

Årsrapport 2021

ORIS TANDLÆGERNE A/S

CVR-nr. 38325051

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling
03.04.2022

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

Indhold

2	Virksomhedsoplysninger
3	Ledespåtegning
4	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
7	Ledelsesberetning
11	Resultatopgørelse for 2021
12	Balance pr. 31.12.2021
14	Egenkapitalopgørelse for 2021
15	Noter
19	Anvendt regnskabspraksis



Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oris Tandlægerne A/S
Skæringvej 94
8520 Lystrup

CVR-nr.: 38325051
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

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 01.01.2021 - 31.12.2021 for Oris Tandlægerne A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 03.04.2022

Direktion

Søren Bach

direktør

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron

formand

Søren Bach

Steen Bjerregaard

Carl-Otto Hedegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oris Tandlægerne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oris Tandlægerne A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

København, den 03.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sten Peters

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11675



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	(3.339)	771	1.024	482	(1.415)
Driftsresultat	(16.844)	(11.938)	(11.604)	(9.925)	(9.505)
Resultat af finansielle poster	(1.403)	(1.042)	(791)	(942)	(1.146)
Årets resultat	(1.067)	(2.905)	(893)	(716)	(907)
Balancesum	97.524	99.414	97.354	102.099	83.985
Investeringer i materielle aktiver	16.284	4.969	4.335	8.987	21.928
Egenkapital	(39)	(471)	(67)	(173)	43
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	(0,04)	(0,47)	(0,07)	(0,17)	0,05

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

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum



Virksomhedens væsentligste aktiviteter

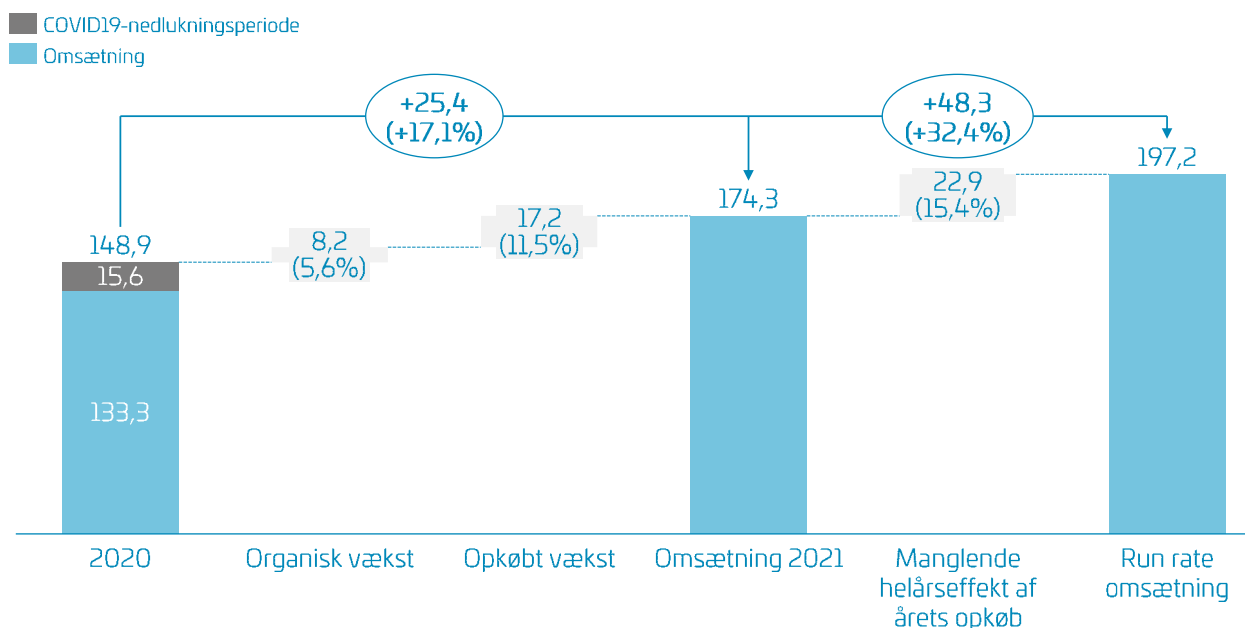
Selskabets formål er at drive virksomhed som tandlægeselskab og i den forbindelse udøve drift og administration af tandlægeklinikker samt direkte eller indirekte besidde ejerandele samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

