

Årsrapport 2022

ORIS TANDLÆGERNE A/S

CVR-nr. 38325051



Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling
19.04.2023

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

ORIS
TANDLÆGERNE

Indhold

2	Virksomhedsoplysninger
3	Ledespåtegning
4	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
7	Ledelsesberetning
11	Resultatopgørelse for 2022
12	Balance pr. 31.12.2022
14	Egenkapitalopgørelse for 2022
15	Noter
20	Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oris Tandlægerne A/S

Skæringvej 94 1

8520 Lystrup

CVR-nr.: 38325051

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 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter 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 19.04.2023

Direktion

Søren Bach
direktør

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron
formand

Søren Bach

Steen Bjerregaard

Carl-Otto Hedegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oris Tandlægerne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oris Tandlægerne A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 19.04.2023

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
Klinikejerverdrag	-32.024	-28.609	-24.145	-26.358	-21.402
Heraf klinikejerverdrag udbetalt som overskudsandel	-26.428	-15.390	0	-26.358	-21.402
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejerverdrag	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 klinikejerverdrag*	-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 klinikejerverdrag	-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
Klinikejerverdrag / klinikejer	1.202	1.165	1.039	1.113	1.111
Nøgletal					
EBITDA % efter klinikejerverdrag	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

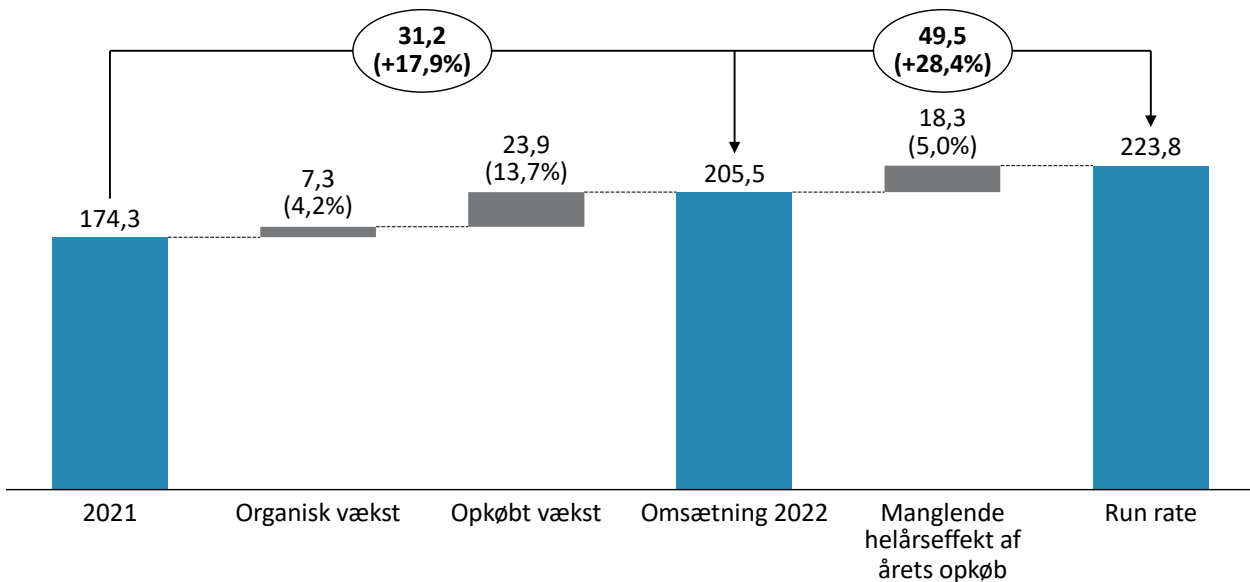
Selskabets formål er at drive virksomhed som tandlægeselskab og i den forbindelse udøve drift og administration af tandlægeklinikker samt direkte eller indirekte besidde ejerandele samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

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 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. renovering 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

