



Årsrapport 2023

ORIS Tandlægerne A/S
CVR-nr. 38325051

Godkendt på selskabets generalforsamling
06.04.2024

Lars Kristian Thygesen Zinck
Dirigent

ORIS
TANDLÆGERNE

Indhold


Påtegninger

- 1** Ledespåtegning
- 2** Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5** Selskabsoplysninger
- 6** Hovedtal og nøgletal
- 7** Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 10** Anvendt regnskabspraksis
 - 17** Resultatopgørelse
 - 18** Balance
 - 20** Egenkapitalopgørelse
 - 21** Noter
- 

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ORIS Tandlægerne A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lystrup, den 6. april 2024

Direktion

Søren Bach
Direktør

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron
Formand

Søren Bach

Maj-Britt Bjørn Maasbüll

Steen Bjerregaard

Niels Retbøll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ORIS Tandlægerne A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ORIS Tandlægerne A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 derudover 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 S, den 6. april 2024

Powered-By

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 44 28 23 80

Sten Peters
statsautoriseret revisor
mne11675

Selskabsoplysninger

Selskabet

ORIS Tandlægerne A/S
Skæringvej 94 1
8520 Lystrup

CVR-nr.: 38 32 50 51
Stiftet: 11. januar 2017
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Christel Arpalice Piron, Formand
Søren Bach
Maj-Britt Bjørn Maasbüll
Steen Bjerregaard
Niels Retbøll

Direktion

Søren Bach, Direktør

Revision

Powered-By
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kay Fiskers Plads 9-11
2300 København S

Ledelsesberetning

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal - koncernniveau					
Omsætning	233.395	205.505	174.284	133.313	129.840
Bruttofortjeneste	165.849	139.591	118.838	95.150	89.553
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	45.680	33.735	26.044	5.784	34.224
Klinikejerverdelag udbetalt som overskudsandel*	-26.461	-26.428	-15.390	0	-26.358
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter klinikejerverdelag	19.219	7.307	10.653	5.784	7.866
Normaliseringer**	7.764	10.313	2.802	7.218	1.066
Resultat før afskrivninger (EBITDA) efter normaliseringer	26.983	17.619	13.455	13.002	8.932
Materielle afskrivninger	-9.709	-8.114	-6.815	-5.891	-5.093
Immaterielle afskrivninger	-4.250	-4.049	-3.816	-3.386	-3.270
Driftsresultat (EBIT)	31.722	21.571	15.412	-3.493	25.861
Driftsresultat (EBIT) efter klinikejerverdelag	5.260	-4.857	22	-3.493	-497
Driftsresultat (EBIT) efter normaliseringer	13.024	5.456	2.824	3.725	569
Resultat af finansielle poster	-3.454	-1.854	-1.378	-1.023	-762
Årets resultat	28.030	21.465	14.208	-3.701	25.364
Årets resultat efter klinikejerverdelag	1.568	-4.963	-1.182	-2.969	-994
Årets resultat efter normaliseringer	9.332	5.350	1.620	4.249	72
Balancesum	128.447	133.119	115.337	109.066	93.083
Investeringer i materielle aktiver	4.737	23.481	14.962	9.251	4.515
Egenkapital	46.604	42.361	45.161	42.513	49.769
Gennemsnitligt antal medarbejdere inkl. klinikejere (FTE)	238	232	209	160	145
Antal klinikker ultimo	16	15	16	11	11
Omsætning/klinik***	14.587	13.700	14.426	12.119	12.107
Klinikejerverdelag / klinikejer***	1.209	1.202	1.165	1.039	1.113
Nøgletal					
EBITDA % efter klinikejerverdelag - koncernniveau	8,2%	3,6%	6,1%	4,3%	6,1%
EBITDA % efter klinikejerverdelag og normaliseringer - koncernniveau	11,3%	8,6%	7,7%	9,8%	6,9%
EBITDA % efter klinikejerverdelag og normalisering - klinikniveau	14,4%	12,3%	11,2%	15,2%	12,2%
Soliditetsgrad (%)	36,3	31,8	39,2	39,0	53,5

*5 klinikejere har i 2022 og 2023 fået vederlæggelse som løn. I 2020 fik alle klinikejere vederlæggelse som løn; **Se ledelsesberetning for uddybning (normaliseret omsætning på DKK 239,6m i 2023), *** for klinikker, der har været med i hele regnskabsåret

