



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	24.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 11.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	1 332 294	908 781
Sum kostnader		1 332 294	908 781
Driftsresultat		-1 332 294	-908 781
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	5	52 699 859	33 012 955
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	30 563 937	17 420 391
Annen renteinntekt			1 000
Sum finansinntekter		83 263 796	50 434 346
Annen rentekostnad	6	32 570 758	30 018 068
Annen finanskostnad		29 583	
Sum finanskostnader		32 600 341	30 018 068
Netto finans		50 663 455	20 416 277
Ordinært resultat før skattekostnad		49 331 160	19 507 497
Skattekostnad på resultat	7, 8	9 770 366	5 171 362
Ordinært resultat etter skattekostnad		39 560 794	14 336 135
Årsresultat	9	39 560 794	14 336 135
Årsresultat etter minoritetsinteresser		39 560 794	14 336 135
Totalresultat		39 560 794	14 336 135
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		14 447 628	14 336 135
Avsatt til annen egenkapital		25 113 167	
Sum overføringer og disponeringer		39 560 794	14 336 135



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	825 494 590	825 494 590
Lån til foretak i samme konsern	10	438 941 558	365 364 666
Sum finansielle anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Sum anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	11	34 723	44 291
Konsernfordringer	12	52 699 859	33 012 955
Sum fordringer		52 734 582	33 057 246
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	31 203 283	7 098 596
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 203 283	7 098 596
Sum omløpsmidler		83 937 865	40 155 842
SUM EIENDELER		1 348 374 013	1 231 015 098
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 14	12 402 729	12 109 633
Beholdning av egne aksjer	9, 14, 15	-94 918	-14 949



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Overkurs	9	862 749 529	809 170 606
Annen innskutt egenkapital	9	3 786 313	10 848 267
Sum innskutt egenkapital		878 843 653	832 113 556
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	25 113 167	
Udekket tap	9		6 532 682
Sum opptjent egenkapital		25 113 167	-6 532 682
Sum egenkapital	9	903 956 819	825 580 875
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	433 373 543	400 065 151
Sum annen langsiktig gjeld		433 373 543	400 065 151
Sum langsiktig gjeld		433 373 543	400 065 151
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		183 725	115 800
Betalbar skatt	8	9 770 366	5 171 362
Annen kortsiktig gjeld	16	1 089 560	81 911
Sum kortsiktig gjeld		11 043 651	5 369 073
Sum gjeld		444 417 194	405 434 224
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 348 374 013	1 231 015 098



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	2 154 693 417	1 674 801 175
Annen driftsinntekt		5 190 247	5 910 633
Sum inntekter		2 159 883 664	1 680 711 808
Kostnader			
Varekostnad	2	873 067 344	709 274 371
Lønnskostnad	3, 4	632 527 715	484 935 145
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5, 6, 7	169 739 451	117 024 447
Annen driftskostnad	3, 4, 7, 8, 9	285 537 971	236 947 818
Sum kostnader		1 960 872 481	1 548 181 781
Driftsresultat		199 011 184	132 530 027
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	10	4 941 125	2 015 080
Annen finansinntekt	10	21 026 970	18 813 622
Sum finansinntekter		25 968 095	20 828 702
Annen rentekostnad	10	173 626 129	111 204 989
Annen finanskostnad	10	53 649 054	17 053 629
Sum finanskostnader		227 275 183	128 258 618
Netto finans		-201 307 089	-107 429 915
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 295 905	25 100 112
Skattekostnad på ordinært resultat	11	511 680	3 944 227
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 807 585	21 155 885
Årsresultat	12	-2 807 585	21 155 885
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 807 585	21 155 885
Omregningsdifferanser IFRS	12	20 163 152	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum resultatkomponenter for IFRS-foretak		20 163 152	
Totalresultat		17 355 567	21 155 885
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	12	17 355 567	21 155 885
Sum overføringer og disponeringer		17 355 567	21 155 885