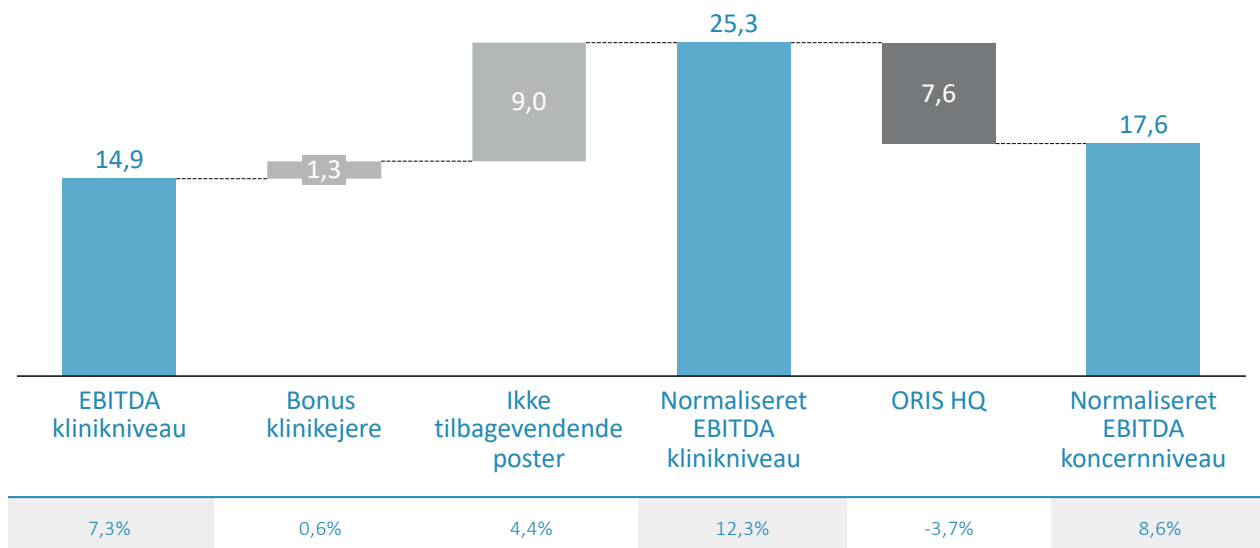
Da de tilkøbte klinikker er købt i løbet af regnskabsåret 2022, er der en manglende helårseffekt som estimeres til ca. 18 mio. kr. Justeret herfor kommer Selskabet ud med en "run rate" omsætning i 2022 på ca. 224 mio. kr.

Driftsresultatet (EBITDA) på 7,3 mio. kr. efter klinikejerverdrag lever ikke op til ledelsens forventninger for 2022.

*) Integrationsklinikker bliver lagt under blivende stand-alone klinikker

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.

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 normaliseringer 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 t udover antallet af opslåede stillinger. 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 2022.



Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(1.807.331)	(3.805.095)
Personaleomkostninger	1	(6.211.321)	(3.848.666)
Af- og nedskrivninger	2	(10.911.179)	(9.190.630)
Driftsresultat		(18.929.831)	(16.844.391)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.738.241	13.176.168
Andre finansielle omkostninger		(1.673.395)	(1.403.421)
Resultat før skat		(9.864.985)	(5.071.644)
Skat af årets resultat	3	4.692.439	4.004.190
Årets resultat	4	(5.172.546)	(1.067.454)



Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	54.283	92.599
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		41.818.556	44.726.924
Immaterielle aktiver	5	41.872.839	44.819.523
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.280.494	25.441.465
Indretning af lejede lokaler		14.118.854	7.309.882
Materielle aktiver	7	49.399.348	32.751.347
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.871.862	13.226.173
Deposita		60.281	60.281
Finansielle aktiver	8	10.932.143	13.286.454
Anlægsaktiver		102.204.330	90.857.324
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.558.907	1.111.409
Udskudt skat	9	2.904.000	4.751.000
Andre tilgodehavender		262.259	804.694
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		6.539.439	0
Tilgodehavender		19.264.605	6.667.103
Omsætningsaktiver		19.264.605	6.667.103
Aktiver		121.468.935	97.524.427

