



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 929 223
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DENTE 1 AS
Forretningsadresse: c/o Oris Dental Holding AS
Thomas Angells gate 8
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Daniel Holck
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 14.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		9 000	
Sum inntekter		9 000	
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	715 930	
Sum kostnader		715 930	
Driftsresultat		-706 930	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		7 222 229	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	1 718 964	
Annen renteinntekt		104 706	
Sum finansinntekter		9 045 899	
Annen rentekostnad	13	24 307 730	
Sum finanskostnader		24 307 730	
Netto finans		-15 261 832	
Ordinært resultat før skattekostnad	9	-15 968 761	0
Skattekostnad på ordinært resultat	7, 9	5 325 737	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-21 294 498	0
Årsresultat		-21 294 498	0
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-21 294 498	
Sum overføringer og disponeringer		-21 294 498	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	799 888 504	
Lån til foretak i samme konsern	6	100 918 964	
Sum finansielle anleggsmidler		900 807 468	
Sum anleggsmidler		900 807 468	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		33 122	30 000
Konsernfordringer	14	32 828 315	
Sum fordringer		32 861 437	30 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	56 726 586	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		56 726 586	
Sum omløpsmidler		89 588 023	30 000
SUM EIENDELER		990 395 491	30 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	11 529 381	30 000
Overkurs	12	652 519 109	
Annen innskutt egenkapital	12	-17 000	-17 000
Sum innskutt egenkapital		664 031 490	13 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	12	21 294 498	
Sum opptjent egenkapital		-21 294 498	
Sum egenkapital	12	642 736 992	13 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13	342 286 728	
Sum annen langsiktig gjeld		342 286 728	
Sum langsiktig gjeld		342 286 728	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		46 034	
Betalbar skatt	7	5 325 737	
Annen kortsiktig gjeld			17 000
Sum kortsiktig gjeld		5 371 771	17 000
Sum gjeld		347 658 499	17 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		990 395 491	30 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	4	718 097 262	
Annen driftsinntekt		15 350 149	
Sum inntekter		733 447 411	
Kostnader			
Varekostnad		316 651 999	
Lønnskostnad	5	198 103 010	
Avskrivning varige driftsmidler, immaterielle eiendeler	8,11,1 2	61 436 243	
Annen driftskostnad	6,7,8,1 5	118 160 222	
Sum kostnader		694 351 474	
Driftsresultat		39 095 937	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	10	729 142	
Annen finansinntekt	10	2 672 796	
Sum finansinntekter		3 401 938	
Annen rentekostnad	10	65 101 999	
Annen finanskostnad	10	11 829 252	
Sum finanskostnader		76 931 250	
Netto finans		-73 529 312	
Ordinært resultat før skattekostnad		-34 433 375	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	3 696 866	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-38 130 241	0
Årsresultat		-38 130 241	0
Overføringer til/fra annen egenkapital			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	11	295 363 840	
Utsatt skattefordel		0	
Goodwill	11	1 078 620 401	
Sum immaterielle eiendeler		1 373 984 241	
Varige driftsmidler			
Bruksretteiendeler	8,12	298 981 203	
Maskiner og anlegg	8,12, 20	3 684 653	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	8,12, 20	127 682 539	
Sum varige driftsmidler		430 348 396	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Investeringer i aksjer og andeler		20 000	
Andre fordringer	13	2 940 757	
Sum finansielle anleggsmidler		2 960 756	
Sum anleggsmidler		1 807 293 393	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	14,20	19 561 238	
Sum varer		19 561 238	
Fordringer			
Kundefordringer	15,20	44 749 423	
Andre fordringer	15,20	28 904 110	30 000
Konsernfordringer		0	
Sum fordringer		73 653 533	30 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	176 515 491	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		176 515 491	
Sum omløpsmidler		269 730 262	30 000
SUM EIENDELER		2 077 023 655	30 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (11 529 381 aksjer à kr 1,00)	17,18	11 529 381	30 000
Overkurs	17	614 207 910	
Annen innskutt egenkapital			-17 000
Sum innskutt egenkapital		625 737 291	13 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		0	
Udekket tap		0	17 000
Sum opptjent egenkapital		0	-17 000

Sum egenkapital	17	625 737 291	-4 000
------------------------	----	--------------------	---------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	9	67 078 833	
Sum avsetninger for forpliktelser		67 078 833	

Annen langsiktig gjeld

Konvertible lån	8, 20	335 818 735	
Gjeld til kredittinstitusjoner	19, 20	528 072 656	
Øvrig langsiktig gjeld	21	395 731 156	
Sum annen langsiktig gjeld		1 259 622 547	

Sum langsiktig gjeld		1 326 701 381	0
-----------------------------	--	----------------------	----------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		46 158 163	
-----------------	--	------------	--



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Betalbar skatt	9	5 325 737	
Skyldige offentlige avgifter		17 892 758	
Kortsiktig konserngjeld		0	
Annen kortsiktig gjeld	22	55 208 326	34 000
Sum kortsiktig gjeld		124 584 984	34 000
Sum gjeld		1 451 286 364	34 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 077 023 655	30 000



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045



Årsregnskap for 2020

DENTE 1 AS

Org.nr. 923 929 223

Innhold

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter

Revisjonsberetning

Utarbeidet av Azets Insight AS





DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Resultatregnskap for 2020 DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Annen driftsinntekt		9 000	-
Sum driftsinntekter		9 000	-
Annen driftskostnad	4	(715 930)	-
Sum driftskostnader		(715 930)	-
Driftsresultat		(706 930)	-
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		7 222 229	-
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	1 718 964	-
Annen renteinntekt		104 706	-
Sum finansinntekter		9 045 899	-
Annen rentekostnad	13	(24 307 730)	-
Sum finanskostnader		(24 307 730)	-
Netto finans		(15 261 832)	-
Ordinært resultat før skattekostnad	9	(15 968 761)	-
Skattekostnad på ordinært resultat	7, 9	(5 325 737)	-
Ordinært resultat		(21 294 498)	-
Årsresultat		(21 294 498)	-
Overføringer			
Udekket tap		(21 294 498)	-
Sum		(21 294 498)	-



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Balanse pr. 31. desember 2020 DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	799 888 504	-
Lån til foretak i samme konsern	6	100 918 964	-
Sum finansielle anleggsmidler		900 807 468	-
Sum anleggsmidler		900 807 468	-
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre fordringer		33 122	30 000
Konsernfordringer	14	32 828 315	-
Sum fordringer		32 861 437	30 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende	10	56 726 586	-
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		56 726 586	-
Sum omløpsmidler		89 588 023	30 000
Sum eiendeler		990 395 491	30 000



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Balanse pr. 31. desember 2020 DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (11 529 381 aksjer à kr 1,00)	11	11 529 381	30 000
Overkurs	12	652 519 109	-
Annen innskutt egenkapital	12	(17 000)	(17 000)
Sum innskutt egenkapital		664 031 490	13 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	12	(21 294 498)	-
Sum opptjent egenkapital		(21 294 498)	-
Sum egenkapital	12	642 736 992	13 000
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13	342 286 728	-
Sum annen langsiktig gjeld		342 286 728	-
Sum langsiktig gjeld		342 286 728	-
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		46 034	-
Betalbar skatt	7	5 325 737	-
Annen kortsiktig gjeld		-	17 000
Sum kortsiktig gjeld		5 371 771	17 000
Sum gjeld		347 658 499	17 000
Sum egenkapital og gjeld		990 395 491	30 000

Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger 04.06.2021

DocuSigned by: Steinar Aasland Styrets leder	DocuSigned by: Tore Berset Styremedlem	DocuSigned by: Erik Aasland Salvesen Styremedlem
Lars Willy Melkvik Styremedlem	DocuSigned by: Johan Erik Dahlfors Styremedlem	DocuSigned by: Johan Anders Gustafsson Styremedlem
DocuSigned by: Terese Charlotta Ray Styremedlem		



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Noter 2020 DENTE 1 AS

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Tilskudd fra staten i forbindelse med Covid19 er inntektsført i den perioden selskapet mottok støtten. Tilskuddet er inkludert i annen driftsinntekt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt .

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Konsernregnskap

Dente 1 er morselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskapet utarbeides i hht forenklet IFRS.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Morselskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 1 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 2 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

Note 4 - Revisjon

	2020	2019
Revisjon	0	0
Andre tjenester	216 481	0
Sum godtgjørelse til revisor	216 481	0

Note 5 - Investering i Datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital 31. desember 2020	Selskapets resultat for 2020
Dente 2 AS	Trondheim	100%	815 762 199	15 930 695

Følgende interne transaksjoner har funnet sted med og mellom datterselskaper 2020:

Spesifikasjon interne transaksjoner	Beløp	Intern gevinst
Renteinntekter	1 718 964	

Note 6 - Lån til foretak i samme konsern

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS	100 918 964	



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 7 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	(15 968 761)	
Konsernbidrag	32 828 315	
+/- Permanente forskjeller	7 365 342	(17 000)
- Fremførbart underskudd / korreksjonsinntekt	(17 000)	
Årets skattegrunnlag	24 207 896	(17 000)
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	5 325 737	
Sum	5 325 737	
Skattekostnad i resultatregnskapet	5 325 737	0
Betalbar skatt i skattekostnad	5 325 737	
Betalbar skatt i balansen	5 325 737	0

Note 8 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Andre forskjeller	0	(14 414 762)	14 414 762
Skattemessig fremførbart underskudd	(17 000)	0	(17 000)
Netto forskjeller	(17 000)	(14 414 762)	14 397 762
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	17 000	14 414 762	(14 397 762)
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	0	0	0

Note 9 - Effektiv skattesats

Skattekostnad beregning av effektiv skattesats:

	2020	2019
Resultat før skatt	(15 968 761)	
Beregnet skatt av resultat før skatt, 22%	(3 513 127)	
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(1 550 872)	
Skatteeffekt av endring ikke utlignede forskjeller	3 167 508	
Skatt på mottatt konsernbidrag	7 222 229	
Sum skattekostnad	5 325 737	
Effektiv skattesats	- 33,4%	



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 10 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	10 974 854	1,00	10 974 854,00
B-aksjer	554 527	1,00	554 527,00
Sum	11 529 381		11 529 381,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
BDC III S.å r.l.	7 066 115	61,29%	A-aksjer
BDC III S.å r.l.	317 979	2,76%	B-aksjer
T Berset Holding AS	731 503	6,34%	A-aksjer
T Berset Holding AS	51 535	0,45%	B-aksjer
Infinitum Holding AS	475 126	4,12%	A-aksjer
Infinitum Holding AS	19 461	0,17%	B-aksjer
Cogs Invest AS	412 996	3,58%	A-aksjer
Cogs Invest AS	18 370	0,16%	B-aksjer
Aasland Industrier AS	218 885	1,90%	A-aksjer
Aasland Industrier AS	900	0,01%	B-aksjer
Omfa AS	200 417	1,74%	A-aksjer
Omfa AS	18 037	0,16%	B-aksjer
M Sørensen Holding AS	181 444	1,57%	A-aksjer
M Sørensen Holding AS	16 330	0,14%	B-aksjer
Annlaug Stensland AS	176 899	1,53%	A-aksjer
Annlaug Stensland AS	15 920	0,14%	B-aksjer
Magne Skomedal AS	159 119	1,38%	A-aksjer
Magne Skomedal AS	14 320	0,12%	B-aksjer
Andre	1 352 350	11,73%	A-aksjer
Andre	81 675	0,71%	B-aksjer
Totalt antall aksjer	11 529 381	100,00%	

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innsk. EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	30 000		(17 000)		13 000
Økning AK/overkurs	11 499 381	652 746 159			664 245 540
Kostnader ved emisjon		(227 050)			(227 050)
Årets resultat				(21 294 498)	(21 294 498)
Egenkapital 31.12.2020	11 529 381	652 519 109	(17 000)	(21 294 498)	642 736 992



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 13 - Langsiktige fordringer og gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn 1 år		
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	342 286 728	

Langsiktig gjeld er aksjonærlån til BDC III s.a.r.l. inkludert påløpte renter.

Note 14 - Konsernfordringer

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS - Fordring konsernbidrag	32 828 315	



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Indirekte kontantstrøm DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(15 968 761)	-
+/- Endring i leverandørgjeld		46 034	-
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		24 050 678	-
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		(108 161 315)	-
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(100 033 364)	-
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utb. ved kjøp av aksjer og andeler i andre fortak		(631 559 200)	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(631 559 200)	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		317 979 000	-
+ Innbetalinger av egenkapital		470 370 150	-
- Tilbakebetalinger av egenkapital		(30 000)	-
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		788 319 150	-
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		56 726 586	-
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		56 726 586	-



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Dente 1 AS Org. nr. 923 929 223

Innhold

- Årsberetning
- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Kontantstrøm
- Revisjonsberetning





DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

DENTE 1 AS Årsberetning 2020 Konsern

Virksomhetens art og tilholdssted

Konsernet er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsakelig salg av tannhelsetjenester og produksjon av tannhelse relaterte produkter. Konsernet besto av trettien tannlegeklinikker og sju tannlaboratorier pr årsskiftet. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, samt en lokasjon i Athen i Hellas. I løpet av 2021 har det tilkommet ytterligere 6 nye tannlegeklinikker, hvorav to klinikker i Sverige.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernet totale driftsinntekter for 2020 ble MNOK 733 og representerer konsolidert omsetning i underliggende datterselskaper fra og med oppkjøpstidspunktet. Konsernet Dente 1 AS med underliggende virksomhet innen tannhelse, ble først etablert i 2020 og har derfor ingen sammenligningstall for 2019. Driftsresultatet ble MNOK 39, mens ordinært årsresultat ble MNOK – 38.