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Kundeportefølje	6	783 283 080	704 731 461
Andre immaterielle eiendeler	6	30 359 526	24 246 536
Goodwill	6	1 994 335 788	1 741 139 267
Sum immaterielle eiendeler		2 807 978 394	2 470 117 265
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5, 7	3 547 381	3 443 325
Maskiner og anlegg	5, 7, 13	1 778 246	1 888 710
Bruksretteiendeler	5, 7	656 240 660	611 314 210
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5, 7, 13	206 444 214	194 710 790
Sum varige driftsmidler		868 010 501	811 357 036
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		7 084 381	6 422 532
Andre langsiktige fordringer	14	3 855 570	5 415 628
Sum finansielle anleggsmidler		10 939 951	11 838 160
Sum anleggsmidler		3 686 928 846	3 293 312 460
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	2	39 939 883	33 576 795
Fordringer			
Kundefordringer	9	67 083 780	67 012 128
Andre kortsiktige fordringer	9	42 141 569	39 181 601
Sum fordringer		109 225 349	106 193 729
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		744 138	984 969
Sum investeringer		744 138	984 969



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	15	214 739 647	94 374 334
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		214 739 647	94 374 334
Sum omløpsmidler		364 649 017	235 129 826
SUM EIENDELER		4 051 577 863	3 528 442 287
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 16	12 402 729	12 109 633
Beholdning av egne aksjer	12, 17	-94 918	-14 949
Overkurs	12, 17	824 438 330	770 876 407
Annen innskutt egenkapital	12	3 786 313	10 848 267
Sum innskutt egenkapital		840 532 454	793 819 358
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	38 937 397	30 534 045
Udisponert resultat			
Sum opptjent egenkapital		38 937 397	30 534 045
Sum egenkapital	12	879 469 850	824 353 403
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11	182 200 641	166 545 242
Sum avsetninger for forpliktelser		182 200 641	166 545 242
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 18	1 442 658 234	1 165 066 905
Leieforpliktelser	5, 13	545 161 438	485 822 985
Øvrig langsiktig gjeld	19	544 691 165	541 265 150
Sum annen langsiktig gjeld		2 532 510 838	2 192 155 040
Sum langsiktig gjeld		2 714 711 478	2 358 700 281



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 263 946	
Leverandørgjeld		134 033 237	97 125 354
Betalbar skatt	11	10 084 019	7 127 227
Skyldig offentlige avgifter		46 402 024	39 786 807
Annen kortsiktig gjeld	7, 20	265 613 309	201 349 214
Sum kortsiktig gjeld		457 396 535	345 388 602
Sum gjeld		3 172 108 013	2 704 088 884
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 051 577 863	3 528 442 287



ÅRSREGNSKAP 2023

Dente 1 AS

Org.nr. 923 929 223

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter

Revisjonsberetning

Årsregnskapet er utarbeidet av Azets Insight AS





Resultatregnskap for 2023

Dente 1 AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Annen driftskostnad	4	1 332 294	908 781
Sum driftskostnader		1 332 294	908 781
Driftsresultat		-1 332 294	-908 781
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	5	52 699 859	33 012 955
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	30 563 937	17 420 391
Annen renteinntekt		0	1 000
Annen rentekostnad	6	32 570 758	30 018 068
Annen finanskostnad		29 583	0
Resultat av finansposter		50 663 455	20 416 277
Resultat før skattekostnad		49 331 160	19 507 497
Skattekostnad på resultat	7, 8	9 770 366	5 171 362
Årsresultat	9	39 560 794	14 336 135
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		14 447 628	0
Avsatt til annen egenkapital		25 113 167	0
Overført til udekket tap		0	-14 336 135
Sum overføringer		39 560 794	14 336 135



Balanse pr. 31. desember 2023

Dente 1 AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	825 494 590	825 494 590
Lån til foretak i samme konsern	10	438 941 558	365 364 666
Sum finansielle anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Sum anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	11	34 723	44 291
Konsernfordringer	12	52 699 859	33 012 955
Sum fordringer		52 734 582	33 057 246
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	31 203 283	7 098 596
Sum omløpsmidler		83 937 865	40 155 842
Sum eiendeler		1 348 374 013	1 231 015 098