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

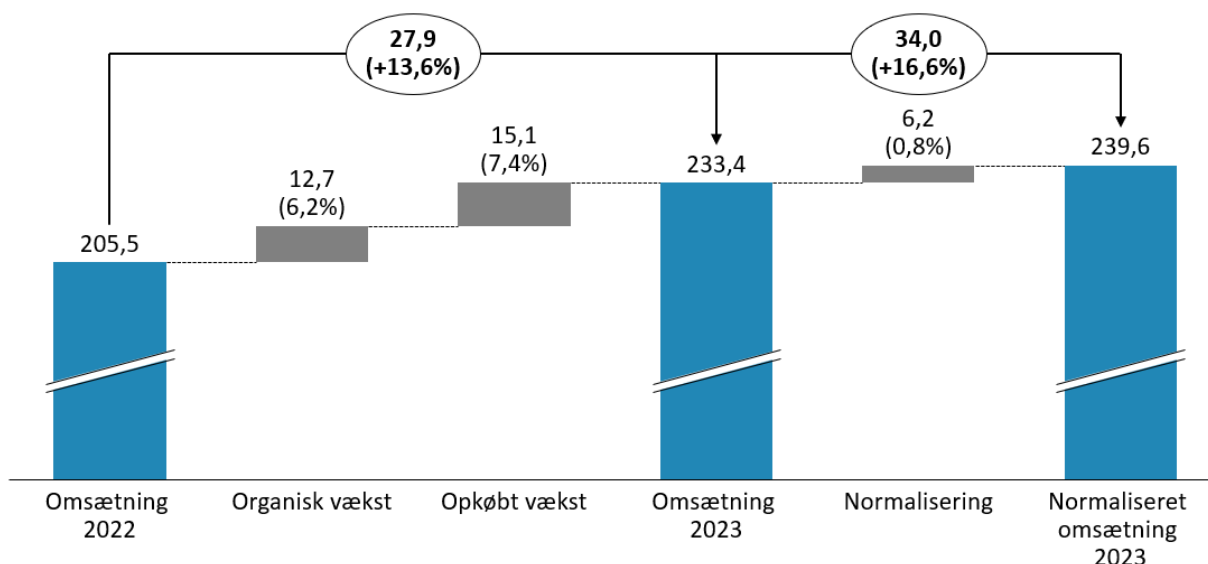
Selskabets formål er at drive virksomhed som tandlægeselskab og i den forbindelse udøve drift og administration af tandlægeklinikker samt direkte eller indirekte besidde ejerandele samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

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 økonomiske forhold

ORIS har i 2023 haft en positiv udvikling i såvel omsætningen, der er vokset 13,6%, samt driftsresultatet, der henholdsvis før og efter normaliseringer er vækstet 139% og 47%. Både omsætningen og resultatet er historisk set selskabets hidtil bedste.

Illustration 1: Omsætningsvækst 2023 (mio. kr.)



I 2023 har der været overtagelse af tre klinikker (hvv. to integrationsklinikker* og en stand-alone-klinik). I forhold til tidligere år har selskabet i 2023 haft mindre fokus på opkøb og mere fokus på udvikling af de eksisterende klinikker.

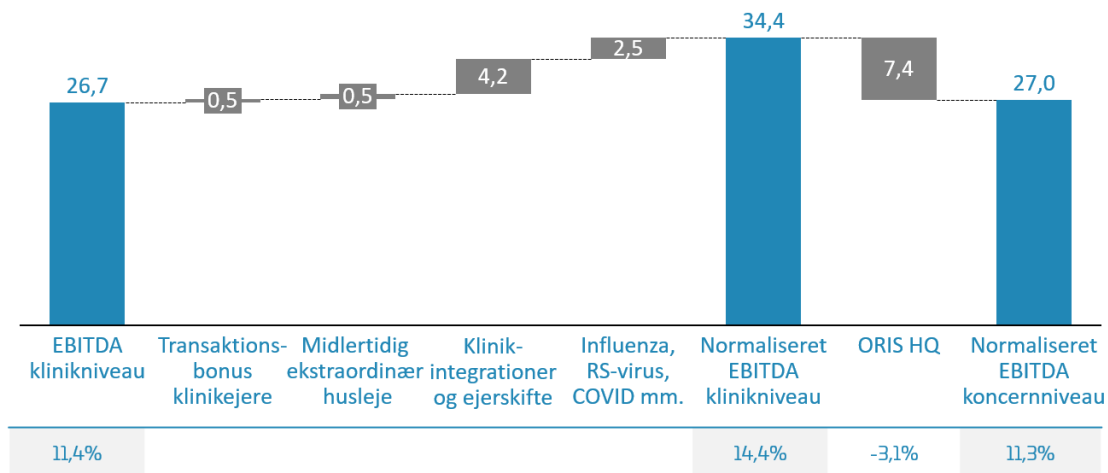
Selskabet har gennem en årrække investeret i at udvikle et klinikformat med klinikker, der kan fungere som faglige fyrtårne. Det vil sige klinikker, der er væsentlig større end branchens norm, og som fagligt rummer alle tandlægeområdets henvisningsspecialer. Formålet har været at sikre det bedste behandlingstilbud til patienterne og samtidig skabe nogle interessante arbejdspladser. Denne strategiske satsning har i 2023 for alvor vist sin berettigelse og er stærkt medvirkende til den positive udvikling i både top og bundlinje, herunder også ved at vi har lettere ved at tiltrække behandlere.