Konsernets likviditetsbeholdning er MNOK 177 per 31.12.2020. Øvrige omløpsmidler utgjør MNOK 93 og kortsiktig gjeld utgjør MNOK 124. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør MNOK 528. Øvrig langsiktig gjeld utgjør MNOK 395.

Totalkapitalen er ved utgangen av året MNOK 2 077. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 er 30,1%.

Virksomhetens fremtidsutsikter

Konsernet opererer i en bransje i vekst, der styret ser en økende grad av konsolidering. Næringen er preget av høy kundelojalitet og inntektene er forutsigbare. Helse er høyt prioritert i befolkningen og vi tror på fremtidig vekst. Konsernet har etablert en fremtidig strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og resultatutvikling. Oris Dental har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene konsernet opererer i.

Finansiell risiko

Konsernet er noe eksponert for finansiell risiko. Som et tiltak for å dempe opp for denne risikoen er en betydelig del av konsernet langsiktige gjeld rentesikret.

Markedsrisiko

Konsernet gjør i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, da konsernets kunder i stor grad betaler kontant. Konsernet har etablert gode rutiner og systemer for den del av inntekten som ikke betales kontant.

Likviditetsrisiko

Konsernet er i vekst og hensynet til likviditet er avgjørende. Konsernets evne til egenfinansiering av drift og nyinvesteringer er god. Fremtidige og betydelige investeringer vil måtte finansieres gjennom økte låneopptak og ny egenkapital.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Fortsatt drift

Konsernet ble betydelig negativt rammet av konsekvensene av coronavirus (Covid-19) da myndighetene 15. mars 2020 innførte retningslinjer som gav tannhelsestjenesten kun anledning til å behandle pasienter med akutte behov, samtidig som tannhelsestjenesten ble pålagt å holde klinikker åpne for å behandle disse pasientene. Oris Dental, som en betydelig aktør tok sitt samfunnsansvar alvorlig og holdt 2/3 klinikker åpne i perioden for å betjene akutte tilfeller. Fra 20. april, etter fem uker med kun nødvendig tannhelsebehandling, kom myndighetene med nye anbefalinger for helsestjenesten hvor det ble tillatt å gradvis gjenoppta all aktivitet i tannklinikkerne, under strenge smittevernstiltak, for å ivareta befolkningens behov for tannhelsestjenester.

Konsernet var i en sunn økonomisk og finansiell stilling før Covid-19 og styrets vurdering våren 2020 var at selskapet hadde finansiell kapasitet til å stå i en utfordrende periode over lang tid. Konsernet iverksatte omfattende kostnadsreducerende tiltak for å tilpasse driften til den enhver tid korresponderende inntekten. Styrets vurdering var at det mer permanente behandlingsbehovet i befolkningen ikke vill endres som en konsekvens av den oppståtte situasjonen og at inntektene ville komme tilbake i takt med tillatelsen til å tilby alle tjenestene.

Styret mener at selskapet møtte situasjonen rundt Covid-19 på en meget tilfredsstillende måte og at virksomheten med hjelp av målrettede egne tiltak og myndighetstillatelser fikk inntjeningen tilbake på tilfredsstillende nivåer. Verden står fortsatt ovenfor en usikker situasjon rundt fremtidig utvikling av Covid-19, men støttet av erfaringene og arbeidet som er gjennomført gjennom 2020 er styrets vurdering at konsernet har styrket sin robusthet til å stå i en usikker tid. Til grunn for antakelsen ligger en positiv utvikling gjennom andre halvdel av 2020 og en prestasjon så langt i 2021 på linje med forventede nivåer. Konsernet har en betydelig geografisk spredning av virksomheten som senker risikoen for betydelig negative effekter som konsekvens av lokale utbrudd og tiltak for å hindre videre spredning av coronavirus.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet utgjorde i 2020 ca. 6,9% av total arbeidstid.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Konsernet har i løpet av 2020 utarbeidet en ESG policy. Gjennom dette skal selskapets bevissthet for dets påvirkning på miljøet økes, og det skal jobbes kontinuerlig med forbedringsarbeid og klare forbedringsmål. Medarbeiderne er konsernets viktigste ressurser. Det skal derfor sikres at det til enhver tid er et arbeidsmiljø som er i samsvar med alle myndighets- og lovkrav, og at det skal være helsefremmende. Konsernet har et sterkt fokus på faglig utvikling, og gjennom konsernet akademier videreutvikles og etterutdannes medarbeiderne. Det er også et sterkt fokus på pasientene og kundenes behov, og arbeidet skal derfor preges av kvalitetssikrede tjenester, samt kontinuerlig og bærekraftig utvikling av prosesser og leveranser. ESG policyen overordnede ansvar ligger hos selskapet styre, og det skal være et styrende dokument for mål- og handlingsplaner knyttet til dette.

Konsernet hadde i 2020 en fordeling mellom kjønnene med 450 kvinner og 71 menn. Av kvinnene har 38,2 % redusert stilling, mens hos mennene utgjør dette 9,9 %. 8,2 % av kvinnene går i midlertidige stillinger og tilsvarende 8,5 % av mennene. Foreldrepermisjonen som er avviklet er på 92,3 uker for kvinner og 14,9 uker for menn. Konsernet har en overvekt av kvinnelige ansatte. Dette avviker fra generelle sammensetningen i samfunnet, men gjenspeiles i bransjen for øvrig. Ved rekruttering fremhever selskapet ønsket om mangfold og oppfordrer kvalifiserte kandidater til å søke uansett alder, kjønn, etnisitet og funksjonsnedsettelse. Alle ansatte skal ha lønn basert på kompetanse og ansiennitet, og skal minst ha et lønnsnivå tilsvarende bransjen eller det som ligger i tariffavtalene til de enkelte fagforeningene uavhengig av om de er organisert eller ikke.

Likestilling og diskriminering

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser om at det skal ære en arbeidsplass der det råder full likestilling uansett alder, etnisitet, seksuell orientering, kjønn, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, religion, livssyn, omsorgsoppgaver, graviditet, foreldrepermisjon, adopsjon og nedsatt funksjonsevne.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Styret består av seks menn og en kvinne.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Det skal ikke forekomme diskriminering i saker som lønns- og arbeidsvilkår, avansement, opplæring, tilrettelegging, rekruttering og kombinasjon av arbeid og fritid.

Ytre miljø

Konsernet behandler avfallsstoffer i samsvar med de krav myndighetene stiller. Virksomhetens påvirkning av det ytre miljø er således meget begrenset.

Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger, 4. mai 2021

DocuSigned by:

Steinar Aasland

E2F5CF417480469

Steinar Aasland
Styrets leder

Lars Willy Melkvik
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

Terese Ray

6D2802E286C3429

Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Erik Dahlfors

C8DB888C1FE8411

Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

Eirik Aasland Salvesen

FFB10F6FCB5A419

Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Anders Gustafsson

44B188E49A28417

Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

Tore Berset

A23379C48DC348C

Tore Berset
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Konsern Resultatregnskap for 2020 DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Salgsinntekt	4	718 097 262	-
Annen driftsinntekt		15 350 149	-
Sum driftsinntekter		733 447 411	0
Varekostnad		(316 651 999)	-
Lønnskostnad	5	(198 103 010)	-
Avskrivning varige driftsmidler, immaterielle eiendeler	8,11,12	(61 436 243)	-
Annen driftskostnad	6,7,8,15	(118 160 222)	-
Sum driftskostnader		(694 351 474)	0
Driftsresultat		39 095 937	0
Annen renteinntekt	10	729 142	-
Annen finansinntekt	10	2 672 796	-
Sum finansinntekter		3 401 938	0
Annen rentekostnad	10	(65 101 999)	-
Annen finanskostnad	10	(11 829 252)	-
Sum finanskostnader		(76 931 250)	0
Netto finans		(73 529 312)	0
Resultat før skattekostnad		(34 433 375)	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	(3 696 866)	-
Ordinært resultat		(38 130 241)	0
Årsresultat		(38 130 241)	0
Overføringer			
Udekket tap	17	(38 130 241)	-
Sum overføringer og disponeringer		(38 130 241)	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Konsern Balanse pr. 31. desember 2020 DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	11	295 363 840	-
Goodwill	11	1 078 620 401	-
Sum immaterielle eiendeler		1 373 984 241	0
Varige driftsmidler			
Bruksretteeiendeler	8,12	298 981 203	-
Maskiner og anlegg	8,12, 20	3 684 653	-
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	8,12, 20	127 682 539	-
Sum varige driftsmidler		430 348 396	0
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		20 000	-
Andre fordringer	13	2 940 757	-
Sum finansielle anleggsmidler		2 960 756	0
Sum anleggsmidler		1 807 293 393	0
Omløpsmidler			
Varer	14,20	19 561 238	-
Sum varer		19 561 238	0
Fordringer			
Kundefordringer	15,20	44 749 423	-
Andre fordringer	15,20	28 904 110	30 000
Sum fordringer		73 653 533	30 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	176 515 491	-
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		176 515 491	0
Sum omløpsmidler		269 730 262	30 000
Sum eiendeler		2 077 023 655	30 000



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

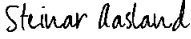
Konsern Balanse pr. 31. desember 2020 DENTE 1 AS

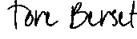
	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (11 529 381 aksjer à kr 1,00)	17,18	11 529 381	30 000
Overkurs	17	614 207 910	-
Annen innskutt egenkapital		-	(17 000)
Sum innskutt egenkapital		625 737 291	13 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		0	(17 000)
Sum opptjent egenkapital		0	(17 000)
Sum egenkapital	17	625 737 291	(4 000)
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	9	67 078 833	-
Sum avsetning for forpliktelser		67 078 833	0
Annen langsiktig gjeld			
Leieforpliktelser	8, 20	335 818 735	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	19, 20	528 072 656	-
Øvrig langsiktig gjeld	21	395 731 156	-
Sum annen langsiktig gjeld		1 259 622 547	0
Sum langsiktig gjeld		1 326 701 381	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		46 158 163	-
Betalbar skatt	9	5 325 737	-
Skyldige offentlige avgifter		17 892 758	-
Annen kortsiktig gjeld	22	55 208 326	34 000
Sum kortsiktig gjeld		124 584 984	34 000
Sum gjeld		1 451 286 364	34 000
Sum egenkapital og gjeld		2 077 023 655	30 000




DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5


Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger 04.05.2021

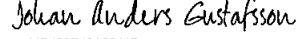
DocuSigned by:

E2F5CF417180409
Steinar Aasland
Styrets leder

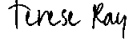
DocuSigned by:

A29279648BC848C...
Tore Berset
Styremedlem

DocuSigned by:

7FB10F07CB5A413
Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

Lars Willy Melkvik
Styremedlem

DocuSigned by:

C8D699C1FE9411
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

44B108E49A38417
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

6D3992E206C3439
Terese Charlotta Ray
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Noter til regnskapet

Note 1 - Konserninformasjon

Dente 1 AS er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsaklig salg av tannlegetjenester og produksjon av tannhelse relaterte produkter. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, samt en mindre lokasjon i Athen i Hellas.

Konsernet Dente 1 AS ble etablert ved oppkjøp 1.februar 2020. Konsernregnskapet avlegges etter regnskapslovens § 3-9 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder. Selskapsregnskapet avlegges etter regnskapslovens alminnelige regler for øvrige foretak. Bakgrunnen for å bruke forskjellig regelsett er å gi brukeren et bedre informasjon til brukeren for konsernet som helhet.

Konsernregnskapet er revidert og ble vedtatt av styret 04.05.2021.

Note 2 - Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

2.1 Basisprinsipper

Konsernregnskapet er utarbeidet etter forenklet IFRS (International Financial Reporting Standards). Konsernregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet.

Historisk kost er generelt basert på virkelig verdi av vederlaget som er gitt ved anskaffelsen av eiendeler og tjenester. Virkelig verdi er definert som den prisen som ville blitt mottatt for å selge en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet. Målingen av virkelig verdi er betinget av hvorvidt det er tilgjengelige markedspriser eller om andre verddivurderingsteknikker er lagt til grunn. Ved fastsettelsen av virkelig verdi skal ledelsen bruke antakelser som markedsaktører ville ha brukt i en tilsvarende vurdering.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forenklet IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 3.