Balanse pr. 31. desember 2023

Dente 1 AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 14	12 402 729	12 109 633
Egne aksjer	9, 14, 15	-94 918	-14 949
Overkurs	9	862 749 529	809 170 606
Annen innskutt egenkapital	9	3 786 313	10 848 267
Sum innskutt egenkapital		878 843 653	832 113 556
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	25 113 167	0
Udekket tap	9	0	-6 532 682
Sum opptjent egenkapital		25 113 167	-6 532 682
Sum egenkapital	9	903 956 819	825 580 875
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	433 373 543	400 065 151
Sum annen langsiktig gjeld		433 373 543	400 065 151
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		183 725	115 800
Betalbar skatt	8	9 770 366	5 171 362
Annen kortsiktig gjeld	16	1 089 560	81 911
Sum kortsiktig gjeld		11 043 651	5 369 073
Sum gjeld		444 417 194	405 434 224
Sum egenkapital og gjeld		1 348 374 013	1 231 015 098

Stavanger, 24.04.2024
Styret i Dente 1 AS

Steinar Aasland
Styrets leder

Tore Berset
styremedlem

Eirik Aasland Salvesen
styremedlem

Johan Erik Dahlfors
styremedlem

Johan Anders Gustafsson
styremedlem

Terese Charlotta Ray
styremedlem



NOTER 2023 Dente 1 AS

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Konsernfordringer 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 fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

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

Datterselskap 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. Kostnader og inntekter i utenlandsk valuta omregnes ved å bruke kursen på transaksjonstidspunktet.

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.

Konsernregnskap

Dente 1 AS er morselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskapet utarbeides i hht forenklet IFRS. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Oris Dental Holding AS, Thomas Angels gate 8, 7011 Trondheim.

Kontantstrømoppstilling

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

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 1 Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 2 Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 3 Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

Note 4 Revisjon

	2023	2022
Revisjon	779 535	558 000
Andre tjenester	98 313	96 506
Sum godtgjørelse til revisor	877 848	654 506

Note 5 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital 31. desember 2023	Selskapets resultat for 2023
Dente 2 AS	Trondheim	100%	841 085 049	-283 237

Følgende interne transaksjoner har funnet sted med og mellom datterselskaper 2023:

Spesifikasjon interne transaksjoner:	Beløp
Renteinntekter fra Dente 2 AS	15 259 099
Renteinntekter fra Oris Dental Holding AS	10 783 528
Renteinntekter fra Oris Dental AS	3 818 326
Renteinntekter fra Proteket AS	544 604
Renteinntekter fra Gomatic AS	158 380
Sum	30 563 937



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 6 Øvrig langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld:	2023	2022
Aksjonærlån fra BDC III s.a.r.l.	432 514 880	400 065 151
Sum	432 514 880	400 065 151

Aksjonærlånet fra BDC III s.a.r.l er inkludert påløpte renter. Aksjonærlånet forrentes med 8 % p.a. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Lånet forfaller ikke så lenge aksjonær eier aksjer. Transaksjoner med nærstående er til armlengdes avstand.

Note 7 Effektiv skattesats

Beregning av effektiv skattesats:

	2023	2022
Resultat før skatt	49 331 160	19 507 497
Beregnet skatt av resultat før skatt	10 852 855	4 291 649
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-11 573 797	-7 430 200
Skatteeffekt av endring ikke utlignede forskjeller	-1 102 662	1 047 063
Skatt på mottatt konsernbidrag	11 593 969	7 262 850
Sum	9 770 366	5 171 362
Effektiv skattesats	19,8 %	26,5 %