ORIS Tandlægerne A/S indgår som en del af koncernregnskabet i Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S (CVR.nr. 38324691). For en helhedsforståelse af koncernen ORIS Tandlægerne henvises således til årsrapporten for Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S, hvorfor nedenstående beretning er identisk med beretningen i Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

ORIS Tandlægerne har i 2021 haft den højeste omsætningsvækst siden selskabets start for 5 år siden. Omsætningen voksede i 2021 fra 133,3 mio. kr. til 174,3 mio. kr. Heraf kan 15,6 mio. kr. henføres til manglende omsætning grundet COVID-19-nedlukningen i foråret 2020. Den reelle omsætningsvækst kan således fordeles i hhv. organisk vækst på 8,2 mio. kr. (5,6%) og tilkøbt omsætning på 17,2 mio. kr. (11,5%).

Illustration 1: Omsætningsvækst 2021 (mio. kr.)



Den organiske omsætningsvækst på 5,6% har været højere end forventet og er en fortsættelse af den stigende aktivitet, der også var i 2. halvår 2020. Den øgede aktivitet har været generel på alle klinikker i kæden og skyldes en øget patienttilgang, udvidelse af behandlerkapaciteten samt som følge heraf udvidelse af klinikker med flere behandlerrum.

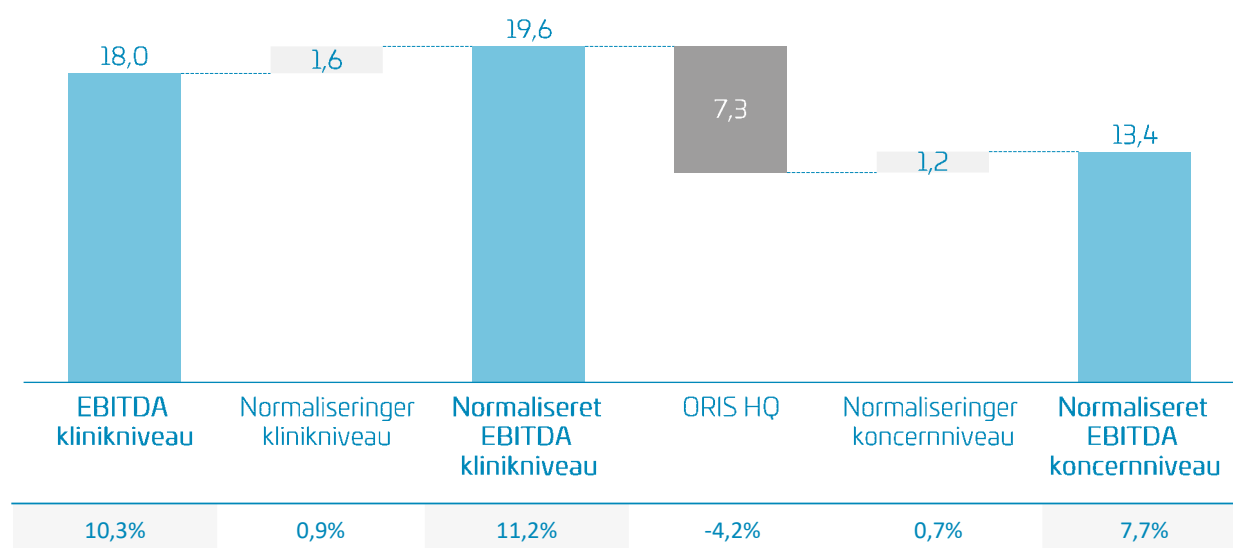
I 2021 er der opkøbt i alt ni klinikker, hvoraf fire klinikker er fusioneret sammen med eksisterende klinikker. Ved udgangen af 2021 har ORIS Tandlægerne således 16 klinikker fordelt over hele landet.