*) Integrationsklinikker flytter til blivende stand-alone klinikker

Den organiske vækst er i høj grad drevet af en usædvanlig høj nettotilgang af patienter i 2023. Konsekvensen af denne positive udvikling er, at vi på en del klinikker har været nødsaget til at indføre et midlertidigt stop for patienttilgang for at kunne sikre behandlingskapacitet til klinikernes eksisterende patienter. På de berørte klinikker arbejdes der på at få udvidet behandlingskapaciteten.

Ud over den generelle positive udvikling har selskabet i 4. kvartal været ramt af ekstraordinær sygdom både hos behandlere og patienter (afbud). Dette har estimeret kostet ca. 2,5 mio. kr. i tabt indtjening i 2023. Derudover har der i 2023 været en række udgifter som har engangseffekt, herunder omkostninger i forbindelse med klinikintegrationer og ejerskifte. Illustration 2 viser et normaliseret EBITDA efter klinikejerverdrag på 27,0 mio. kr. svarende til et EBITDA på 11,3% i forhold til omsætningen.

Illustration 2: Normaliseret koncern-EBITDA efter klinikejerverdrag 2023 (mio. kr.)



Selskabet har i året realiseret et resultat efter skat og minoritetsinteresser på 1.568 t.kr. Efter normaliseringer af omkostninger med engangseffekt, ville årets resultat udvise et overskud på 9.332 t.kr.

Øvrige aktiviteter

Selskabets ejerfundament er tandlæger, der ønsker at bruge fællesskabet til at udvikle fagligheden mere, end det vil være muligt for den enkelte tandlæge. Dette til gavn for patienterne og medarbejdernes faglige stolthed.

En fokuseret uddannelsesmæssig indsats kombineret med muligheden for at kunne følge udviklingen i vores unikke selvudviklede BI-system, har i 2023 dannet grundlag for en fokuseret indsats mod parodontitis. De positive behandlingsmæssige erfaringer herfra har motiveret til en tilsvarende indsats indenfor andre behandlingsområder, og vi har derfor styrket organisationen med en tandlægefaglig konsulent, ligesom selskabets uddannelsesplatform, ORIS Academy, er blevet udvidet.

Vi er i gang med generationsskifte på en række klinikker og har lavet en model, der gør det attraktivt for ambitiøse tandlæger at blive klinikejere.

Forventning til 2024

I 2024 forventer vi en fortsat vækst i omsætningen, såvel organisk som via opkøb og fusioner. Den samlede vækst i omsætningen forventes at ligge i niveauet på 5-10%. Vi forventer fortsat at se stigende omkostninger grundet de generelle pris- og lønstigninger i 2024, og vi vil derfor løbende forholde os til dette. Der forventes et positivt resultat i ORIS Tandlægerne i 2024 på ca. 3-8 mio. kr.

Environment, Social og Governance (ESG)

Vi har i 2023 haft øget fokus på ESG-agendaen (på dansk kaldet bæredygtighed). Som sundhedsvirksomhed er det naturligt at rette det største fokus, hvor vores påvirkningsmulighed er størst, nemlig inden for social responsibility (S), eller mere konkret inden for sundhed.

Den almene sundhed er tættere forbundet med tandsundheden, end de fleste patienter er opmærksomme på. Derfor har ORIS løbende arbejdet med patientuddannelse med henblik på at løfte vidensniveauet om det fælles ansvar, som patient og behandler har for patientens sundhed. Der er i 2023 igangsat konkrete tiltag for styrkelsen af dette arbejde, herunder udarbejdelsen af patientmagasinet "Tandsundhed". Magasinet giver bl.a. patienterne en dybere indsigt i tandsundhedens indflydelse på områder som diabetes, hjertekarsygdomme, leddegigt mv. Magasinet bruges i dag aktivt i dialogen med patienten og ligger i alle ORIS Tandlægernes venteværelser samt i en række andre sundhedshuse. Det findes også digitalt på oris.dk.