2.2. Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskap er alle enheter som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabelitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og fraregnes når kontroll opphører. Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler og pådratte forpliktelser. Inkludert i vederlaget inngår også virkelig verdi av betingede eiendeler og forpliktelser. Utgifter til virksomhetssammenslutninger kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler og gjeld regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles enten til virkelig verdi eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler. Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av ikke kontrollerende eiere og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte foretaket, balanseføres differansen som goodwill, jf. note 2.6 . Er summen lavere enn selskapets nettoeiendeler, resultatføres differansen som gevinst i resultatregnskapet. Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste og tap mellom konsernselskaper elimineres. Regnskapsprinsipper i datterselskaper omarbeides når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

2.3. Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta

Funksjonell valuta fastsettes for hvert selskap i konsernet, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hvert enkelt selskap i konsernet driver sin virksomhet. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta

Konsernets presentasjonsvaluta er NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. Selskap med annen funksjonell valuta, omregnes til balansedagens kurs for balanseposter, inkludert goodwill, og til transaksjonskurs for resultatposter.

2.4. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Driftsmidler avskrives etter den lineære metode slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag, og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp (note 2.7).

Gevinst og tap ved avgang av driftsmidler resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

2.5 Bruksretteiendeler og leieforpliktelser

Konsernets vesentligste bruksretteiendeler og leieforpliktelser knytter seg til leie av eiendom, samt leie av maskiner og utstyr.

På tilfredselsdato for en leieavtale innregner konsernet som leietaker forpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og en tilsvarende eiendel som gjenspeiler retten til å anvende den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteiendelen).

Standarden omfatter en rekke frivillige unntak ved førstegangs innregning. Konsernet behandler ikke leieavtaler som avsluttes innen 12 måneder som bruksretteiendeler med tilhørende forpliktelse. Konsernet unnlater også innregning av kontrakter som er klart uvesentlige.

Leietaker må vise rentekostnader på leieforpliktelsen og avskrivningskostnad på bruksretteiendelen separat i resultatregnskapet.

Måling

Konsernet har vurdert hvorvidt opsjoner til å fornye en leieavtale, ikke terminere en leieavtale eller å kjøpe den underliggende eiendelen med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Alle relevante forhold som kan gi konsernet økonomiske incentiver til å utøve opsjoner, herunder kontrakts-, eiendels-, selskaps, eller markedsbaserte forhold er blitt vurdert. Ved implementeringen vil avtaler om leie av eiendom som inneholder opsjoner, bli regnskapsført ved å ta hensyn til eventuelle opsjonsperioder. Der hvor det er overveiende sannsynlig at opsjon blir utøvd, har selskapet innregnet opsjonsperioden også.

En leieforpliktelse vil bli revurdert under gitte hendelser og omstendigheter som ved endring i leiebetingelser, eller endringer i fremtidige leiebetalinger som følge av endringer av en indeks eller rente som inngår i fastsettelse av betalt beløp. Generelt vil endringer som følge av ny måling av forpliktelsen bli justert mot rett-til-bruk-eiendelen med et tilsvarende beløp.

Rett-til-bruk-eiendelen og leieforpliktelsen vil bli presentert på egen linje i balanseoppstillingen.

For forpliktelser knyttet til leie av eiendom anvender konsernet en felles diskonteringsrente. Den rentesatsen som er benyttet er den rentesatsen som konsernet i et lignende økonomisk miljø må betale for å låne, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen.

For forpliktelser knyttet til leie av maskiner og utstyr, er benyttet rentesats lik kontraktsfestet rente på leasingavtalen.

2.6 Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning kostnadsføres når de påløper. Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen av en identifiserbar immateriell eiendel. Andre utviklingskostnader resultatføres når de påløper. Utviklingskostnader som tidligere er kostnadsført blir ikke balanseført i senere perioder.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært fra tidspunktet for kommersialisering over den periode det er forventet å gi økonomiske fordeler. Balanseførte utviklingskostnader testes for verdifall når det foreligger nedskrivningsindikatorer.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill tilhørende den solgte virksomheten. For senere testing av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantstrømgenererende enheter.

Allokeringen skjer til de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet.

Kundeportefølje

Kundeportefølje er balanseført til historisk anskaffelseskost med fradrag for avskrivninger. Kundeporteføljer har begrenset utnyttbar levetid og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

2.7 Verdifall og nedskrivning på ikke finansielle eiendeler

Goodwill samt immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives, vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelenes balanseført verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke finansielle eiendeler (unntatt goodwill).



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

2.8 Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi.

2.9 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

I denne posten inngår kundefordringer og andre fordringer, bankinnskudd, rentebærende gjeld, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld. Fordringer er ikke derivatfinansielle eiendeler med fastsettbare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. Disse klassifiseres som omløpsmidler med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Fordringer klassifiseres som kundefordringer og andre fordringer. Kundefordringer blir innregnet til opprinnelig fakturabeløp og nedskrevet dersom det har inntruffet tapsutløsende hendelser som kan måles pålitelig og vil innvirke på betalingen av fordringen. Kundefordringene er således målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Renteelementet er sett bort fra dersom det er uvesentlig, og dette er tilfellet for de aller fleste av konsernets kundefordringer. Konsernet foretar nedskrivninger på finansielle eiendeler basert på forventede tap på den til enhver tid utstående fordringsmassen.

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rentemetode. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid. Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

2.10 Betalbar skatt og utsatt skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført bortsett fra når den relaterer seg til poster som blir regnskapsført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. I disse tilfellene regnskapsføres også skatten direkte mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres, eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

2.11 Pensjon

Konsernet har sikret sine pensjonsforpliktelser ved innskuddspensjon i forsikringsselskap. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag i tilfelle enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

2.12 inntektsføring

IFRS 15 omhandler inntektsføring fra kontrakter med kunder og etablerer en fem-steps modell for regnskapsmessig behandling av inntekter som stammer fra kontrakter med kunder og krever at inntekter innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i motytelse for å overføre varer eller tjenester til kunde. Inntekt regnskapsføres når kunder oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og dermed har muligheten til å bestemme bruken av og kan motta fordelene fra varen eller tjenesten.

Anvendelse av IFRS 15 krever at virksomheter utøver skjønn, og tar hensyn til alle relevante fakta og omstendigheter.

Konsernets inntekter innregnes ved oppfyllelse av selskapets leveringsforpliktelse.

Konsernet har tre typer hovedinnteksstrømmer:

1) Tannbehandling

Tannbehandling er den inntektstrømmen som knytter seg til salg av tannbehandling ved konsernets tannklinikker. Tannbehandling omfatter flere typer behandling som feks. undersøkelse, røntgen, implantatbehandling, kjeveortopedisk behandling osv. Inntekter knyttet til tannbehandling måles til virkelig verdi av vederlaget på leveringstidspunktet.

2) Produksjon av tannhelserelaterte produkter

Produksjon av tannhelserelaterte produkter knytter seg til virksomheten som utøves på konsernets labber. Inntekter knyttet til produksjon av tannhelserelaterte produkter måles til virkelig verdi fratrukket rabatter av vederlaget på leveringstidspunktet. Fakturering skjer etterskuddsvis, og utføres månedlig på månedens siste dag. Standard kredittid for kunder er 15 dager etter fakturering.

3) Agentvirksomhet

Agenthonorar er konsernets inntekter som knytter seg til virksomheten hvor konsernet formidler andres varer og tjenester. Inntekten måles til virkelig verdi av avtalt kontraktsbeløp og inntektsføres ved månedens slutt når avregning for aktuell måned er utført



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

mot hovedmannen. Inntekten nettoføres (agent).

Tilskudd fra staten i forbindelse med Covid19 er inntektsført i den perioden konsernet mottok støtten. Tilskuddet er presentert på linjen for annen driftsinntekt.

2.13 Utbytte

Utbyttebetalinger til morselskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

Note 3 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ledelsens skjønnsmessige vurderinger i anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap krever at ledelsen foretar vurderinger og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp for eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelse.

Forutsetninger om fremtiden og andre kilder til estimatusikkerhet

Estimater og skjønnsmessige vurderinger baserer seg på historiske faktorer og forventninger om fremtidige hendelser som anses av ledelsen å være rimelige. Estimater og vurderingene evalueres løpende.

Det er i forbindelse med regnskapsavleggelsen gjort estimater og vurderinger som har påvirket verdier i regnskapet. Fremtidige hendelser kan medføre en vesentlig endring i estimatene og vurderingene.

Områder hvor estimater har vesentlig innvirkning på konsernets regnskap:

- Avskrivning på varige driftsmidler
- Nedskrivning/reversering av goodwill og andre imm. eiendeler samt varige driftsmidler
- Virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser ved oppkjøp

Dentalt utstyr:

Konsernet har betydelige investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler. Varige driftsmidler og avskrivbare immaterielle eiendeler blir vurdert for verdifall dersom det foreligger indikasjoner på verdifall. Beregning av gjenvinnbare beløp krever bruk av estimater, herunder å bestemme diskonteringsrente, estimering av fremtidige resultater, antagelser om fremtidig konkurransesituasjon osv.

Immaterielle eiendeler:

Selskapets balanseførte goodwill vurderes årlig for nedskrivning. Virksomheten påvirkes av konkurransesituasjonen i tannhelsemarkedet i Norge. Valutakurser og markedsrenter påvirker også verdsettelsen.

Kostprisallokering:

Konsernet må fordele kostpris for ervervede virksomheter på ervervede eiendeler og overtatt gjeld basert på anslått virkelig verdi. Det er ansatte i administrasjonen som fastsetter virkelig verdi av ervervede eiendeler og overtatt gjeld. Verdivurderingene forutsetter at ledelsen gjør betydelige vurderinger ved valg av metode, estimater og forutsetninger. Vesentlig oppkjøpte immaterielle eiendeler som konsernet har innregnet, omfatter hovedsaklig pasientportefølje. Forutsetninger som legges til grunn for vurdering for immaterielle eiendeler, omfatter, men er ikke begrenset til, anslått gjennomsnittlig levetid på pasientforholdet basert på historisk kundeavgang. Forutsetninger som legges til grunn for verdifastsettelse av eiendeler, omfatter men er ikke begrenset til gjenanskaffelseskost for varige driftsmidler. Ledelsens beregninger av virkelig verdi er basert på forutsetninger som antas å være rimelige, men som har en iboende usikkerhet, og som følge av dette kan de faktiske resultatene avvike fra beregningene.

Avsetning for forventet kredittap på kundefordringer:

Utestående kundefordringer er vurdert pr 31.12.20 på lokasjon hvor leder har gjennomgått alle fordringer og vurdert hva som evt. må avsettes til tap. Når det gjelder inkassosaker er det avsatt til tap i forhold til historisk løsningsgrad.

Note 4 - Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2020	2019
Tannbehandling	608 172 437	0
Produksjon av tannhelserelaterte produkter	100 719 876	0
Agentvirksomhet	9 204 949	0
Sum:	718 097 262	0

Geografisk fordeling	2020	2019
Norge	718 052 751	0
Hellas	44 511	0
Sum:	718 097 262	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 5 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse til revisor

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020	2019
Lønn	167 653 502	0
Arbeidsgiveravgift	20 790 826	0
Pensjonskostnader	5 095 345	0
Andre ytelser	4 563 337	0
Sum	198 103 010	0

Gjennomsnittlig antall årsverk	377	0
--------------------------------	-----	---

Dente 1 AS har ingen ansatte, og det er således ikke utbetalt ytelse til ledende personer i selskapet.

Konsernet har ikke ytt lån, forskuddsbetalinger eller gitt sikkerhetsstillelse til styremedlemmer.

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Revisjonshonorar	1 356 857	0
Annen bistand*	722 797	0
Sum	2 079 654	0

Beløpene er inklusive merverdiavgift

*Annen bistand består hovedsakelig av bistand knyttet til kapitalforhøyelse og attestasjon tilskudd.

Note 6 - Innskuddspensjon

Obligatorisk tjenestepensjon

De selskapene i konsernet som har plikt til å ha tjenestepensjonsordning har etablert pensjonsordninger som tilfredstiller kravene i loven.

Kostnadsført innskudd utgjorde NOK 4 807 406 og NOK 0 i henholdsvis 2020 og 2019

Note 7 - Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader	2020	2019
Fraktkostnader	955 311	0
Kostnader lokaler	9 846 493	0
Leie maskiner, inventar o.l	10 090 081	0
Kostnadsfrie anskaffelser	7 961 099	0
Reparasjon og vedlikehold	12 121 716	0
Fremmede tjenester	40 611 993	0
Kontorkostnad	3 662 514	0
Telefon, porto o.l.	4 893 081	0
Bilkostnader	381 581	0
Reisekostnader	3 954 520	0
Markedsføringskostnader	12 732 296	0
Kontingenter og gaver	317 554	0
Forsikring	1 565 380	0
Annen kostnad	5 452 697	0
Tap og lignende	3 613 906	0
Sum	118 160 222	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 8 - Leieavtaler

Konsernet som leietaker - balanseførte leieavtaler

Konsernets eiendeler under balanseførte leieavtaler inkluderer bygninger og annen fast eiendom, maskiner og utstyr og kjøretøy. I tillegg til leiebetingingene har konsernet forpliktelser til vedlikehold av eiendelene, forsikring og eiendomsskatt. Leieperioden varierer fra 10 år til 25 år.