Da de tilkøbte klinikker er købt i løbet af året, er der en manglende helårseffekt af omsætningen fra de tilkøbte klinikker estimeret til ca. 22,9 mio. kr. Justeret herfor kommer Selskabet ud med en "run rate" omsætning i 2021 på ca. 197,2 mio. kr.

I 2021 er en række af tandlægerne gået tilbage til skatteteknisk at være selvstændig erhvervsdrivende og har fået udbetalt overskudsandel frem for løn (se afsnittet nedenfor "Positiv afklaring omkring tandlægeinteressenternes skattestatus"). Ændringen har en positiv effekt på driften på 15.390 mio. kr.

Driftsresultatet (EBITDA) lever ikke til fulde op til forventningerne, og dette kan henføres til højere materiale- og personaleomkostninger end forventet, herunder forhøjede lønomkostninger til tandplejere grundet højere afbudsniveau. De højere materialeomkostninger skyldes høje omkostninger til værnemidler i forbindelse med COVID-19 og stigende priser. Da niveauet heraf ikke kan estimeres eksakt, er der ikke normaliseret herfor i illustration 2.

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



I illustration 2 er EBITDA efter klinikejerverdrag normaliseret for helårseffekten af personaletilpasning og midlertidig huslejestigning vedrørende udbygning af et par klinikker samt transaktionsomkostninger i forbindelse med opkøb og fusion af nye klinikker. EBITDA på klinikniveau kan efter normalisering opgøres til 11,2% af omsætningen og på koncernniveau til 7,7% af omsætningen.

Selskabet har i året realiseret et resultat efter skat og minoritetsinteresser på (1.182) t.kr. Efter normaliseringer er årets resultat 1.017 t.kr.

Positiv afklaring omkring tandlægeinteressenternes skattestatus

Vi har i 2021 fået medhold fra klagesag hos Landsskatteretten, i at tandlægeinteressenterne også i skattemæssig henseende er selvstændig erhvervsdrivende. Det positive svar fra Landsskatteretten har medført, at en række af tandlægeinteressenterne i 2021 er gået tilbage til at være skattemæssige selvstændigt erhvervsdrivende, imens andre er fortsat med skattestatus som lønmodtagere.

Særlige risici

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er som forventet.

Øvrige aktiviteter og forventning til 2022

Udover tilkøb af nye klinikker, er der i 2021 investeret betydeligt i udvidelse af eksisterende klinikker, både i forbindelse med sammenlægning af klinikker og grundet pladsmangel som følge af høj organisk patienttilgang. Der er ligeledes i 2022 planlagt store investeringer i udvidelse af eksisterende klinikker.

For at fortsætte den faglige opgradering af medarbejderne, har vi ultimo 2021 etableret eget uddannelsesakademi kaldet ORIS Academy. Aktuelt er der herigennem igangsat en faglig opgradering, inden for områderne æstetisk tandregulering, søvnapnø og parodontitis.

Det øgede aktivitetsniveau, som kæden har oplevet i 2021, forventes at fortsætte ind i 2022. Første kvartal af 2022 har dog været påvirket af den stigende COVID-19-smitte i samfundet, både i form af sygdom blandt behandlere og afbud fra patienter. COVID-19 forventes ikke at have den store indflydelse på aktiviteten for den resterende del af året.

I 2022 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%. Det er forventet, at vi i 2022 vil se stigende omkostninger grundet de generelle prisstigninger, der har været i både anden halvdel af 2021 og 1. kvartal 2022. Vi har forsøgt delvist at imødekomme dette i form af prisreguleringer primo 2022.

Vi har her ultimo 1. kvartal 2022 noteret os usikkerheder grundet den geopolitiske situation i Europa, hvilket vil kunne medføre en tilbageholdenhed hos patienterne. Om dette vil få en konsekvens, kan vi på nuværende tidspunkt ikke give et bud på.