Vi har defineret en lang række ESG-faktorer, som vi internt arbejder med og rapporterer på, og som der enten er eller vil komme målsætninger på, når de har levet i organisationen i en periode. En række af faktorerne er inkluderet i vores BI-system, herunder forbrug og udledning af CO2 vedr. el, vand og varme (Environment); sygefravær, patient tilgang, behandlingsudvikling (Sociale). F.eks. arbejder vi løbende med tilfredshedsmålinger såvel blandt patienter (4,8 ud af 5 stjerner på Trustpilot) og blandt medarbejdere (4,3 ud af 5). Der er ligeledes i organisationen integreret IT-systemer, der hjælper med den løbende kvalitetssikring (NIR og opgave/procedurebeskrivelser), GDPR- og IT-sikkerhed, whistleblowerordning etc. (Governance).

Særlige risici

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold som ændrer på vurderingen af årsrapporten for 2023

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ORIS Tandlægerne A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for ORIS Tandlægerne A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncern-regnskabet for Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S, Lystrup, CVR nr. 38324691.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets 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.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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 akkumulerende 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel ud-gør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatop-gørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter ORIS Tandlægerne A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-628.780	-1.807.331
1 Personaleomkostninger	-6.883.897	-6.211.321
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-12.476.875</u>	<u>-10.911.179</u>
Driftsresultat	-19.989.552	-18.929.831
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.340.920	10.738.241
Andre finansielle indtægter	28.617	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-3.144.181</u>	<u>-1.673.395</u>
Resultat før skat	-3.764.196	-9.864.985
3 Skat af årets resultat	<u>5.181.371</u>	<u>4.692.439</u>
4 Årets resultat	<u>1.417.175</u>	<u>-5.172.546</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	15.967	54.283
5 Goodwill	38.910.188	41.818.556
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>38.926.155</u>	<u>41.872.839</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.214.298	35.280.494
6 Indretning af lejede lokaler	13.415.657	14.118.854
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>44.629.955</u>	<u>49.399.348</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.632.963	10.871.862
9 Deposita	62.490	60.281
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.695.453</u>	<u>10.932.143</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>103.251.563</u>	<u>102.204.330</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.091.471	9.558.907
10 Udsudte skatteaktiver	2.902.000	2.904.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	5.183.371	6.539.439
Andre tilgodehavender	281.445	262.259
Tilgodehavender i alt	<u>11.458.287</u>	<u>19.264.605</u>
Likvide beholdninger	250.686	0
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.708.973</u>	<u>19.264.605</u>
Aktiver i alt	<u>114.960.536</u>	<u>121.468.935</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.532.963	10.771.862
Reserve for udviklingsomkostninger	12.454	42.341
Overført resultat	-13.839.696	-6.525.657
Egenkapital i alt	6.205.721	4.788.546
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	38.532.303	45.231.825
Leasingforpligtelser	0	5.932
Anden gæld	287.475	275.531
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.819.778	45.513.288
11 Kortfristet del af langfristet gæld	7.570.000	7.337.000
Gæld til pengeinstitutter	17.483.112	17.183.101
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.349.254	1.835.384
Gæld til tilknyttede virksomheder	42.171.748	43.584.816
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	250.000	0
Anden gæld	1.110.923	1.226.800
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	69.935.037	71.167.101
Gældsforpligtelser i alt	108.754.815	116.680.389
Passiver i alt	114.960.536	121.468.935

12 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

13 **Eventualposter**

14 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	10.771.862	42.341	-6.525.657	4.788.546
Resultatandel	0	19.340.920	0	-17.923.745	1.417.175
Overført til reserver	0	0	-29.887	29.887	0
Udloddet udbytte	0	-10.579.819	0	10.579.819	0
	500.000	19.532.963	12.454	-13.839.696	6.205.721