Enkelte av leieavtalene har en opsjon for forlengelse, som hensyntas ved fastsettelsen av leieperioden om det antas rimelig sikkert at denne vil benyttes.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Eiendeler under balanseførte leieavtaler:	2020
Bygninger og annen fast eiendom	323 459 115
Inventar og fast bygningsinventar	2 455 772
Dentalt utstyr	63 913 308
Kontor og datautstyr	3 148 873
Sum	392 977 068
Akkumulerte avskrivninger	-49 570 713
Balanseført verdi 31. desember 2020 eiendeler med løpende leasinggjeld eller leieavtale	343 406 355

Bokført verdi av eiendeler hvor leasinggjeld er nedbetalt er trukket ut i oversikten ovenfor. Økonomisk levetid på driftsmidler kan være lengre enn leasingavtalen.

Leieforpliktelser under balanseførte leieavtaler:

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2020
Innen 1 år	45 219 823
1 til 5 år	136 912 732
Etter 5 år	247 640 456
Sum fremtidig minimumsleie	429 773 011

Gjennomsnittlig rente	3 % - 4 %
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld og leieavtaler	335 818 735

Andre leieavtaler

Selskaper i konsernet har inngått flere ulike andre leieavtaler. Disse knytter seg hovedsaklig til leieforhold av systemer, vanddispenser, kaffemaskiner, gass, garderobeskap etc.

Årlig leiekostnad	2020	2019
Andre leieavtaler	10 090 081	0
Sum	10 090 081	0

Note 9 - Skattekostnad

Skattekostnad

Spesifikasjon	2020	2019
Betalbar skatt	5 325 737	0
Effekt av tilgang datterselskap utsatt skatt	320 117	0
Skattekostnad før konsernetablering	-1 370 186	0
Skatt hensyntatt i fusjon før oppkjøp	-544 168	0
Skattefradrag for tilbakeført underskudd	-79 138	0
Korreksjon betalbar skatt tidligere år	44 504	0
Sum skattekostnad	3 696 866	0

Betalbar skatt i balansen	2020	2019
Betalbar skatt på årets skattemessige resultat	6 191 237	0
Betalbar skatt på fremførbart underskudd	-944 638	0
Sum	5 246 599	0
Skattefradrag for tilbakeført underskudd i inntektsåret 2020	79 138	0
Sum betalbar skatt i balansen	5 325 737	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til IAS 12. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført. Utsatt skatt per 01.01 er brukt som en praktisk tilnærming og en forutsetning er at dette ikke vil gi en vesentlig feil i regnskapet

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.02.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	206 662 073	241 902 364	-35 240 291
Kundeportefølje i konsern	293 894 000	285 034 400	8 859 600
Omløpsmidler	-4 392 704	-4 262 136	-130 568
Langsiktig gjeld, inkl finansielle leieavtaler	-25 595 550	-32 107 612	6 512 062
Avsetning etter god regnskapsskikk	-747 000	-1 969 584	1 222 584
Andre forskjeller	-169 750	0	-169 750
Gevinst og tapskonto	-84 375	-55 899	-28 476
Avskåret rentefradrag til fremføring		-14 414 762	14 414 762
Fremførbart underskudd	-4 293 807		-4 293 807
Netto forskjeller	465 272 887	474 126 771	-8 853 884
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes i selskapsregnskap	-161 824 166	-169 222 973	7 398 807
Sum midlertidige forskjeller	303 448 721	304 903 798	-1 455 077
Utsatt skatt/skattefordel (-) 31.12.20. basert på 22%	66 758 719	67 078 836	-320 117

Midlertidige forskjeller 01.01.2020 er omarbeidet for å vise midlertidige forskjeller videreført for oppkjøpte og fusjonerte selskap.

Note 10 - Finansposter

Spesifikasjon av finansinntekter / kostnader:

	2020	2019
Annen finansinntekt		
Estimatendring earn-out	1 600 000	0
Agjo	871 440	0
Annen finansinntekt	201 356	0
Sum annen finansinntekt	2 672 796	0

	2020	2019
Annen finanskostnad		
Estimatendring earn-out	2 900 000	0
Lånekostnaden vedrørende låneopptak	7 723 314	0
Garantiprovisjon	15 675	0
Valutatap	1 163 626	0
Annen finanskostnad	26 635	0
Sum annen finanskostnad	11 829 250	0

Spesifikasjon av renteinntekter / kostnader:

	2020	2019
Renteinntekter		
Renteinntekter bank	178 141	0
Renteinntekter kundefordringer	290 312	0
Annen renteinntekt	260 689	0
Sum renteinntekter	729 142	0

	2020	2019
Rentekostnader		
Rentekostnader bank	81 296	0
Rentekostnader aksjonærlån	24 307 728	0
Rentekostnader lån til kredittinstitusjon	27 468 474	0
Rentekostnader leasing og bruksrettighet	12 567 419	0
Etableringsgebyrer lån	286 333	0
Rentekostnad leverandørgjeld	59 284	0
Rentekostnader på annen øvrig gjeld	331 465	0
Sum rentekostnader	65 101 999	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 11 - Immaterielle eiendeler

	Kundeportefølje*	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern	0	0	0	0
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern	265 788 000	7 974 576	972 870 853	1 246 633 429
Tilgang i året til anskaffelseskost	28 106 000	6 447 750	105 749 548	140 303 298
Avgang i året til anskaffelseskost	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	293 894 000	14 422 326	1 078 620 401	1 386 936 727
Akk. avskr. nedskr. 1.2	0	0	0	0
Akk. avskr. 1.2. tilgang datterselskap i konsern	0	1 850 356	0	1 850 356
Årets ordinære avskrivning	8 859 600	2 095 453	0	10 955 053
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern	0	147 076	0	147 076
Akk. av- og nedskrivning ved avgang	0	0	0	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	8 859 600	4 092 885	0	12 952 485
Balansført verdi 31.12	285 034 400	10 329 441	1 078 620 401	1 373 984 241
Årets avskrivninger	8 859 600	2 095 453	0	10 955 053
Økonomisk levetid	30 år	3-5 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

*Kundeportefølje er tannklinikkenes recallpasienter hvor konsernet opplever svært høy pasientlojalitet, både til klinikken og den enkelte tannlege. Dette resulterer i repeterende besøk hos tannlegen. Praksisen er godt innarbeidet i befolkningen, og inntektsbildet er i så måte stødig, forutsigbar og langsiktig. Avskrivningstid for pasientportefølje er basert på historisk kundeavgang og er dermed satt til 30 år.

Goodwill per virksomhetskjøp	Ervervsdato	Balansført konsern goodwill
Oris Dental Holding Konsern	22.01.2020	972 870 853
Art In Dent AS	01.02.2020	14 370 350
Precident AS	01.02.2020	2 268 071
Tannregulering i Arken AS	01.06.2020	12 892 183
Tannlege Eyvind Sundsvold AS	01.06.2020	5 056 879
Harstadtannlegene AS	01.08.2020	19 375 965
Eikås Tannlegesenter AS	20.08.2020	9 513 582
Måløy Tannhelsesenter AS	20.08.2020	771 980
Galleri Oslo Klinikken AS	01.09.2020	12 881 948
Dentitor AS (inkl. datterselskaper)	01.10.2020	26 695 130
Finn Middelthun (Jørpeland)	01.10.2020	486 200
Tannlege Hølgaland AS	01.12.2020	1 437 260
Sum		1 078 620 401

Balansført konserngoodwill er goodwill oppstått ved oppkjøp av datterselskap.

Art in Dent AS, Precident AS og Dentitor AS er i løpet av 2020 fusjonert med Proteket AS.

De andre selskapene (AS) er fusjonert med Oris Dental AS i løpet av 2020.

Nedskrivningstest for goodwill

Goodwill anskaffet gjennom oppkjøp er allokert til toppgoodwill og blir fulgt opp og testet samlet for hele konsernet som en kontantstrømgenererende enhet.

Konsernet har foretatt en nedskrivningstest per 31.12.2020 og det viste seg at det ikke var grunnlag for nedskrivning av goodwill etter IAS 36.

Nedskrivningstesten ble gjennomført ved at det ble beregnet et gjennvinnbart beløp for den kontantstrømgenererende enheten i helhold til ISA 36. I nedskrivningstesten er det benyttet forventet fremtidig kontantstrøm fra utarbeidet budsjetter og forretningsplan for perioden 2021-2024. Etter denne perioden ble kontantstrømmene ekstrapolert med en konstant nominell vekstrate på 2,3 %. Det ble benyttet en WACC på 7,15 %. I WACC-en er det lagt til grunn langsiktig risikofri rente med et risikopåslag (markedsrisikopremie) på 4,8 %. Det er videre benyttet en small cap premie på 2,6 %. Som følge av at selskapets aksjer er lite likvide, ble det ved fastsettelse av Beta benyttet et gjennomsnitt fra en peer group sammensetning som har likhetstrekk med konsernet.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 12 - Varige driftsmidler

Spesifikasjon	Bruksrett- eiendeler	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar o.l.	Leaset Driftsløsøre o.l.	Sum
Anskaffelseskost 1.2					0
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern		20 987 116	196 956 376	77 382 695	295 326 187
Tilgang i året til anskaffelseskost		230 232	11 449 544	13 907 072	25 586 848
Innregning av bruksrettseiendeler	323 459 115			11 533 226	334 992 341
Avgang i året til anskaffelseskost			-770 000		-770 000
Anskaffelseskost 31.12	323 459 115	21 217 348	207 635 920	102 822 993	655 135 376
Akk. avskr. nedskr. 1.2					0
Akk. avskr. 1.2. tilgang datterselskap i konsern		15 398 869	120 342 801	32 906 487	168 648 157
Årets ordinære avskrivning	24 477 912	2 114 464	13 116 832	10 771 982	50 481 190
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern		19 362	2 646 732	564 442	3 230 536
Akk. avskr. prinsippending nye datterselskap				3 137 598	3 137 598
Akk. av- og nedskrivning ved avgang			-710 500		-710 500
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	24 477 912	17 532 695	135 395 865	47 380 509	224 786 981
Balansført verdi 31.12	298 981 203	3 684 653	72 240 055	55 442 484	430 348 396

Årets avskrivninger	24 477 912	2 114 464	13 116 832	10 771 982	50 481 190
Økonomisk levetid	1 - 22 år	5 år	3 - 12,5 år	3 - 12,5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 13 - Andre fordringer

Spesifikasjon	2020	2019
Fordring knyttet til virksomhetskjøp	1 505 287	0
Depositum husleieavtaler	1 049 962	0
Andre fordringer	385 508	0
Sum andre fordringer	2 940 757	0

Note 14 - Varer

Varelager	2020	2019
Råvarer	5 418 270	0
Ferdigvarer	14 629 316	0
Sum kostpris varelager	20 047 586	0
Ukurans	-486 348	0
Sum varelager	19 561 238	0

Note 15 - Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

Spesifikasjon	2020	2019
Kundefordringer til pålydende 31.12	50 359 897	0
Avsetning til tap 31.12	-5 610 474	0
Bokført verdi kundefordringer	44 749 423	0
Andre kortsiktige fordringer*	28 904 110	30 000
Bokført verdi andre kortsiktige fordringer	28 904 110	30 000
Sum kortsiktige fordringer i balansen	73 653 533	30 000
*andre kortsiktige fordringer består hovedsakelig av forskuddsbetalte kostnader og fordringer i forbindelse med virksomhetskjøp		
Faktisk kostnadsførte tap på fordringer	3 303 013	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 16 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Spesifikasjon	2020	2019
Bundne skattetrekkmidler	9 946 364	0
Øvrige bankinnskudd og kontanter	166 569 127	0
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	176 515 491	0
Kassekreditt (ramme MNOK 20)	20 000 000	0
Sum Likvide midler	196 515 491	0

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontordning hvor Oris Dental Holding AS er toppselskapet. Dette innebærer at datterselskaperens kontantbeholdning formelt sett er konsernfordringer /konserngjeld til Oris Dental Holding AS, og alle datterselskaper av Oris Dental Holding AS er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Note 17 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	30 000		-17 000	-17 000	-4 000
Kapitalforhøyelse	11 499 381	652 746 159			664 245 540
Kostnader ved kapitalforhøyelse		-227 050			-227 050
Omregningsdifferanser				-146 958	-146 958
Årets resultat		-38 311 199	17 000	163 958	-38 130 241
Egenkapital 31.12.2020	11 529 381	614 207 910	0	0	625 737 291

Note 18 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen i morselskapet består av:	Antall	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	10 974 854	1	10 974 854
B-aksjer	554 527	1	554 527
Sum	11 529 381	1	11 529 381

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2020:

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
BDC III S.å r.l.	7 384 094	64,0 %	64,0%
T Berset Holding AS	783 038	6,8 %	6,8%
Infinitum Holding AS	494 587	4,3 %	4,3%
Cogs Invest AS	431 366	3,7 %	3,7%
Aasland Industrier AS	219 785	1,9 %	1,9%
Omfa AS	218 454	1,9 %	1,9%
M Sørensen Holding AS	197 774	1,7 %	1,7%
Annlaug Stensland AS	192 819	1,7 %	1,7%
Magne Skomedal AS	173 439	1,5 %	1,5%
Sum	10 095 356	87,6 %	87,6 %
Øvrige aksjonærer (eierandel < 1%)	1 434 025	12,4 %	12,4 %
Totalt antall aksjer	11 529 381	100,0 %	100,0 %

Aksjer eid av ledende ansatte og styret	Sum
Styremedlem Lars Melkvik (Cogs Invest AS)	431 366
Styreleder Steinar Aasland (Aasland Industrier AS)	219 785
Styremedlem Tore Berset (T Berset Holding AS)	783 038
Styremedlem Eirik Aasland Salvesen (Infinitum Holding AS)	494 587
Sum	1 928 776



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 19 - Langsiktig rentebærende gjeld

	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjon- pantelån	552 142 673	0
Lånekostnader periodisert over låneperiode	-24 070 017	0
Sum	528 072 656	0

Gjeld til kredittinstitusjon:

Konsernet har lån hos DNB BANK ASA og Skandinaviska Enskilda Banken AS pålydende MNOK 550. Dette er et lån som ble tatt opp i 2020 og løper over 7 år. Det foreligger trekkrettigheter inntil MNOK 925. Per 31.12.2020 var ubenyttede trekkrettigheter MNOK 362,3. Lånet er sikret med pant i selskapets eiendeler, se note 20. Hele lånet forfaller til betaling ved løpetidens slutt, altså 7 år etter opptak. Resterende lån på MNOK 2 er infridd i 2021.