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	9 770 366	5 171 362
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	9 770 366	5 171 362
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	49 331 160	19 507 497
Permanente forskjeller	91 692	-760 681
Avskåret rentefradrag	-5 012 099	4 759 377
Skattepliktig inntekt	44 410 753	23 506 193
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-1 823 603	-2 091 488
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	11 593 969	7 262 850
Sum betalbar skatt i balansen	9 770 366	5 171 362

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Avskåret rentefradrag	-28 306 025	-33 318 124	-5 012 099
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	28 306 025	33 318 124	5 012 099
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt EK/ikke registrert aksjekapital.	Udekket tap/Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2023	12 109 633	-14 949	809 170 606	10 848 267	-6 532 682	825 580 875
Kapitalforhøyelse	293 096		53 736 862	-7 160 000		46 869 958
Kjøp egne aksjer		-118 912		-7 633 088	-7 914 945	-15 666 945
Salg egne aksjer		38 943		7 731 134	0	7 770 077
Kostnader ved emisjoner			-157 940			-157 940
Årets overskudd				0	39 560 794	39 560 794
Egenkapital 31.12.2023	12 402 729	-94 918	862 749 528	3 786 313	25 113 168	903 956 819

Note 10 Lån til foretak i samme konsern

Type	2023	2022
Foretak i samme konsern		
Dente 2 AS	217 431 764	202 172 665
Oris Dental Holding AS	152 768 162	131 984 634
Oris Dental AS	56 522 394	31 207 367
Proteket AS	9 466 280	0
Gomatic AS	2 752 958	0
Sum	438 941 558	365 364 660

Renteinntekt på lån til Dente 2 AS er i 2023 inntektsført med 15 259 099.

Renteinntekt på lån til Oris Dental Holding AS er inntektsført med 10 783 528

Renteinntekt på lån til Oris Dental AS er inntektsført med 3 818 326.

Renteinntekt på lån til Proteket AS er inntektsført med 544 604.

Renteinntekt på lån til Gomatic AS er inntektsført med 158 380.

Låntaker Dente 2 AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 09.07.2027.

Låntaker Oris Dental Holding AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 22.01.2027.

Låntaker Oris Dental AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 09.07.2027.

Transaksjoner med nærstående er i henhold til armlengdes avstand.

Note 11 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre.



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 12 Kortsiktige konsernfordringer

Type	2023	2022
Foretak i samme konsern		
Oris Dental AS fordring konsernbidrag	23 452 939	16 197 545
Sentral Perio 2 AS konsernbidrag	4 840 000	
Tannlege Eivind Skaar AS konsernbidrag	1 675 000	
Tannlegene Fardal AS konsernbidrag	5 057 213	
Klinikken ved Havet AS konsernbidrag	2 162 289	
Finnmark Dental AS konsernbidrag	0	1 592 619
Gomatic AS fordring konsernbidrag	2 968 197	2 594 578
Proteket AS fordring konsernbidrag	12 544 221	7 329 057
God Tannhelse AS konsernbidrag	0	2 393 702
Vestkanten Tannlegesenter AS konsernbidrag	0	1 596 991
Nye Tannlegene Nygaard AS konsernbidrag	0	1 183 265
Bossekop Tannklinik AS konsernbidrag	0	125 198
Oris Dental Holding AS konsernfordring	0	0
Sum	52 699 859	33 012 955

Transaksjoner med nærstående er i henhold til armlengdes avstand.

Note 13 Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 14 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Dente 1 AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	11 657 627	1,0	11 657 627
B-aksjer	745 102	1,0	745 102
Sum	12 402 729		12 402 729