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.771.862	13.126.173
Reserve for udviklingsomkostninger		42.341	71.364
Overført overskud eller underskud		(6.525.657)	(13.736.445)
Egenkapital		4.788.546	(38.908)
Bankgæld		45.231.825	29.374.875
Leasingforpligtelser		5.932	0
Anden gæld		275.531	270.346
Langfristede gældsforpligtelser	10	45.513.288	29.645.221
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	7.337.000	5.542.136
Bankgæld		17.183.101	4.596.034
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.835.384	2.857.829
Gæld til tilknyttede virksomheder		43.584.816	54.476.768
Anden gæld		1.226.800	445.347
Kortfristede gældsforpligtelser		71.167.101	67.918.114
Gældsforpligtelser		116.680.389	97.563.335
Passiver		121.468.935	97.524.427
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 2022

	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	13.126.173	71.364	(13.736.445)	(38.908)
Koncerntilskud o.l.	0	0	0	10.000.000	10.000.000
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(13.092.552)	0	13.092.552	0
Overført til reserver	0	0	(29.023)	29.023	0
Årets resultat	0	10.738.241	0	(15.910.787)	(5.172.546)
Egenkapital ultimo	500.000	10.771.862	42.341	(6.525.657)	4.788.546

Selskabet har i regnskabsåret modtaget tilskud på 10.000 t.kr. fra moderselskabet.



Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	5.795.876	3.684.026
Pensioner	359.089	132.709
Andre omkostninger til social sikring	56.356	31.931
	6.211.321	3.848.666
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	5

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	kr.	kr.
Bestyrelse	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.

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.946.684	3.023.327
Afskrivninger på materielle aktiver	7.964.495	6.172.903
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(5.600)
	10.911.179	9.190.630

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	1.847.000	(1.954.000)
Refusion i sambeskatning	(6.539.439)	(2.050.190)
	(4.692.439)	(4.004.190)

4 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	(5.172.546)	(1.067.454)
	(5.172.546)	(1.067.454)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	688.820	649.620	58.160.962
Kostpris ultimo	688.820	649.620	58.160.962
Af- og nedskrivninger primo	(596.221)	(649.620)	(13.434.038)
Årets afskrivninger	(38.316)	0	(2.908.368)
Af- og nedskrivninger ultimo	(634.537)	(649.620)	(16.342.406)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.283	0	41.818.556

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	44.087.446	8.111.957
Tilgange	16.811.916	7.800.580
Afgange	(3.940.990)	0
Kostpris ultimo	56.958.372	15.912.537
Af- og nedskrivninger primo	(18.645.981)	(802.075)
Årets afskrivninger	(6.972.887)	(991.608)
Tilbageførsel ved afgange	3.940.990	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(21.677.878)	(1.793.683)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.280.494	14.118.854

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	60.281
Kostpris ultimo	100.000	60.281
Opskrivninger primo	13.126.173	0
Andel af årets resultat	10.738.241	0
Udbytte	(13.092.552)	0
Opskrivninger ultimo	10.771.862	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.871.862	60.281

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

9 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(6.585.000)	(5.176.000)
Materielle aktiver	(2.415.000)	(1.474.000)
Forpligtelser	153.000	126.000
Fremførbare skattemæssige underskud	11.751.000	11.275.000
Udskudt skat i alt	2.904.000	4.751.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	4.751.000	2.797.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.847.000)	1.954.000
Ultimo	2.904.000	4.751.000

Udskudte skatteaktiver

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

10 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
Anden gæld	0	0	275.531	275.531
	7.337.000	5.542.136	45.513.288	6.051.531

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 70 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 indkomstsatter 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, indretning af lejede lokaler, goodwill, varebeholdninger og tilgodehavender for salg. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 91.218 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Kædeinteressenten Oris Tandlægerne ApS. Aktierne er bogført til 10.630 t.kr. pr. 31.12.2022.

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.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet deltager i en cash pool ordning med øvrige koncernselskaber 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.

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.

Andre driftsindtægter

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

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:

	Brugstid
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.

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.

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