Rente på lånet er NIBOR plus en margin på 4 %.

Selskapet har forpliktelser knyttet til lånebetingelser, se note 20, pantstillelse og garantiansvar for mer informasjon.

Note 20 - Pantstillelser og garantier

Pantstillelser og garantier

Av selskapets bokførte gjeld er følgende sikret ved pant og lignende:

Spesifikasjon	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjon	552 142 673	0
Finansiell leasinggjeld	32 107 612	0
Sum pantesikret gjeld	584 250 285	0

Balanseført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet:

Spesifikasjon	2020	2019
Kundefordringer	31 140 284	0
Andre fordringer	3 818 610	0
Konsernfordringer	164 285 590	0
Varelager	19 168 230	0
Driftsmidler	85 627 571	0
Sum	304 040 285	0

Oversikt garantiansvar

	2020	2019
Husleiegarantier	12 700 000	0
Sum	12 700 000	0

Tabellen over viser garantiansvar som ikke er regnskapsført. Dette består hovedsakelig av husleiegarantier som er avgitt på vegne av datterselskaper

Note 21 - Øvrig langsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Aksjonærlån*	342 286 728	0
Forpliktelse knyttet til virksomhetsskjøp	53 444 428	0
Balanse 31.12.	395 731 156	0

*Aksjonærlånet forrentes med 8 % p.a. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Lånet forfaller ikke så lenge aksjonær eier aksjer.

** Gjelder i hovedsak utsatte betalinger og earn-outavtaler.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 22 - Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Forskudd fra kunder/pasienter	9 352 921	0
Gjeld vedrørende virksomhetskjøp	12 181 600	0
Avsetning feriepenger mm	20 976 067	0
Avsetning bonus/provisjoner andre ansatte	981 675	0
Avsetning forpliktelser	1 719 584	0
Annen kortsiktig gjeld/periodiseringer	9 996 479	0
Sum	55 208 326	0

Note 23 - Betingede utfall og hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som har betydning for konsernet.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Konsern Indirekte kontantstrøm DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(34 433 375)	
+/- Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		(64 100)	
+ Ordinære avskrivninger		61 436 243	
+/- Endring i varelager		(19 561 238)	
+/- Endring i kundefordringer		(44 749 423)	
+/- Endring i leverandørgjeld		46 158 163	
+/- Endring i skyldige offentlige avgifter		17 892 758	
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon		(1 407 381 164)	
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		245 752 763	
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		95 500 703	(30 000)
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(1 039 448 670)	(30 000)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		123 600	
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler, immaterielle eiendeler		(151 983 074)	
- Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon		63 321 052	
- Utbetalinger ved andre investeringer		(1 500 000)	
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(90 038 422)	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		935 979 000	
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(100 316 567)	
+ Innbetalinger av egenkapital		470 370 150	30 000
- Tilbakebetalinger av egenkapital		(30 000)	
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 306 002 583	30 000
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		176 515 491	
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		176 515 491	



KPMG AS
Forusparken 2
Postboks 57
4064 Stavanger

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Dente 1 AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Dente 1 AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 21 294 498 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 38 130 241. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Dente 1 AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Dente 1 AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

<small>Ostø</small>	<small>Elverum</small>	<small>Molde</small>	<small>Stord</small>
<small>Alta</small>	<small>Finnsnes</small>	<small>Molde</small>	<small>Strålnet</small>
<small>Arendal</small>	<small>Hamar</small>	<small>Skien</small>	<small>Tromsø</small>
<small>Berger</small>	<small>Haugesund</small>	<small>Sandefjord</small>	<small>Trondheim</small>
<small>Bodo</small>	<small>Knarvik</small>	<small>Sandnessjøen</small>	<small>Tynset</small>
<small>Drøbak</small>	<small>Kristiansand</small>	<small>Stavanger</small>	<small>Ålesund</small>



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
Dente 1 AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 4. juni 2021
KPMG AS



Reidar Seland
Statsautorisert revisor



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

DENTE 1 AS **Årsberetning 2020** **Konsern**

Virksomhetens art og tilholdssted

Konsernet er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsakelig salg av tannhelsetjenester og produksjon av tannhelse relaterte produkter. Konsernet besto av trettien tannlegeklinikker og sju tannlaboratorier pr årsskiftet. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, samt en lokasjon i Athen i Hellas. I løpet av 2021 har det tilkommet ytterligere 6 nye tannlegeklinikker, hvorav to klinikker i Sverige.

Redegjørelse for årsregnskapet

Konsernet totale driftsinntekter for 2020 ble MNOK 733 og representerer konsolidert omsetning i underliggende datterselskaper fra og med oppkjøpstidspunktet. Konsernet Dente 1 AS med underliggende virksomhet innen tannhelse, ble først etablert i 2020 og har derfor ingen sammenligningstall for 2019. Driftsresultatet ble MNOK 39, mens ordinært årsresultat ble MNOK – 38.

Konsernets likviditetsbeholdning er MNOK 177 per 31.12.2020. Øvrige omløpsmidler utgjør MNOK 93 og kortsiktig gjeld utgjør MNOK 124. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør MNOK 528. Øvrig langsiktig gjeld utgjør MNOK 395.

Totalkapitalen er ved utgangen av året MNOK 2 077. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 er 30,1%.

Virksomhetens fremtidsutsikter

Konsernet opererer i en bransje i vekst, der styret ser en økende grad av konsolidering. Næringen er preget av høy kundelojalitet og inntektene er forutsigbare. Helse er høyt prioritert i befolkningen og vi tror på fremtidig vekst. Konsernet har etablert en fremtidig strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og resultatutvikling. Oris Dental har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene konsernet opererer i.

Finansiell risiko

Konsernet er noe eksponert for finansiell risiko. Som et tiltak for å dempe opp for denne risikoen er en betydelig del av konsernet langsiktige gjeld rentesikret.

Markedsrisiko

Konsernet gjør i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, da konsernets kunder i stor grad betaler kontant. Konsernet har etablert gode rutiner og systemer for den del av inntekten som ikke betales kontant.

Likviditetsrisiko

Konsernet er i vekst og hensynet til likviditet er avgjørende. Konsernets evne til egenfinansiering av drift og nyinvesteringer er god. Fremtidige og betydelige investeringer vil måtte finansieres gjennom økte låneopptak og ny egenkapital.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Fortsatt drift

Konsernet ble betydelig negativt rammet av konsekvensene av coronavirus (Covid-19) da myndighetene 15. mars 2020 innførte retningslinjer som gav tannhelsestjenesten kun anledning til å behandle pasienter med akutte behov, samtidig som tannhelsestjenesten ble pålagt å holde klinikker åpne for å behandle disse pasientene. Oris Dental, som en betydelig aktør tok sitt samfunnsansvar alvorlig og holdt 2/3 klinikker åpne i perioden for å betjene akutte tilfeller. Fra 20. april, etter fem uker med kun nødvendig tannhelsebehandling, kom myndighetene med nye anbefalinger for helsestjenesten hvor det ble tillatt å gradvis gjenoppta all aktivitet i tannklinikken, under strenge smitteverntiltak, for å ivareta befolkningens behov for tannhelsestjenester.

Konsernet var i en sunn økonomisk og finansiell stilling før Covid-19 og styrets vurdering våren 2020 var at selskapet hadde finansiell kapasitet til å stå i en utfordrende periode over lang tid. Konsernet iverksatte omfattende kostnadsreducerende tiltak for å tilpasse driften til den enhver tid korresponderende inntekten. Styrets vurdering var at det mer permanente behandlingsbehovet i befolkningen ikke vill endres som en konsekvens av den oppståtte situasjonen og at inntektene ville komme tilbake i takt med tillatelsen til å tilby alle tjenestene.

Styret mener at selskapet møtte situasjonen rundt Covid-19 på en meget tilfredsstillende måte og at virksomheten med hjelp av målrettede egne tiltak og myndighetstillatelser fikk inntjeningen tilbake på tilfredsstillende nivåer. Verden står fortsatt ovenfor en usikker situasjon rundt fremtidig utvikling av Covid-19, men støttet av erfaringene og arbeidet som er gjennomført gjennom 2020 er styrets vurdering at konsernet har styrket sin robusthet til å stå i en usikker tid. Til grunn for antakelsen ligger en positiv utvikling gjennom andre halvdel av 2020 og en prestasjon så langt i 2021 på linje med forventede nivåer. Konsernet har en betydelig geografisk spredning av virksomheten som senker risikoen for betydelig negative effekter som konsekvens av lokale utbrudd og tiltak for å hindre videre spredning av coronavirus.

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet utgjorde i 2020 ca. 6,9% av total arbeidstid.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Konsernet har i løpet av 2020 utarbeidet en ESG policy. Gjennom dette skal selskapets bevissthet for dets påvirkning på miljøet økes, og det skal jobbes kontinuerlig med forbedringsarbeid og klare forbedringsmål. Medarbeiderne er konsernets viktigste ressurser. Det skal derfor sikres at det til enhver tid er et arbeidsmiljø som er i samsvar med alle myndighets- og lovkrav, og at det skal være helsefremmende. Konsernet har et sterkt fokus på faglig utvikling, og gjennom konsernet akademier videreutvikles og etterutdannes medarbeiderne. Det er også et sterkt fokus på pasientene og kundenes behov, og arbeidet skal derfor preges av kvalitetssikrede tjenester, samt kontinuerlig og bærekraftig utvikling av prosesser og leveranser. ESG policyen overordnede ansvar ligger hos selskapet styre, og det skal være et styrende dokument for mål- og handlingsplaner knyttet til dette.

Konsernet hadde i 2020 en fordeling mellom kjønnene med 450 kvinner og 71 menn. Av kvinnene har 38,2 % redusert stilling, mens hos mennene utgjør dette 9,9 %. 8,2 % av kvinnene går i midlertidige stillinger og tilsvarende 8,5 % av mennene. Foreldrepermisjonen som er avviklet er på 92,3 uker for kvinner og 14,9 uker for menn. Konsernet har en overvekt av kvinnelige ansatte. Dette avviker fra generelle sammensetningen i samfunnet, men gjenspeiles i bransjen for øvrig. Ved rekruttering fremhever selskapet ønsket om mangfold og oppfordrer kvalifiserte kandidater til å søke uansett alder, kjønn, etnisitet og funksjonsnedsettelse. Alle ansatte skal ha lønn basert på kompetanse og ansiennitet, og skal minst ha et lønnsnivå tilsvarende bransjen eller det som ligger i tariffavtalene til de enkelte fagforeningene uavhengig av om de er organisert eller ikke.

Likestilling og diskriminering

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser om at det skal være en arbeidsplass der det råder full likestilling uansett alder, etnisitet, seksuell orientering, kjønn, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, religion, livssyn, omsorgsoppgaver, graviditet, foreldrepermisjon, adopsjon og nedsatt funksjonsevne.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Styret består av seks menn og en kvinne.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Det skal ikke forekomme diskriminering i saker som lønns- og arbeidsvilkår, avansement, opplæring, tilrettelegging, rekruttering og kombinasjon av arbeid og fritid.