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	6.385.324	5.795.876
Pensioner	436.003	359.089
Andre omkostninger til social sikring	62.570	56.356
	<u>6.883.897</u>	<u>6.211.321</u>
 Direktion og bestyrelse	 <u>412.500</u>	 <u>300.000</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>9</u>	 <u>8</u>
 Særlige incitamentsprogrammer:		
Ledelsen og en række nøglemedarbejder i koncernen er blevet tildelt muligheder for at tegne i alt 696.875 aktier i Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S i en nærmere fastsat tegningsperiode og -kurs defineret i det generelle warrantprogram samt i de individuelle warrantaftaler. Tegningsperioderne udløber i januar 2027 og juni 2028.		
 Tegningskurserne er fastsat til den estimerede værdi på tildelingstidspunktet med tillæg af hurdle rate på 5% p.a.		
 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, eller tilknytning til, koncernen, og at personen i hele perioden fra tildeling til fremsendelse af udnyttelsesmeddelelsen ejer investeringsaktier i selskabet		
 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.946.684	2.946.684
Afskrivninger på materielle aktiver	9.550.191	7.964.495
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-20.000	0
	<u>12.476.875</u>	<u>10.911.179</u>
 3. Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	-5.183.371	-6.539.439
Årets regulering af udskudt skat	2.000	1.847.000
	<u>-5.181.371</u>	<u>-4.692.439</u>

Noter

	2023	2022
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.340.920	10.738.241
Disponeret fra overført resultat	-17.923.745	-15.910.787
Disponeret i alt	1.417.175	-5.172.546

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udvik- lingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Kostpris 1. januar 2023	688.820	649.620	58.160.962
Kostpris 31. december 2023	688.820	649.620	58.160.962
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	634.537	649.620	16.342.406
Årets afskrivninger	38.316	0	2.908.368
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	672.853	649.620	19.250.774
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	15.967	0	38.910.188

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

Noter

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	56.958.372	15.912.537
Tilgang	4.162.198	618.600
Afgang	-6.459.635	0
Kostpris 31. december 2023	54.660.935	16.531.137
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	21.677.878	1.793.683
Årets afskrivninger	8.228.394	1.321.797
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-6.459.635	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	23.446.637	3.115.480
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	31.214.298	13.415.657

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

7. Indretning af lejede lokaler

Kostpris 1. januar 2023	15.912.537	8.111.957
Tilgang i årets løb	618.600	7.800.580
Kostpris 31. december 2023	16.531.137	15.912.537
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.793.683	-802.075
Årets afskrivninger	-1.321.797	-991.608
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-3.115.480	-1.793.683
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	13.415.657	14.118.854

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	100.000	100.000
Kostpris 31. december 2023	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	10.771.862	13.126.173
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	19.340.920	10.738.241
Udbytte	-10.579.819	-13.092.552
Opskrivninger 31. december 2023	<u>19.532.963</u>	<u>10.771.862</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>19.632.963</u>	<u>10.871.862</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kædeinteressenten ORIS Tandlægerne ApS	Lystrup	100 %
ORIS Dentallaboratorium ApS	Svendborg	100 %
9. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	60.281	60.281
Tilgang i årets løb	2.209	0
Kostpris 31. december 2023	<u>62.490</u>	<u>60.281</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>62.490</u>	<u>60.281</u>

Noter

	31/12 2023	31/12 2022
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2023	2.904.000	4.751.000
Udskudt skat af årets resultat	-2.000	-1.847.000
	2.902.000	2.904.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-8.000.000	-6.585.000
Materielle anlægsaktiver	-2.743.000	-2.415.000
Forpligtelser	146.000	153.000
Fremført underskud til næste år	13.499.000	11.751.000
	2.902.000	2.904.000

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

11. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2023	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	46.102.303	7.570.000	38.532.303	18.160.000
Anden gæld	287.475	0	287.475	287.475
	46.389.778	7.570.000	38.819.778	18.447.475

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant for 61.000 t.kr. i andre anlæg, indretning af lejede lokaler og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi aktiver sikret ved pant udgør 83.540 t.kr. pr. 31.12.2023.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet pant i selskabets aktier i Kædeinteressenten ORIS Tandlægerne ApS. Aktierne er bogført til 19.714 t.kr. pr. 31.12.2023.

Selskabet har stillet husleje garanti, som er på 190 t.kr. pr. 31.12.2023.

Vækstfonden har pr. statusdagen stillet garanti på 3.600 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. Den samlede cash pool udgør pr. 31. december 2023 et indestående på 2.990 t.kr.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Forpligtelsen i uopsigelsesperioden udgør 70 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet Oris Tandlægerne A/S, CVR-nr. 38324691, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S, Lystrup (ultimativt moderselskab)

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Holdingselskabet ORIS Tandlægerne A/S, 8520 Lystrup.

ORIS
TANDLÆGERNE