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
BDC III s.a.r.l.	7 066 115	317 979	7 384 094	59,5	59,5
T Berset Holding As	853 724	51 535	905 259	7,3	7,3
Infinitum Holding As	670 457	19 461	689 918	5,6	5,6
Kockum & Kockum Invest AB	337 089	108 913	446 002	3,6	3,6
Aasland Industrier As	285 218	900	286 118	2,3	2,3
Tannlege Benjaminsen As	197 500	17 775	215 275	1,7	1,7
M Sørensen Holding As	181 444	16 330	197 774	1,6	1,6
Omfa As	175 417	15 787	191 204	1,5	1,5
Annlaug Stensland As	151 899	13 670	165 569	1,3	1,3
Magne Skomedal As	134 119	12 070	146 189	1,2	1,2
Daniel Holck As	129 442		129 442	1,0	1,0
Sum >1% eierandel	10 182 424	574 420	10 756 844	86,7	86,7
Sum øvrige	1 475 203	170 682	1 645 885	13,3	13,3
Totalt antall aksjer	11 657 627	745 102	12 402 729	100,0	100,0

Aksjer eid av ledende ansatte og styret	
Styreleder Steinar Aasland (Aasland Industrier AS)	286 118
Styremedlem Tore Berset (T Berset Holding AS)	905 259
Styremedlem og CEO Eirik Aasland Salvesen (Infinitum Holding AS)	689 918
CFO Daniel Holck (Daniel Holck AS)	129 442
Sum	2 010 737

Note 15 Egne aksjer

Spesifikasjon	Antall	Pålydende pr. aksje	Vederlag	Andel av aksjekapital
Beholdning pr. 1.1.2023	14 949	1	2 650 535	0,12 %
Kjøp egne aksjer	118 912	1	15 666 957	0,96 %
Salg egne aksjer	-38 943	1	-7 770 078	0,31 %
Gevinst salg egne aksjer, overført annen innskutt EK			98 032	
Beholdning pr. 31.12.2023	94 918	1	10 645 446	0,77 %

Styret har gjennomført kjøp av egne aksjer i løpet av med bakgrunn i fullmakt vedtatt på generalforsamling 26.06.2023. Fullmakt utgår 30.06.2024. Kjøpene er gjennomført med tanke på salg til ansatte samt som del av vederlag ved virksomhetskjøp (reinvesteringer).



NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 16 Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon	2023	2022
Mellomværende med aksjonærer	1 000 010	0
Påløpte kostnader	89 550	81 911
Sum	1 089 560	81 911



KPMG AS
Forusparken 2
P.O. Box 57
N-4064 Stavanger

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

Til generalforsamlingen i Dente 1 AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Dente 1 AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo document key: 237Y7-6WU53-UTX6L-C6C0A-K0CN3-U21F3



fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9 for konsernregnskapet. 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 må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert



tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende 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 konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Stavanger, 29. april 2024

KPMG AS

Mads Hermansen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: 23Y7Y-6WU53-UTX6L-C6C0A-K0CN3-U21F3



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Hermansen, Mads Aleksander

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-280077

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-04-29 17:48:04 UTC



Hermansen, Mads Aleksander

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-280077

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-04-29 17:48:04 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

Penneo DokumentInokket: 23Y7Y-6WU53-UTX6L-C6C0A-K0CN3-U21F3



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Dente 1 AS Indirekte kontantstrøm

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		49 331 160	19 507 497
- Periodens betalte skatt		-5 171 362	-4 852 763
+/- Tap/gevinst ved salg anleggsmidler			
+ Ordinære avskrivninger			
+ Nedskrivning anleggsmidler			
+/- Endring i varelager			
+/- Endring i kundefordringer			
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer		9 568	-12 724
+/- Endring i leverandørgjeld		67 925	111 832
+/- Endring skyldige offentlige avgifter			
+/- Endring annen kortsiktig gjeld		1 007 649	81 910
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon			
+/- Poster klassifisert som invest-eller finansaktiviteter		41 270 452	150 824 181
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter og konsernposter		-93 263 796	-194 447 840
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-6 748 404</u>	<u>-28 787 907</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler			
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak			
- Utbetalinger ved kjøp aksjer og andeler i andre foretak			-
+ Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon			
+ Utbetalinger ved andre investeringer			
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-</u>	<u>-</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		-	-
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av kortsiktig gjeld			
+/- Netto endring i kassekreditt			
+/- Innbetalinger av egenkapital		38 749 959	17 080 000
+/- Tilbakebetalinger av egenkapital, kjøp/salg egne aksjer		-7 896 868	13 520 636
- Utbetalinger av utbytte			
+ Innbetalinger av konsernbidrag			
- Utbetalinger av konsernbidrag			
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>30 853 091</u>	<u>30 600 636</u>
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		24 104 687	1 812 729
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		7 098 596	5 285 867
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		<u>31 203 283</u>	<u>7 098 596</u>