Ytre miljø

Konsernet behandler avfallsstoffer i samsvar med de krav myndighetene stiller. Virksomhetens påvirkning av det ytre miljø er således meget begrenset.

Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger, 4. mai 2021

DocuSigned by:

Steinar Aasland

E2F5CE417180468...

Steinar Aasland
Styrets leder

Lars Willy Melkvik
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

Terese Ray

6D3602E29CC3429...

Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Erik Dahlfors

C0DB008C1EE8141...

Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

Eirik Aasland Salvesen

FF818F0F085A418...

Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Anders Gustafsson

442168E40A28417...

Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

Tore Berset

A22979548DC94BC...

Tore Berset
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Noter 2020 DENTE 1 AS

Regnskapsprinsipper Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Tilskudd fra staten i forbindelse med Covid19 er inntektsført i den perioden selskapet mottok støtten. Tilskuddet er inkludert i annen driftsinntekt.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt .

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Konsernregnskap

Dente 1 er morselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskapet utarbeides i hht forenklet IFRS.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Morselskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 1 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 2 - Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

Note 3 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

Note 4 - Revisjon

	2020	2019
Revisjon	0	0
Andre tjenester	216 481	0
Sum godtgjørelse til revisor	216 481	0

Note 5 - Investering i Datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital 31. desember 2020	Selskapets resultat for 2020
Dente 2 AS	Trondheim	100%	815 762 199	15 930 695

Følgende interne transaksjoner har funnet sted med og mellom datterselskaper 2020:

Spesifikasjon interne transaksjoner	Beløp	Intern gevinst
Renteinntekter	1 718 964	

Note 6 - Lån til foretak i samme konsern

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS	100 918 964	



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 7 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	(15 968 761)	
Konsernbidrag	32 828 315	
+/- Permanente forskjeller	7 365 342	(17 000)
- Fremførbart underskudd / korreksjonsinntekt	(17 000)	
Årets skattegrunnlag	24 207 896	(17 000)
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	5 325 737	
Sum	5 325 737	
Skattekostnad i resultatregnskapet	5 325 737	0
Betalbar skatt i skattekostnad	5 325 737	
Betalbar skatt i balansen	5 325 737	0

Note 8 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Andre forskjeller	0	(14 414 762)	14 414 762
Skattemessig fremførbart underskudd	(17 000)	0	(17 000)
Netto forskjeller	(17 000)	(14 414 762)	14 397 762
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	17 000	14 414 762	(14 397 762)
Sum midlertidige forskjeller	0	0	0
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	0	0	0

Note 9 - Effektiv skattesats

Skattekostnad beregning av effektiv skattesats:

	2020	2019
Resultat før skatt	(15 968 761)	
Beregnet skatt av resultat før skatt, 22%	(3 513 127)	
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(1 550 872)	
Skatteeffekt av endring ikke utlignede forskjeller	3 167 508	
Skatt på mottatt konsernbidrag	7 222 229	
Sum skattekostnad	5 325 737	
Effektiv skattesats	- 33,4%	



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 10 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	10 974 854	1,00	10 974 854,00
B-aksjer	554 527	1,00	554 527,00
Sum	11 529 381		11 529 381,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
BDC III S.å r.l.	7 066 115	61,29%	A-aksjer
BDC III S.å r.l.	317 979	2,76%	B-aksjer
T Berset Holding AS	731 503	6,34%	A-aksjer
T Berset Holding AS	51 535	0,45%	B-aksjer
Infinitum Holding AS	475 126	4,12%	A-aksjer
Infinitum Holding AS	19 461	0,17%	B-aksjer
Cogs Invest AS	412 996	3,58%	A-aksjer
Cogs Invest AS	18 370	0,16%	B-aksjer
Aasland Industrier AS	218 885	1,90%	A-aksjer
Aasland Industrier AS	900	0,01%	B-aksjer
Omfa AS	200 417	1,74%	A-aksjer
Omfa AS	18 037	0,16%	B-aksjer
M Sørensen Holding AS	181 444	1,57%	A-aksjer
M Sørensen Holding AS	16 330	0,14%	B-aksjer
Annlaug Stensland AS	176 899	1,53%	A-aksjer
Annlaug Stensland AS	15 920	0,14%	B-aksjer
Magne Skomedal AS	159 119	1,38%	A-aksjer
Magne Skomedal AS	14 320	0,12%	B-aksjer
Andre	1 352 350	11,73%	A-aksjer
Andre	81 675	0,71%	B-aksjer
Totalt antall aksjer	11 529 381	100,00%	

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innsk. EK	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	30 000		(17 000)		13 000
Økning AK/overkurs	11 499 381	652 746 159			664 245 540
Kostnader ved emisjon		(227 050)			(227 050)
Årets resultat				(21 294 498)	(21 294 498)
Egenkapital 31.12.2020	11 529 381	652 519 109	(17 000)	(21 294 498)	642 736 992



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Note 13 - Langsiktige fordringer og gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn 1 år		
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	342 286 728	

Langsiktig gjeld er aksjonærlån til BDC III s.a.r.l. inkludert påløpte renter.

Note 14 - Konsernfordringer

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS - Fordring konsernbidrag	32 828 315	



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Noter til regnskapet

Note 1 - Konserninformasjon

Dente 1 AS er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsaklig salg av tannlegjetjenester og produksjon av tannhelserelaterte produkter. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, samt en mindre lokasjon i Athen i Hellas.

Konsernet Dente 1 AS ble etablert ved oppkjøp 1. februar 2020. Konsernregnskapet avlegges etter regnskapslovens § 3-9 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder. Selskapsregnskapet avlegges etter regnskapslovens alminnelige regler for øvrige foretak. Bakgrunnen for å bruke forskjellig regelsett er å gi brukeren et bedre informasjon til brukeren for konsernet som helhet.

Konsernregnskapet er revidert og ble vedtatt av styret 04.05.2021.

Note 2 - Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

2.1 Basisprinsipper

Konsernregnskapet er utarbeidet etter forenklet IFRS (International Financial Reporting Standards). Konsernregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet.

Historisk kost er generelt basert på virkelig verdi av vederlaget som er gitt ved anskaffelsen av eiendeler og tjenester. Virkelig verdi er definert som den prisen som ville blitt mottatt for å selge en eiendel eller betalt for å overføre en forpliktelse i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet. Målingen av virkelig verdi er betinget av hvorvidt det er tilgjengelige markedspriser eller om andre verddivurderingsteknikker er lagt til grunn. Ved fastsettelsen av virkelig verdi skal ledelsen bruke antakelser som markedsaktører ville ha brukt i en tilsvarende vurdering.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med forenklet IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 3.

2.2. Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskaper konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og fraregnes når kontroll opphører. Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler og pådratte forpliktelser. Inkludert i vederlaget inngår også virkelig verdi av betingede eiendeler og forpliktelser. Utgifter til virksomhetssammenslutninger kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler og gjeld regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles enten til virkelig verdi eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler. Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av ikke kontrollerende eiere og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte foretaket, balanseføres differansen som goodwill, jf. note 2.6. Er summen lavere enn selskapets nettoeiendeler, resultatføres differansen som gevinst i resultatregnskapet. Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste og tap mellom konsernselskaper elimineres. Regnskapsprinsipper i datterselskaper omarbeides når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

2.3. Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta

Funksjonell valuta fastsettes for hvert selskap i konsernet, basert på valutaen innenfor det primære økonomiske miljøet der hvert enkelt selskap i konsernet driver sin virksomhet. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på dagskurs på transaksjonstidspunktet. Ved slutten av hver rapporteringsperiode omregnes monetære poster i utenlandsk valuta til sluttkurs, ikke-monetære poster måles til historisk kost omregnet på transaksjonstidspunktet og ikke monetære poster i utenlandsk valuta som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursene som gjaldt på tidspunktet for beregning av virkelig verdi. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Presentasjonsvaluta

Konsernets presentasjonsvaluta er NOK. Dette er også morselskapets funksjonelle valuta. Selskap med annen funksjonell valuta, omregnes til balansedagens kurs for balanseposter, inkludert goodwill, og til transaksjonskurs for resultatposter.

2.4. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmiddelet. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Driftsmidler avskrives etter den lineære metode slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag, og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp (note 2.7).

Gevinst og tap ved avgang av driftsmidler resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

2.5 Bruksretteiendeler og leieforpliktelser

Konsernets vesentligste bruksretteiendeler og leieforpliktelser knytter seg til leie av eiendom, samt leie av maskiner og utstyr.

På tiltreddsdato for en leieavtale innregner konsernet som leietaker forpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og en tilsvarende eiendel som gjenspeiler retten til å anvende den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteiendelen).

Standarden omfatter en rekke frivillige unntak ved førstegangs innregning. Konsernet behandler ikke leieavtaler som avsluttes innen 12 måneder som bruksretteiendeler med tilhørende forpliktelse. Konsernet unnlater også innregning av kontrakter som er klart uvesentlige.

Leietaker må vise rentekostnader på leieforpliktelsen og avskrivningskostnad på bruksretteiendelen separat i resultatregnskapet.

Måling

Konsernet har vurdert hvorvidt opsjoner til å fornye en leieavtale, ikke terminere en leieavtale eller å kjøpe den underliggende eiendelen med rimelig sikkerhet vil bli utøvd. Alle relevante forhold som kan gi konsernet økonomiske incentiver til å utøve opsjoner, herunder kontrakts-, eiendels-, selskaps, eller markedsbaserte forhold er blitt vurdert. Ved implementeringen vil avtaler om leie av eiendom som inneholder opsjoner, bli regnskapsført ved å ta hensyn til eventuelle opsjonsperioder. Der hvor det er overveiende sannsynlig at opsjon blir utøvd, har selskapet innregnet opsjonsperioden også.

En leieforpliktelse vil bli revurdert under gitte hendelser og omstendigheter som ved endring i leiebetingelser, eller endringer i fremtidige leiebetalinger som følge av endringer av en indeks eller rente som inngår i fastsettelse av betalt beløp. Generelt vil endringer som følge av ny måling av forpliktelsen bli justert mot rett-til-bruk-eiendelen med et tilsvarende beløp.

Rett-til-bruk-eiendelen og leieforpliktelsen vil bli presentert på egen linje i balanseoppstillingen.

For forpliktelser knyttet til leie av eiendom anvender konsernet en felles diskonteringsrente. Den rentesatsen som er benyttet er den rentesatsen som konsernet i et lignende økonomisk miljø må betale for å låne, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen.

For forpliktelser knyttet til leie av maskiner og utstyr, er benyttet rentesats lik kontraktsfestet rente på leasingavtalen.

2.6 Immaterielle eiendeler

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning kostnadsføres når de påløper. Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utviklingen av en identifiserbar immateriell eiendel. Andre utviklingskostnader resultatføres når de påløper. Utviklingskostnader som tidligere er kostnadsført blir ikke balanseført i senere perioder.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært fra tidspunktet for kommersialisering over den periode det er forventet å gi økonomiske fordeler. Balanseførte utviklingskostnader testes for verdifall når det foreligger nedskrivningsindikatorer.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill tilhørende den solgte virksomheten. For senere testing av behov for nedskrivning av goodwill, blir denne allokert til aktuelle kontantstrømgenererende enheter.

Allokeringen skjer til de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler av oppkjøpet.

Kundeportefølje

Kundeportefølje er balanseført til historisk anskaffelseskost med fradrag for avskrivninger. Kundeporteføljer har begrenset utnyttbar levetid og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

2.7 Verdifall og nedskrivning på ikke finansielle eiendeler

Goodwill samt immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives, vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelenes balanseført verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke finansielle eiendeler (unntatt goodwill).



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

2.8 Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi.

2.9 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

I denne posten inngår kundefordringer og andre fordringer, bankinnskudd, rentebærende gjeld, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd og trekk på kassekreditt. I balansen er kassekreditt inkludert i lån under kortsiktig gjeld. Fordringer er ikke derivatve finansielle eiendeler med fastsettbare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. Disse klassifiseres som omløpsmidler med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Fordringer klassifiseres som kundefordringer og andre fordringer. Kundefordringer blir innregnet til opprinnelig fakturabeløp og nedskrevet dersom det har inntruffet tapsutløsende hendelser som kan måles pålitelig og vil innvirke på betalingen av fordringen. Kundefordringene er således målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Rentelementet er sett bort fra dersom det er uvesentlig, og dette er tilfellet for de aller fleste av konsernets kundefordringer. Konsernet foretar nedskrivninger på finansielle eiendeler basert på forventede tap på den til enhver tid utestående fordringsmassen.

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rentemetode. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid. Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

2.10 Betalbar skatt og utsatt skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført bortsett fra når den relaterer seg til poster som blir regnskapsført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. I disse tilfellene regnskapsføres også skatten direkte mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres, eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

2.11 Pensjon

Konsernet har sikret sine pensjonsforpliktelser ved innskuddspensjon i forsikringselskap. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag i tilfelle enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

2.12 inntektsføring

IFRS 15 omhandler inntektsføring fra kontrakter med kunder og etablerer en fem-steps modell for regnskapsmessig behandling av inntekter som stammer fra kontrakter med kunder og krever at inntekter innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i motytelse for å overføre varer eller tjenester til kunde. Inntekt regnskapsføres når kunder oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og dermed har muligheten til å bestemme bruken av og kan motta fordelene fra varen eller tjenesten.

