)	(5.506.607)
Materielle aktiver	(2.449.000)	(1.479.393)
Forpligtelser	153.000	65.000
Fremførbare skattemæssige underskud	11.774.000	7.896.659
Udskudt skat i alt	2.389.000	975.659

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	975.649	1.033.059
Indregnet i resultatopgørelsen	2.064.000	(1.570.000)
Øvrige bevægelser	(650.649)	1.512.600
Ultimo	2.389.000	975.659

Udskudte skatteaktiver

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

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Virksomhedskapital	51.170.830	1	51.170.370
	51.170.830		51.170.370

13 Egne kapitalandele

	Antal	Nominal værdi kr.	Andel af virksomhedskapital %
Egne kapitalandele	100.000	100.000	0,19
Beholdning af egne kapitalandele	100.000	100.000	0,19

Egne kapitalandele er anskaffet i forbindelse med selskabets incitamentsordning.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Bankgæld	7.313.000	5.524.100	45.231.825	5.776.000
Leasingforpligtelser	24.000	18.036	5.932	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	475.688	0	1.835.000	0
Anden gæld	347.000	0	9.220.633	5.422.495
	8.159.688	5.542.136	56.293.390	11.198.495

Anden gæld omfatter indefrosne feriepenge, indgående earn-out aftaler samt hensat forpligtelse til lejemål.

15 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(67.674)	(532.791)
Ændring i tilgodehavender	(2.852.279)	(2.501.432)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.147.705	(2.855.128)
	227.752	(5.889.351)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	30.900.000	24.344.250

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant for 61.000 t.kr. i andre anlæg, indretning af lejede lokaler, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender for salg. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 91.218 t.kr.

Selskabet har stillet husleje garanti som pr. 31.12.2022 er på 174 t.kr.

Vækstfonden har pr. statusdagen stillet garanti på 4.800 t.kr. overfor selskabets bankforbindelse til sikkerhed for kreditudvidelse i forbindelse med udbruddet af COVID-19.

18 Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.



19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Oris Tandlægerne A/S	Lystrup	A/S	100,00
Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS	Lystrup	ApS	100,00
Oris Dentallaboratorium ApS	Svendborg	ApS	100,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Københavns Implantat Center I/S	København	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Slotsgade I/S	Odense	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Smed og Donslund I/S	Viborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Kolding I/S	Kolding	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Tandlægehuset Assens I/S	Assens	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Torvet I/S	Hammel	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Sæby I/S	Sæby	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Det Gule Pakhus I/S	Svendborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Kalundborg I/S	Kalundborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Lyngby I/S	Lyngby	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Nakskov I/S	Nakskov	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Sveistrup og Cederbek I/S	Viborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Fisketorvet I/S	Odense	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Nytorv I/S	Aalborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Frejlev I/S	Aalborg	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Thisted I/S	Thisted	I/S	49,00
Tandlægeselskabet Oris Tandlægerne Ved Broen I/S	Nørresundby	I/S	49,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		126.233	(145.678)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.172.546)	(1.067.454)
Andre finansielle indtægter		104	0
Andre finansielle omkostninger		(7)	(1.112)
Resultat før skat		(5.046.216)	(1.214.244)
Skat af årets resultat	2	83.351	31.877
Årets resultat	3	(4.962.865)	(1.182.367)



Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.788.546	0
Finansielle aktiver	4	4.788.546	0
Anlægsaktiver		4.788.546	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	35.432.427	44.815.427
Udskudt skat	6	23.000	81.000
Andre tilgodehavender		1.116.855	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		6.539.439	0
Periodeafgrænsningsposter	7	9.490	9.505
Tilgodehavender		43.121.211	44.905.932
Omsætningsaktiver		43.121.211	44.905.932
Aktiver		47.909.757	44.905.932



Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital	8	51.170.830	50.491.142
Overført overskud eller underskud		(10.381.887)	(5.826.835)
Egenkapital		40.788.943	44.664.307
Leverandører af varer og tjenesteydelser		56.375	241.625
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.539.439	0
Anden gæld		525.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.120.814	241.625
Gældsforpligtelser		7.120.814	241.625
Passiver		47.909.757	44.905.932
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		



Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.491.142	0	(5.826.835)	44.664.307
Kapitalforhøjelse	679.688	407.813	0	1.087.501
Overført til reserver	0	(407.813)	407.813	0
Årets resultat	0	0	(4.962.865)	(4.962.865)
Egenkapital ultimo	51.170.830	0	(10.381.887)	40.788.943



Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2022.

2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	58.000	(23.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(111.019)	0
Refusion i sambeskatning	(30.332)	(8.877)
	(83.351)	(31.877)

3 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	(4.962.865)	(1.182.367)
	(4.962.865)	(1.182.367)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	6.450.000
Tilgange	10.000.000
Kostpris ultimo	16.450.000
Nedskrivninger primo	(6.450.000)
Andel af årets resultat	(5.172.546)
Andre reguleringer	(38.908)
Nedskrivninger ultimo	(11.661.454)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.788.546

Selskabet har i regnskabsåret ydet tilskud til Oris Tandlægerne ApS på 10.000 t.kr.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en koncern, der anvender en cash pool ordning som en del af sit samlede likviditetsberedskab. I regnskabsposten "Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder" indgår mellemværende fra cash pool ordning med Oris Tandlægerne A/S med 541 t.kr.

6 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	23.000	81.000
Udskudt skat i alt	23.000	81.000
	2022	2021
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	81.000	58.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(58.000)	23.000
Ultimo	23.000	81.000

Udskudte skatteaktiver

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

7 Periodeafgrænsningsposter

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

8 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %
Egne kapitalandele	100.000	100.000	0,19
Beholdning af egne kapitalandele	100.000	100.000	0,19

Egne kapitalandele er anskaffet i forbindelse med selskabets incitamentsordning.

9 Personaleforhold

Direktionen og en række nøglemedarbejder i Oris Tandlægerne A/S er blevet tildelt muligheder for at tegne aktier i Holdingselskabet Oris Tandlægerne ApS til en fastsat stykpris.

Programmet, som kun kan udnyttes ved at tegne de pågældende aktier, giver ret til at erhverve en række aktier i Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S til en forud fastsat pris. Warrantprogrammet er betinget af beskæftigelse i koncernen, og at medarbejder i hele perioden fra tildeling til fremsendelse af udnyttelsesmeddelelsen ejer investeringsaktier i selskabet.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 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 4.789 t.kr. pr. 31.12.2022.

Selskabet kautionerer for Oris Tandlægerne A/S' bankgæld. Bankgælden udgjorde 69.728 t.kr. pr. 31.12.2022.

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.

Selskabet deltager i en cash pool ordning med Oris Tandlægerne A/S og øvrige tilknyttede selskaber i Nykredit Bank. Deltagerne i cash pool ordningen hæfter solidarisk for den samlede gæld i cash pool ordningen, som pr. 31. december 2022 udgør 4.619 t.kr.

12 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, dog med enkelte reklassifikationer.

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.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	8-15 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Leasingforpligtelser

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