Med udgangspunkt i resultatet for 2021, samt den fortsatte vækst i 1. kvartal 2022, forventes der et positivt resultat i 2022.

ORIS Tandlægerne A/S har i året tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Moderselskabets har efter balancedagen ydet et skattefrit tilskud på 5.000 t.kr. til selskabet, hvorved ledelsen anser kapitalen for retableret.

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.



Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(3.339.470)	770.572
Personaleomkostninger	1	(4.314.291)	(4.254.427)
Af- og nedskrivninger	2	(9.190.630)	(8.454.579)
Driftsresultat		(16.844.391)	(11.938.434)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.176.168	7.226.502
Andre finansielle omkostninger		(1.403.421)	(1.042.377)
Resultat før skat		(5.071.644)	(5.754.309)
Skat af årets resultat	3	4.004.190	2.849.572
Årets resultat	4	(1.067.454)	(2.904.737)



Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	92.599	91.492
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		44.726.924	47.658.808
Immaterielle aktiver	5	44.819.523	47.750.300
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.441.465	19.487.789
Indretning af lejede lokaler		7.309.882	3.152.778
Materielle aktiver	7	32.751.347	22.640.567
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.226.173	7.371.925
Deposita		60.281	48.281
Finansielle aktiver	8	13.286.454	7.420.206
Anlægsaktiver		90.857.324	77.811.073
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.111.409	5.286.794
Udskudt skat	9	4.751.000	2.797.000
Andre tilgodehavender		804.694	69.601
Tilgodehavender		6.667.103	8.153.395
Likvide beholdninger		0	13.449.432
Omsætningsaktiver		6.667.103	21.602.827
Aktiver		97.524.427	99.413.900

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.126.173	7.271.925
Reserve for udviklingsomkostninger		71.364	71.364
Overført overskud eller underskud		(13.736.445)	(8.314.743)
Egenkapital		(38.908)	(471.454)
Bankgæld		29.374.875	21.646.679
Leasingforpligtelser		0	18.036
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.812.361
Anden gæld		270.346	356.279
Langfristede gældsforpligtelser	10	29.645.221	23.833.355
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	5.542.136	11.019.482
Bankgæld		4.596.034	20.109
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.857.829	633.710
Gæld til tilknyttede virksomheder		54.476.768	61.285.903
Gæld til associerede virksomheder		0	1.985.165
Anden gæld		445.347	1.107.630
Kortfristede gældsforpligtelser		67.918.114	76.051.999
Gældsforpligtelser		97.563.335	99.885.354
Passiver		97.524.427	99.413.900
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	7.271.925	71.364	(8.314.743)	(471.454)
Koncertilskud o.l.	0	0	0	1.500.000	1.500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(7.321.920)	0	7.321.920	0
Årets resultat	0	13.176.168	0	(14.243.622)	(1.067.454)
Egenkapital ultimo	500.000	13.126.173	71.364	(13.736.445)	(38.908)



Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	3.684.026	3.859.426
Pensioner	132.709	72.574
Andre omkostninger til social sikring	31.931	31.142
Andre personaleomkostninger	465.625	291.285
	4.314.291	4.254.427

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5
---	---	---

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Samlet for ledelseskategorier	300.000	287.500
	300.000	287.500

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.023.327	3.288.309
Afskrivninger på materielle aktiver	6.172.903	5.418.564
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(5.600)	(252.294)
	9.190.630	8.454.579

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.954.000)	315.694
Refusion i sambeskatning	(2.050.190)	(3.165.266)
	(4.004.190)	(2.849.572)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	(1.067.454)	(2.904.737)
	(1.067.454)	(2.904.737)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	573.870	649.620	58.188.962
Tilgange	114.950	0	0
Afgange	0	0	(28.000)
Kostpris ultimo	688.820	649.620	58.160.962
Af- og nedskrivninger primo	(482.378)	(649.620)	(10.530.154)
Årets afskrivninger	(113.843)	0	(2.909.484)
Tilbageførsel ved afgange	0	0	5.600
Af- og nedskrivninger ultimo	(596.221)	(649.620)	(13.434.038)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.599	0	44.726.924

6 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.