Anvendelse av IFRS 15 krever at virksomheter utøver skjønn, og tar hensyn til alle relevante fakta og omstendigheter.

Konsernets inntekter innregnes ved oppfyllelse av selskapets leveringsforpliktelse.

Konsernet har tre typer hovedinnteksstrømmer:

1) Tannbehandling

Tannbehandling er den inntektstrømmen som knytter seg til salg av tannbehandling ved konsernets tannklinikker. Tannbehandling omfatter flere typer behandling som feks. undersøkelse, røntgen, implantatbehandling, kjeveortopedisk behandling osv. Inntekter knyttet til tannbehandling måles til virkelig verdi av vederlaget på leveringstidspunktet.

2) Produksjon av tannhelserelaterte produkter

Produksjon av tannhelserelaterte produkter knytter seg til virksomheten som utøves på konsernets labber. Inntekter knyttet til produksjon av tannhelserelaterte produkter måles til virkelig verdi fratrukket rabatter av vederlaget på leveringstidspunktet. Fakturering skjer etterskuddsvis, og utføres månedlig på månedens siste dag. Standard kredittid for kunder er 15 dager etter fakturering.

3) Agentvirksomhet

Agenthonorar er konsernets inntekter som knytter seg til virksomheten hvor konsernet formidler andres varer og tjenester. Inntekten måles til virkelig verdi av avtalt kontraktsbeløp og inntektsføres ved månedens slutt når avregning for aktuell måned er utført



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

mot hovedmannen. Inntekten nettoføres (agent).

Tilskudd fra staten i forbindelse med Covid19 er inntektsført i den perioden konsernet mottok støtten. Tilskuddet er presentert på linjen for annen driftsinntekt.

2.13 Utbytte

Utbyttebetalinger til morselskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

Note 3 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ledelsens skjønnsmessige vurderinger i anvendelsen av konsernets regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap krever at ledelsen foretar vurderinger og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp for eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser.

Forutsetninger om fremtiden og andre kilder til estimatusikkerhet

Estimater og skjønnsmessige vurderinger baserer seg på historiske faktorer og forventninger om fremtidige hendelser som anses av ledelsen å være rimelige. Estimatenes og vurderingene evalueres løpende.

Det er i forbindelse med regnskapsavleggelsen gjort estimater og vurderinger som har påvirket verdier i regnskapet. Fremtidige hendelser kan medføre en vesentlig endring i estimatene og vurderingene.

Områder hvor estimater har vesentlig innvirkning på konsernets regnskap:

- Avskrivning på varige driftsmidler
- Nedskrivning/reversering av goodwill og andre imm. eiendeler samt varige driftsmidler
- Virkelig verdi av eiendeler og forpliktelser ved oppkjøp

Dentalt utstyr:

Konsernet har betydelige investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler. Varige driftsmidler og avskrivbare immaterielle eiendeler blir vurdert for verdifall dersom det foreligger indikasjoner på verdifall. Beregning av gjenvinnbare beløp krever bruk av estimater, herunder å bestemme diskonteringsrente, estimering av fremtidige resultater, antagelser om fremtidig konkurransesituasjon osv.

Immaterielle eiendeler:

Selskapets balanseførte goodwill vurderes årlig for nedskrivning. Virksomheten påvirkes av konkurransesituasjonen i tannhelsemarkedet i Norge. Valutakurser og markedsrenter påvirker også verdsettelsen.

Kostprisallokering:

Konsernet må fordele kostpris for ervervede virksomheter på ervervede eiendeler og overtatt gjeld basert på anslått virkelig verdi. Det er ansatte i administrasjonen som fastsetter virkelig verdi av ervervede eiendeler og overtatt gjeld. Verdivurderingene forutsetter at ledelsen gjør betydelige vurderinger ved valg av metode, estimater og forutsetninger. Vesentlig oppkjøpte immaterielle eiendeler som konsernet har innregnet, omfatter hovedsaklig pasientportefølje. Forutsetninger som legges til grunn for vurdering for immaterielle eiendeler, omfatter, men er ikke begrenset til, anslått gjennomsnittlig levetid på pasientforholdet basert på historisk kundeavgang. Forutsetninger som legges til grunn for verdifastsettelse av eiendeler, omfatter men er ikke begrenset til gjenanskaffelseskost for varige driftsmidler. Ledelsens beregninger av virkelig verdi er basert på forutsetninger som antas å være rimelige, men som har en iboende usikkerhet, og som følge av dette kan de faktiske resultatene avvike fra beregningene.

Avsetning for forventet kredittap på kundefordringer:

Utestående kundefordringer er vurdert pr 31.12.20 pr lokasjon hvor leder har gjennomgått alle fordringer og vurdert hva som evt. må avsettes til tap. Når det gjelder inkassosaker er det avsatt til tap i forhold til historisk løsningsgrad.

Note 4 - Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2020	2019
Tannbehandling	608 172 437	0
Produksjon av tannhelserelaterte produkter	100 719 876	0
Agentvirksomhet	9 204 949	0
Sum:	718 097 262	0

Geografisk fordeling	2020	2019
Norge	718 052 751	0
Hellas	44 511	0
Sum:	718 097 262	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 5 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse til revisor

Spesifikasjon av lønnskostnader	2020	2019
Lønn	167 653 502	0
Arbeidsgiveravgift	20 790 826	0
Pensjonskostnader	5 095 345	0
Andre ytelser	4 563 337	0
Sum	198 103 010	0

Gjennomsnittlig antall årsverk	377	0
--------------------------------	-----	---

Dente 1 AS har ingen ansatte, og det er således ikke utbetalt ytelse til ledende personer i selskapet. Konsernet har ikke ytt lån, forskuddsbetalinger eller gitt sikkerhetsstillelse til styremedlemmer. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Godtgjørelse til revisor	2020	2019
Revisjonshonorar	1 356 857	0
Annen bistand*	722 797	0
Sum	2 079 654	0

Beløpene er inklusive merverdiavgift

*Annen bistand består hovedsakelig av bistand knyttet til kapitalforhøyelse og attestasjon tilskudd.

Note 6 - Innskuddspensjon

Obligatorisk tjenstepensjon

De selskapene i konsernet som har plikt til å ha tjenstepensjonsordning har etablert pensjonsordninger som tilfredstiller kravene i loven.

Kostnadsført innskudd utgjorde NOK 4 807 406 og NOK 0 i henholdsvis 2020 og 2019

Note 7 - Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader	2020	2019
Fraktkostnader	955 311	0
Kostnader lokaler	9 846 493	0
Leie maskiner, inventar o.l	10 090 081	0
Kostnadsflrte anskaffelser	7 961 099	0
Reparasjon og vedlikehold	12 121 716	0
Frømmede tjenester	40 611 993	0
Kontorkostnad	3 662 514	0
Telefon, porto o.l.	4 893 081	0
Bilkostnader	381 581	0
Reisekostnader	3 954 520	0
Markedsføringskostnader	12 732 296	0
Kontingenter og gaver	317 554	0
Forsikring	1 565 380	0
Annen kostnad	5 452 697	0
Tap og lignende	3 613 906	0
Sum	118 160 222	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 8 - Leieavtaler

Konsernet som leietaker - balanseførte leieavtaler

Konsernets eiendeler under balanseførte leieavtaler inkluderer bygninger og annen fast eiendom, maskiner og utstyr og kjøretøy. I tillegg til leiebetalingene har konsernet forpliktelser til vedlikehold av eiendelene, forsikring og eiendomsskatt. Leieperioden varierer fra 10 år til 25 år.

Enkelte av leieavtalene har en opsjon for forlengelse, som hensyntas ved fastsettelsen av leieperioden om det antas rimelig sikkert at denne vil benyttes.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Eiendeler under balanseførte leieavtaler:	2020
Bygninger og annen fast eiendom	323 459 115
Inventar og fast bygningsinventar	2 455 772
Dentalt utstyr	63 913 308
Kontor og datautstyr	3 148 873
Sum	392 977 068
Akkumulerte avskrivninger	-49 570 713
Balanseført verdi 31. desember 2020 eiendeler med løpende leasinggjeld eller leieavtale	343 406 355

Bokført verdi av eiendeler hvor leasinggjeld er nedbetalt er trukket ut i oversikten ovenfor. Økonomisk levetid på driftsmidler kan være lengre enn leasingavtalen.

Leieforpliktelser under balanseførte leieavtaler:

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2020
Innen 1 år	45 219 823
1 til 5 år	136 912 732
Etter 5 år	247 640 456
Sum fremtidig minimumsleie	429 773 011

Gjennomsnittlig rente	3 % - 4 %
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld og leieavtaler	335 818 735

Andre leieavtaler

Selskaper i konsernet har inngått flere ulike andre leieavtaler. Disse knytter seg hovedsaklig til leieforhold av systemer, vanddispenser, kaffemaskiner, gass, garderobeskap etc.

Årlig leiekostnad	2020	2019
Andre leieavtaler	10 090 081	0
Sum	10 090 081	0

Note 9 - Skattekostnad

Skattekostnad

Spesifikasjon	2020	2019
Betalbar skatt	5 325 737	0
Effekt av tilgang datterselskap utsatt skatt	320 117	0
Skattekostnad før konsernetablering	-1 370 186	0
Skatt hensyntatt i fusjon før oppkjøp	-544 168	0
Skattefradrag for tilbakeført underskudd	-79 138	0
Korreksjon betalbar skatt tidligere år	44 504	0
Sum skattekostnad	3 696 866	0

Betalbar skatt i balansen	2020	2019
Betalbar skatt på årets skattemessige resultat	6 191 237	0
Betalbar skatt på fremførbart underskudd	-944 638	0
Sum	5 246 599	0
Skattefradrag for tilbakeført underskudd i inntektsåret 2020	79 138	0
Sum betalbar skatt i balansen	5 325 737	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til IAS 12. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført. Utsatt skatt per 01.01 er brukt som en praktisk tilnærming og en forutsetning er at dette ikke vil gi en vesentlig feil i regnskapet

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.02.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	206 662 073	241 902 364	-35 240 291
Kundeportefølje i konsern	293 894 000	285 034 400	8 859 600
Omløpsmidler	-4 392 704	-4 262 136	-130 568
Langsiktig gjeld, inkl finansielle leieavtaler	-25 595 550	-32 107 612	6 512 062
Avsetning etter god regnskapsskikk	-747 000	-1 969 584	1 222 584
Andre forskjeller	-169 750	0	-169 750
Gevinst og tapskonto	-84 375	-55 899	-28 476
Avskåret rentefradrag til fremføring		-14 414 762	14 414 762
Fremførbart underskudd	-4 293 807		-4 293 807
Netto forskjeller	465 272 887	474 126 771	-8 853 884
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes i selskapsregnskap	-161 824 166	-169 222 973	7 398 807
Sum midlertidige forskjeller	303 448 721	304 903 798	-1 455 077
Utsatt skatt/skattefordel (-) 31.12.20. basert på 22%	66 758 719	67 078 836	-320 117

Midlertidige forskjeller 01.01.2020 er omarbeidet for å vise midlertidige forskjeller videreført for oppkjøpte og fusjonerte selskap.

Note 10 - Finansposter

Spesifikasjon av finansinntekter / kostnader:

	2020	2019
Annen finansinntekt		
Estimatendring earn-out	1 600 000	0
Agio	871 440	0
Annen finansinntekt	201 356	0
Sum annen finansinntekt	2 672 796	0

	2020	2019
Annen finanskostnad		
Estimatendring earn-out	2 900 000	0
Lånekostnaden vedrørende låneopptak	7 723 314	0
Garantiprovisjon	15 675	0
Valutatap	1 163 626	0
Annen finanskostnad	26 635	0
Sum annen finanskostnad	11 829 250	0

Spesifikasjon av renteinntekter / kostnader:

	2020	2019
Renteinntekter		
Renteinntekter bank	178 141	0
Renteinntekter kundefordringer	290 312	0
Annen renteinntekt	260 689	0
Sum renteinntekter	729 142	0

	2020	2019
Rentekostnader		
Rentekostnader bank	81 296	0
Rentekostnader aksjonærlån	24 307 728	0
Rentekostnader lån til kredittinstitusjon	27 468 474	0
Rentekostnader leasing og bruksrettighet	12 567 419	0
Etableringsgebyrer lån	286 333	0
Rentekostnad leverandørgjeld	59 284	0
Rentekostnader på annen øvrig gjeld	331 465	0
Sum rentekostnader	65 101 999	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 11 - Immaterielle eiendeler

	Kundeportefølje*	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern	0	0	0	0
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern	265 788 000	7 974 576	972 870 853	1 246 633 429
Tilgang i året til anskaffelseskost	28 106 000	6 447 750	105 749 548	140 303 298
Avgang i året til anskaffelseskost	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	293 894 000	14 422 326	1 078 620 401	1 386 936 727
Akk. avskr. nedskr. 1.2	0	0	0	0
Akk. avskr. 1.2. tilgang datterselskap i konsern	0	1 850 356	0	1 850 356
Årets ordinære avskrivning	8 859 600	2 095 453	0	10 955 053
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern	0	147 076	0	147 076
Akk. av- og nedskrivning ved avgang	0	0	0	0
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	8 859 600	4 092 885	0	12 952 485
Balansført verdi 31.12	285 034 400	10 329 441	1 078 620 401	1 373 984 241
Årets avskrivninger	8 859 600	2 095 453	0	10 955 053
Økonomisk levetid	30 år	3-5 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

*Kundeportefølje er tannklinikkenes recallpasienter hvor konsernet opplever svært høy pasientlojalitet, både til klinikken og den enkelte tannlege. Dette resulterer i repeterende besøk hos tannlegen. Praksisen er godt innarbeidet i befolkningen, og inntektsbildet er i så måte stødig, forutsigbar og langsiktig. Avskrivningstid for pasientportefølje er basert på historisk kundeavgang og er dermed satt til 30 år.