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Dente 1 AS

Indirekte kontantstrøm

Konsern

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-2 295 905	25 100 111
- Periodens betalte skatt		-7 127 227	-12 568 819
+/- Tap/gevinst ved salg/utrantering anleggsmidler		-1 148 045	3 064 426
+ Ordinære avskrivninger		169 739 451	117 024 449
+ Nedskrivning anleggsmidler			
+/- Endring i varelager		-6 363 088	-6 150 259
+/- Endring i kundefordringer		-71 653	-4 307 047
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer		-2 959 574	-9 033 905
+/- Endring i leverandørgjeld		36 907 883	24 220 425
+/- Endring skyldige offentlige avgifter		6 614 992	13 761 911
+/- Endring annen kortsiktig gjeld		64 263 927	30 534 852
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon		-74 341 046	-115 466 849
+/- Poster klassifisert som invest-eller finansaktiviteter		92 602 235	36 370 626
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		-30 950 253	-2 483 328
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		244 871 697	100 066 593
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		5 064 344	464 434
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-370 209 470	-614 302 184
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak			
- Utbetalinger ved kjøp aksjer og andeler i andre foretak		-89 102	
+ Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon		58 989 216	77 237 799
+ Utbetalinger ved andre investeringer			-553 406
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-306 245 012	-537 153 357
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		271 000 000	490 000 000
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld		-120 114 464	-85 865 755
- Utbetalinger ved nedbetalinger av kortsiktig gjeld			
+/- Netto endring i kassekreditt			
+/- Innbetalinger av egenkapital		38 749 959	17 080 000
+/- Tilbakebetalinger av egenkapital			
+/- Kjøp/salg egne aksjer		-7 896 868	13 520 636
- Utbetalinger av utbytte			
+ Innbetalinger av konsernbidrag			
- Utbetalinger av konsernbidrag			
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		181 738 627	434 734 881
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		120 365 312	-2 351 883
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		94 374 335	96 726 218
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		214 739 647	94 374 335



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

DENTE 1 AS Årsberetning 2023

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er en del av Oris Dental-konsernet. Selskapet eier aksjer i Dente 2 AS, og det utøves ingen annen virksomhet i selskapet.

Konsernet er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsakelig salg av tannhelsetjenester og produksjon av tannhelserelaterte produkter. Konsernet besto av ca. 100 tannklinikker og ni tannlaboratorier per årsskiftet. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, Sverige og Danmark.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets totale driftsinntekter for 2023 ble 0,0 MNOK. Årsresultatet i 2023 ble 39,6 MNOK.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på -6,7 MNOK. Differansen mot driftsresultat på MNOK -5,4 skyldes i hovedsak endring i konsernmellomværende poster.

Selskapets likviditetsbeholdning er 31,2 MNOK per 31.12.2023. Øvrige omløpsmidler utgjør 51,7 MNOK og kortsiktig gjeld utgjør 10,0 MNOK. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 0 MNOK mens øvrig langsiktig gjeld inkludert konserngjeld utgjør 433 MNOK.

Totalkapitalen er ved utgangen av året 1 347 MNOK. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 er 67,1%.

Konsernet totale driftsinntekter for 2023 ble 2 160 MNOK og representerer konsolidert omsetning i underliggende datterselskaper fra og med oppkjøpstidspunktet.