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	36.376.281	3.480.429
Tilgange	11.652.155	4.631.528
Afgange	(3.940.990)	0
Kostpris ultimo	44.087.446	8.111.957
Af- og nedskrivninger primo	(16.888.492)	(327.651)
Årets afskrivninger	(5.698.479)	(474.424)
Tilbageførsel ved afgange	3.940.990	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.645.981)	(802.075)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.441.465	7.309.882

Selskabets materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler der anvendes i koncernens tandlægeklinikker.

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	100.000	48.281
Tilgange	0	12.000
Kostpris ultimo	100.000	60.281
Opskrivninger primo	7.271.925	0
Andel af årets resultat	13.176.168	0
Udbytte	(7.321.920)	0
Opskrivninger ultimo	13.126.173	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.226.173	60.281

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS	Lystrup	ApS	100
Oris Dentallaboratorium ApS	Svendborg	ApS	100

9 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	(5.176.000)	(3.751.000)
Materielle aktiver	(1.474.000)	(1.262.000)
Forpligtelser	126.000	(1.609.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	11.275.000	9.419.000
Udskudt skat i alt	4.751.000	2.797.000

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	2.797.000	3.112.694
Indregnet i resultatopgørelsen	1.954.000	(315.694)
Ultimo	4.751.000	2.797.000

Udskudte skatteaktiver

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

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Bankgæld	5.524.100	10.941.614	29.374.875	0
Leasingforpligtelser	18.036	77.868	0	0
Anden gæld	0	0	270.346	270.346
	5.542.136	11.019.482	29.645.221	270.346

Anden gæld omfatter indefrosne feriepenge.

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør 68 t.kr.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant for 61.000 t.kr. i andre anlæg, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender for salg. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 77.478 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS. Aktierne er bogført til 13.143 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet har stillet husleje garanti som pr. 31.12.2021 er på 174 t.kr.

Vækstfonden har pr. statusdagen stillet garanti på 6.000 t.kr. overfor selskabets bankforbindelse til sikkerhed for kreditudvidelse i forbindelse med udbruddet af COVID-19.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:
Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S, Aarhus (moderselskab).

15 Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S, 8520 Lystrup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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, kontorholdsomkostninger, 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 aktiver 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 samt 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 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.

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

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

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat 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 og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, 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. Hvis 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. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt. Materielle aktiver 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.

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

Tilgodehavender

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Leasingforpligtelser

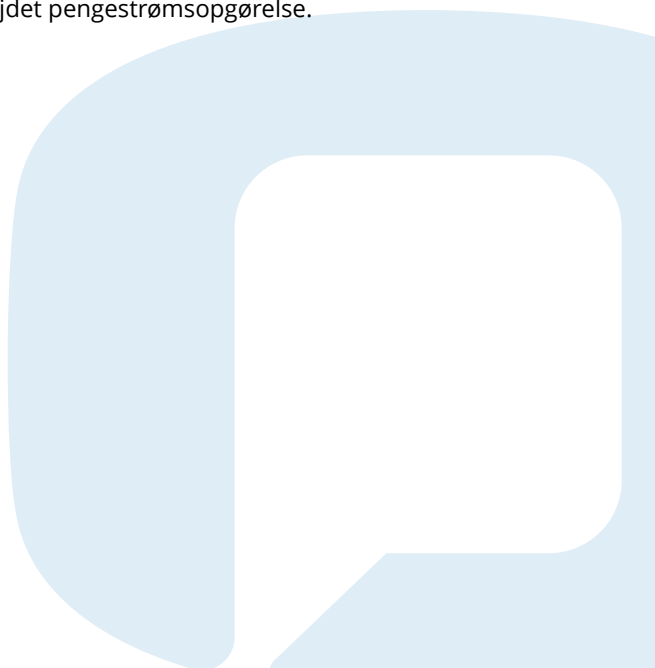
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem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

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.



ORIS
TANDLÆGERNE

