

Klinik
4

ORIS
TANDLÆGERNE



Årsrapport 2020

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling
18.04.2021

ORIS TANDLÆGERNE A/S

CVR-nr. 38325051

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

Indhold

2	Virksomhedsoplysninger
3	Ledespåtegning
4	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
7	Ledelsesberetning
11	Resultatopgørelse for 2020
12	Balance pr. 31.12.2020
14	Egenkapitalopgørelse for 2020
15	Noter
20	Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oris Tandlægerne A/S

Skæringvej 88

8520 Lystrup

CVR-nr.: 38325051

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron, formand

Søren Bach

Carl-Otto Hedegaard

Steen Bjerregaard

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 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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

Carl-Otto Hedegaard

Steen Bjerggaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oris Tandlægerne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oris Tandlægerne A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 18.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Sten Peters

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11675

Lisbeth Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32788



Ledelsesberetning

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

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 rensat for tilkøbte klinikker er der på klinikniveau 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.

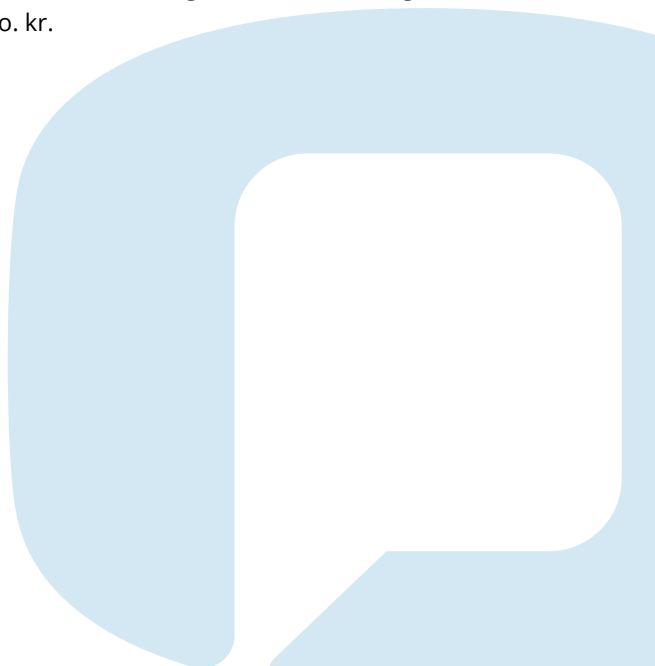
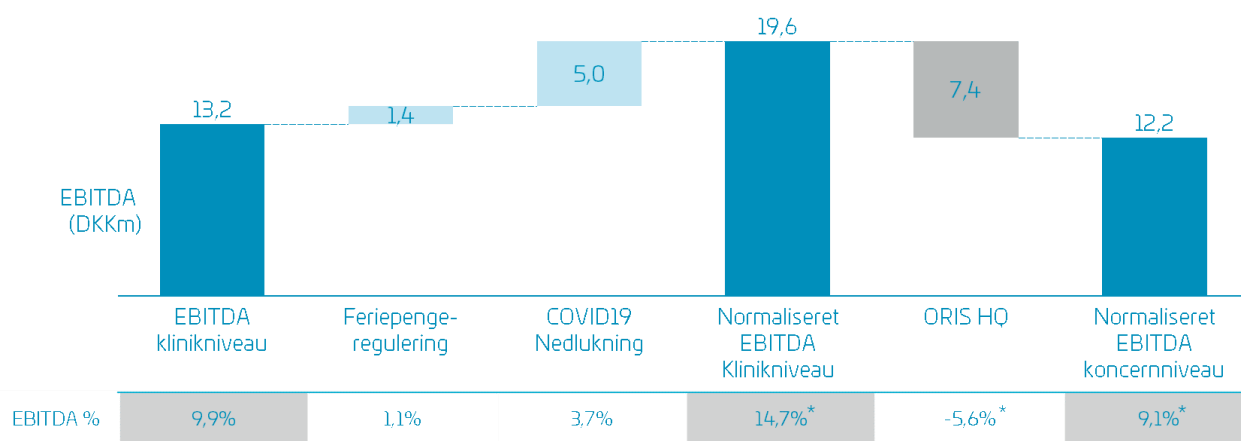


Illustration 1: Normaliseret klinik- og koncern-EBITDA

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	5.783	34.224	27.986	23.278
% af omsætningen	4,3%	26,4%	27,6%	29,1%
Normalisering*	6.400			
Klinikejervederlag**		-26.358	-21.402	-17.871
Normaliseret Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejervederlag	12.183	7.866	6.583	5.407
% af omsætningen	9,1%	6,1%	6,5%	6,8%
Normaliseret Årets resultat efter klinikejervederlag	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 klinikniveau og 4,3% på koncernniveau. Korrigeret for de to forhold, feriepengereguleringen samt COVID19 nedlukningen, har selskabet realiseret et EBITDA på 14,7% på klinikniveau og 9,1% på koncernniveau. Dette er på niveau med de oprindelige forventninger til året, hvorfor ledelsen finder årets normaliserede resultat tilfredsstillende.

ORIS Tandlægerne A/S har i året tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Moderselskabets har efter balancedagen ydet et skattefrit tilskud på 1.000 t.kr. til selskabet, hvorved ledelsen anser kapitalen for retableret.

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.

Forventet udvikling

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 præsenteres. 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 regnskabets afslutning 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.



Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		770.572	1.023.983
Personaleomkostninger	2	(4.254.427)	(4.471.020)
Af- og nedskrivninger	3	(8.454.579)	(8.157.247)
Driftsresultat		(11.938.434)	(11.604.284)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.226.502	8.782.187
Andre finansielle omkostninger	4	(1.042.377)	(791.320)
Resultat før skat		(5.754.309)	(3.613.417)
Skat af årets resultat	5	2.849.572	2.719.937
Årets resultat	6	(2.904.737)	(893.480)



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		47.658.808	51.449.021
Immaterielle aktiver	7	47.750.300	51.867.534
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		19.487.789	22.291.511
Indretning af lejede lokaler		3.152.778	798.809
Materielle aktiver	9	22.640.567	23.090.320
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.371.925	8.913.673
Deposita		48.281	40.065
Finansielle aktiver	10	7.420.206	8.953.738
Anlægsaktiver		77.811.073	83.911.592
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.286.794	3.930.019
Udskudt skat	11	2.797.000	3.112.694
Andre tilgodehavender		69.601	113.198
Periodeafgrænsningsposter	12	0	987
Tilgodehavender		8.153.395	7.156.898
Likvide beholdninger		13.449.432	6.285.255
Omsætningsaktiver		21.602.827	13.442.153
Aktiver		99.413.900	97.353.745

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.271.925	8.813.703
Reserve for udviklingsomkostninger		71.364	220.572
Overført overskud eller underskud		(8.314.743)	(9.600.992)
Egenkapital		(471.454)	(66.717)
Bankgæld		21.646.679	6.039.684
Leasingforpligtelser		18.036	95.904
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.812.361	3.290.545
Anden gæld		356.279	130.023
Langfristede gældsforpligtelser	13	23.833.355	9.556.156
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	11.019.482	6.688.863
Bankgæld		20.109	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		633.710	1.036.922
Gæld til tilknyttede virksomheder		61.285.903	67.303.131
Gæld til associerede virksomheder		1.985.165	11.594.048
Anden gæld		1.107.630	1.241.342
Kortfristede gældsforpligtelser		76.051.999	87.864.306
Gældsforpligtelser		99.885.354	97.420.462
Passiver		99.413.900	97.353.745
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	8.813.703	220.572	(9.600.992)	(66.717)
Koncerntilskud o.l.	0	0	0	2.500.000	2.500.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(8.768.250)	0	8.768.250	0
Overført til reserver	0	(30)	(149.208)	149.238	0
Årets resultat	0	7.226.502	0	(10.131.239)	(2.904.737)
Egenkapital ultimo	500.000	7.271.925	71.364	(8.314.743)	(471.454)



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 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	3.859.426	3.696.227
Pensioner	72.574	87.395
Andre omkostninger til social sikring	31.142	33.917
Andre personaleomkostninger	291.285	653.481
	4.254.427	4.471.020
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	5

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

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.288.309	3.463.668
Afskrivninger på materielle aktiver	5.418.564	4.933.171
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(252.294)	(239.592)
	8.454.579	8.157.247

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	838.041	610.984
Øvrige finansielle omkostninger	204.336	180.336
	1.042.377	791.320

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	315.694	(2.719.937)
Refusion i sambeskatning	(3.165.266)	0
	(2.849.572)	(2.719.937)

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	(2.904.737)	(893.480)
	(2.904.737)	(893.480)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	573.870	649.620	59.225.118
Afgange	0	0	(1.036.156)
Kostpris ultimo	573.870	649.620	58.188.962
Af- og nedskrivninger primo	(291.086)	(513.891)	(7.776.097)
Årets afskrivninger	(191.292)	(135.729)	(2.961.288)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	207.231
Af- og nedskrivninger ultimo	(482.378)	(649.620)	(10.530.154)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.492	0	47.658.808

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.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	33.979.937	907.962
Tilgange	2.396.344	2.572.467
Kostpris ultimo	36.376.281	3.480.429
Af- og nedskrivninger primo	(11.688.426)	(109.153)
Årets afskrivninger	(5.200.066)	(218.498)
Af- og nedskrivninger ultimo	(16.888.492)	(327.651)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.487.789	3.152.778
Ikke-ejede aktiver	95.904	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	100.000	40.065
Tilgange	0	8.216
Kostpris ultimo	100.000	48.281
Opskrivninger primo	8.813.673	0
Andel af årets resultat	7.226.502	0
Udbytte	(8.768.250)	0
Opskrivninger ultimo	7.271.925	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.371.925	48.281

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

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	(3.751.000)	(2.594.143)
Materielle aktiver	(1.262.000)	(1.245.666)
Forpligtelser	(1.609.000)	(1.416.081)
Fremførbare skattemæssige underskud	9.419.000	8.368.584
Udskudt skat i alt	2.797.000	3.112.694

	2020	2019
Bevægelser i året	kr.	kr.
Primo	3.112.694	2.569.694
Indregnet i resultatopgørelsen	(315.694)	(2.719.937)
Øvrige bevægelser	0	3.262.937
Ultimo	2.797.000	3.112.694

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

12 Periodeafgrænsningsposter

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

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	77.868	158.818	18.036	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.812.361	0
Anden gæld	0	0	356.279	356.279
	11.019.482	6.688.863	23.833.355	356.279

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Urbach ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør 38 t.kr.

15 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 67.147 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS. Aktierne er bogført til 7.348 t.kr. pr. 31.12.2020.

Vækstfonden har pr. statusdagen stillet garanti på 7,2 mio.kr. overfor selskabets bankforbindelse til sikkerhed for kreditudvidelse.

16 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.

17 Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

18 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.

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, 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

3-10 år

Indretning af lejede lokaler

8 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

ORIS
TANDLÆGERNE