Goodwill per virksomhetskjøp	Ervervsdato	Balansført konsern goodwill
Oris Dental Holding Konsern	22.01.2020	972 870 853
Art In Dent AS	01.02.2020	14 370 350
Precident AS	01.02.2020	2 268 071
Tannregulering i Arken AS	01.06.2020	12 892 183
Tannlege Eyvind Sundsvold AS	01.06.2020	5 056 879
Harstadttannlegene AS	01.08.2020	19 375 965
Eikås Tannlegesenter AS	20.08.2020	9 513 582
Måløy Tannhelsesenter AS	20.08.2020	771 980
Galleri Oslo Klinikken AS	01.09.2020	12 881 948
Dentinor AS (inkl. datterselskaper)	01.10.2020	26 695 130
Finn Middelthon (Jørpeland)	01.10.2020	486 200
Tannlege Helgeland AS	01.12.2020	1 437 260
Sum		1 078 620 401

Balansført konserngoodwill er goodwill oppstått ved oppkjøp av datterselskap.

Art in Dent AS, Precident AS og Dentinor AS er i løpet av 2020 fusjonert med Proteket AS.

De andre selskapene (AS) er fusjonert med Oris Dental AS i løpet av 2020.

Nedskrivningstest for goodwill

Goodwill anskaffet gjennom oppkjøp er allokert til toppgoodwill og blir fulgt opp og testet samlet for hele konsernet som en kontantstrømgenererende enhet.

Konsernet har foretatt en nedskrivningstest per 31.12.2020 og det viste seg at det ikke var grunnlag for nedskrivning av goodwill etter IAS 36.

Nedskrivningstesten ble gjennomført ved at det ble beregnet et gjenvinnbart beløp for den kontantstrømgenererende enheten i helhold til ISA 36. I nedskrivningstesten er det benyttet forventet fremtidig kontantstrøm fra utarbeidet budsjetter og forretningsplan for perioden 2021-2024. Etter denne perioden ble kontantstrømmene ekstrapolert med en konstant nominell vekstrate på 2,3 %. Det ble benyttet en WACC på 7,15 %. I WACC-en er det lagt til grunn langsiktig risikofri rente med et risikopåslag (markedsrisikopremie) på 4,8 %. Det er videre benyttet en small cap premie på 2,6 %. Som følge av at selskapets aksjer er lite likvide, ble det ved fastsettelse av Beta benyttet et gjennomsnitt fra en peer group sammensetning som har likhetstrekk med konsernet.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 12 - Varige driftsmidler

Spesifikasjon	Bruksrett- eiendeler	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar o.l.	Leaset Driftsløsøre o.l.	Sum
Anskaffelseskost 1.2					0
Anskaffelseskost 1.2 datterselskap i konsern		20 987 116	196 956 376	77 382 695	295 326 187
Tilgang i året til anskaffelseskost		230 232	11 449 544	13 907 072	25 586 848
Innregning av bruksrettseiendeler	323 459 115			11 533 226	334 992 341
Avgang i året til anskaffelseskost			-770 000		-770 000
Anskaffelseskost 31.12	323 459 115	21 217 348	207 635 920	102 822 993	655 135 376
Akk. avskr. nedskr. 1.2					0
Akk. avskr. 1.2. tilgang datterselskap i konsern		15 398 869	120 342 801	32 906 487	168 648 157
Årets ordinære avskrivning	24 477 912	2 114 464	13 116 832	10 771 982	50 481 190
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern		19 362	2 646 732	564 442	3 230 536
Akk. avskr. prinsippending nye datterselskap				3 137 598	3 137 598
Akk. av- og nedskrivning ved avgang			-710 500		-710 500
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	24 477 912	17 532 695	135 395 865	47 380 509	224 786 981
Balansført verdi 31.12	298 981 203	3 684 653	72 240 055	55 442 484	430 348 396

Årets avskrivninger	24 477 912	2 114 464	13 116 832	10 771 982	50 481 190
Økonomisk levetid	1 - 22 år	5 år	3 - 12,5 år	3 - 12,5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 13 - Andre fordringer

Spesifikasjon	2020	2019
Fordring knyttet til virksomhetskjøp	1 505 287	0
Depositum husleieavtaler	1 049 962	0
Andre fordringer	385 508	0
Sum andre fordringer	2 940 757	0

Note 14 - Varer

Varelager	2020	2019
Råvarer	5 418 270	0
Ferdigvarer	14 629 316	0
Sum kostpris varelager	20 047 586	0
Ukurans	-486 348	0
Sum varelager	19 561 238	0

Note 15 - Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

Spesifikasjon	2020	2019
Kundefordringer til pålydende 31.12	50 359 897	0
Avsetning til tap 31.12	-5 610 474	0
Bokført verdi kundefordringer	44 749 423	0
Andre kortsiktige fordringer*	28 904 110	30 000
Bokført verdi andre kortsiktige fordringer	28 904 110	30 000
Sum kortsiktige fordringer i balansen	73 653 533	30 000
*andre kortsiktige fordringer består hovedsakelig av forskuddsbetalte kostnader og fordringer i forbindelse med virksomhetskjøp		
Faktisk kostnadsførte tap på fordringer	3 303 013	0



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 16 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Spesifikasjon	2020	2019
Bundne skattetrekkmidler	9 946 364	0
Øvrige bankinnskudd og kontanter	166 569 127	0
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	176 515 491	0
Kassekreditt (ramme MNOK 20)	20 000 000	0
Sum Likvide midler	196 515 491	0

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontordning hvor Oris Dental Holding AS er toppselskapet. Dette innebærer at datterselskaperes kontantbeholdning formelt sett er konsernfordringer /konserngjeld til Oris Dental Holding AS, og alle datterselskaper av Oris Dental Holding AS er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Note 17 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2020	30 000		-17 000	-17 000	-4 000
Kapitalforhøyelse	11 499 381	652 746 159			664 245 540
Kostnader ved kapitalforhøyelse		-227 050			-227 050
Omregningsdifferanser				-146 958	-146 958
Årets resultat		-38 311 199	17 000	163 958	-38 130 241
Egenkapital 31.12.2020	11 529 381	614 207 910	0	0	625 737 291

Note 18 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen i morselskapet består av:	Antall	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	10 974 854	1	10 974 854
B-aksjer	554 527	1	554 527
Sum	11 529 381	1	11 529 381

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2020:

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
BDC III S.å r.l.	7 384 094	64,0 %	64,0%
T Berset Holding AS	783 038	6,8 %	6,8%
Infinitum Holding AS	494 587	4,3 %	4,3%
Cogs Invest AS	431 366	3,7 %	3,7%
Aasland Industrier AS	219 785	1,9 %	1,9%
Omfa AS	218 454	1,9 %	1,9%
M Sørensen Holding AS	197 774	1,7 %	1,7%
Annlaug Stensland AS	192 819	1,7 %	1,7%
Magne Skomedal AS	173 439	1,5 %	1,5%
Sum	10 095 356	87,6 %	87,6 %
Øvrige aksjonærer (eierandel < 1%)	1 434 025	12,4 %	12,4 %
Totalt antall aksjer	11 529 381	100,0 %	100,0 %

Aksjer eid av ledende ansatte og styret	Sum
Styremedlem Lars Melkvik (Cogs Invest AS)	431 366
Styreleder Steinar Aasland (Aasland Industrier AS)	219 785
Styremedlem Tore Berset (T Berset Holding AS)	783 038
Styremedlem Eirik Aasland Salvesen (Infinitum Holding AS)	494 587
Sum	1 928 776



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 19 - Langsiktig rentebærende gjeld

	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjon- pantelån	552 142 673	0
Lånekostnader periodisert over låneperiode	-24 070 017	0
Sum	528 072 656	0

Gjeld til kredittinstitusjon:

Konsernet har lån hos DNB BANK ASA og Skandinaviska Enskilda Banken AS pålydende MNOK 550. Dette er et lån som ble tatt opp i 2020 og løper over 7 år. Det foreligger trekkrettigheter inntil MNOK 925. Per 31.12.2020 var ubenyttede trekkrettigheter MNOK 362,3. Lånet er sikret med pant i selskapets eiendeler, se note 20. Hele lånet forfaller til betaling ved løpetidens slutt, altså 7 år etter opptak. Resterende lån på MNOK 2 er infridd i 2021.

Rente på lånet er NIBOR plus en margin på 4 %.

Selskapet har forpliktelser knyttet til lånebetingelser, se note 20, pantstillelse og garantiansvar for mer informasjon.

Note 20 - Pantstillelser og garantier

Pantstillelser og garantier

Av selskapets bokførte gjeld er følgende sikret ved pant og lignende:

Spesifikasjon	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjon	552 142 673	0
Finansiell leasinggjeld	32 107 612	0
Sum pantesikret gjeld	584 250 285	0

Balanseført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet:

Spesifikasjon	2020	2019
Kundefordringer	31 140 284	0
Andre fordringer	3 818 610	0
Konsernfordringer	164 285 590	0
Varelager	19 168 230	0
Driftsmidler	85 627 571	0
Sum	304 040 285	0

Oversikt garantiansvar

	2020	2019
Husleiegarantier	12 700 000	0
Sum	12 700 000	0

Tabellen over viser garantiansvar som ikke er regnskapsført. Dette består hovedsakelig av husleiegarantier som er avgitt på vegne av datterselskaper

Note 21 - Øvrig langsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Aksjonærlån*	342 286 728	0
Forpliktelse knyttet til virksomhetsskjøp	53 444 428	0
Balanse 31.12.	395 731 156	0

*Aksjonærlånet forrentes med 8 % p.a. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Lånet forfaller ikke så lenge aksjonær eier aksjer.

** Gjelder i hovedsak utsatte betalinger og earn-outavtaler.



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Note 22 - Annen kortsiktig gjeld

	2020	2019
Forskudd fra kunder/pasienter	9 352 921	0
Gjeld vedrørende virksomhetskjøp	12 181 600	0
Avsetning feriepenger mm	20 976 067	0
Avsetning bonus/provisjoner andre ansatte	981 675	0
Avsetning forpliktelser	1 719 584	0
Annen kortsiktig gjeld/periodiseringer	9 996 479	0
Sum	55 208 326	0

Note 23 - Betingede utfall og hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som har betydning for konsernet.



DocuSign Envelope ID: 69A0A383-2459-4461-B31F-5F091EF4E045

Indirekte kontantstrøm DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(15 968 761)	-
+/- Endring i leverandørgjeld		46 034	-
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		24 050 678	-
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter		(108 161 315)	-
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(100 033 364)	-
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utb. ved kjøp av aksjer og andeler i andre fortak		(631 559 200)	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(631 559 200)	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		317 979 000	-
+ Innbetalinger av egenkapital		470 370 150	-
- Tilbakebetalinger av egenkapital		(30 000)	-
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		788 319 150	-
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		56 726 586	-
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		56 726 586	-



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

Konsern Indirekte kontantstrøm DENTE 1 AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		(34 433 375)	
+/- Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler		(64 100)	
+ Ordinære avskrivninger		61 436 243	
+/- Endring i varelager		(19 561 238)	
+/- Endring i kundefordringer		(44 749 423)	
+/- Endring i leverandørgjeld		46 158 163	
+/- Endring i skyldige offentlige avgifter		17 892 758	
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon		(1 407 381 164)	
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		245 752 763	
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		95 500 703	(30 000)
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		(1 039 448 670)	(30 000)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		123 600	
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler, immaterielle eiendeler		(151 983 074)	
- Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon		63 321 052	
- Utbetalinger ved andre investeringer		(1 500 000)	
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(90 038 422)	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		935 979 000	
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(100 316 567)	
+ Innbetalinger av egenkapital		470 370 150	30 000
- Tilbakebetalinger av egenkapital		(30 000)	
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 306 002 583	30 000
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		176 515 491	
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		176 515 491	