Driftsresultatet i konsernet ble 199,0 MNOK mens ordinært årsresultat ble -2,8 MNOK.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på 244,9 MNOK. Differansen mot konsernets driftsresultat skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger. Samlet kontantstrøm fra investeringene i konsernet i 2023 var -306,2 MNOK. Årets investeringer gjelder i all hovedsak vekst i konsernets virksomhet gjennom oppkjøp av tannhelsevirksomheter.

Konsernets likviditetsbeholdning er 214,7 MNOK per 31.12.2023. Øvrige omløpsmidler utgjør 149,9 MNOK og kortsiktig gjeld utgjør 457,4 MNOK. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 1 443 MNOK. Øvrig langsiktig gjeld utgjør 1 090 MNOK. Totalkapitalen er ved utgangen av året er 4 052 MNOK. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 er 21,7%.

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-konsernet har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene konsernet opererer i.

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for risiko gjennom endringer i rentenivået og i begrenset grad eksponert for valutarisiko. Som et tiltak for å dempe opp for risiko gjennom endringer i rentenivå, er deler av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner rentesikret.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Markedsrisiko

Totalt sett gjør konsernet i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta. Konsernet har ingen pågående terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen. Konsernet er eksponert for risiko knyttet til endringer i rentenivået da deler av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente. Risiko for endringer i rentenivå er redusert gjennom rentesikring. Ved årsslutt er 39% av konsernets samlede gjeld til kredittinstitusjoner rentesikret.

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.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2024 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljø og iverksatte tiltak

Konsernet er opptatt av bærekraft med fokus på miljø-, sosial- og forretningsetiske forhold. Selskapet er bevisst at 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. Det overordnede ansvaret for bærekraft ligger hos selskapet styre, og det skal være et styrende dokument for mål- og handlingsplaner knyttet til dette.

Den norske delen av konsernet hadde i 2023 en fordeling mellom kjønnene med 777 kvinner og 102 menn. Av kvinnene har 31,1% redusert stilling, mens hos mennene utgjør dette 11,1%. 9,4% av kvinnene går i midlertidige stillinger og tilsvarende 3,0 % av mennene. Foreldrepermisjonen som er avvirket er på 987 uker for kvinner og 61 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.

Det å drive tanntekniske laboratorier krever fysisk tilstedeværelse av de ansatte. Konsernet har derfor ikke hatt noen utbredt økning i bruken av hjemmekontor i forbindelse med koronapandemien, og derfor har det ikke vært noen nye utfordringer på det fysiske og psykososiale arbeidsmiljøet blant våre ansatte med bakgrunn i denne situasjonen.

Skader og ulykker

Selskapet har ingen ansatte. For konsernet sin del har i løpet av året forekommet ett alvorlig arbeidsuhell som har medført personskade og noe sykefravær. En ansatt dunket hodet i et vegghengt mikroskop, noe som medførte hodepine og øresus hos den ansatte. Etter hendelsen ble mikroskopet flyttet til en annen vegg for å sikre at lignende hendelser ikke skal gjenta seg.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Sykefravær

Selskapet har ingen ansatte.

Sykefraværet i den norske delen av konsernet var på totalt 6,8% 2023, sammenlignet med 6,5% i 2022.

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.

Styret består av fem 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.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

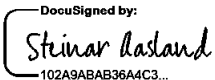
Det er tegnet forsikring for daglig leder i konsernet, styrets medlemmer i konsernet, og medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet. Nevnte roller i konsernets datterselskaper er også dekket av forsikringen.


Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuestap for krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en ansvarsbetingende handling eller unnlatelse hos sikrede i egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet.


Åpenhetsloven

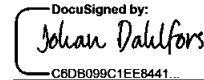
Redegjørelsen etter åpenhetsloven er tilgjengelig på virksomhetens nettsider.

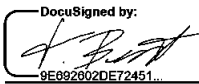
Trondheim, Harstad, Stavanger, Stockholm, 24. april 2024

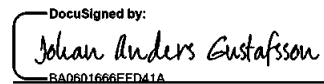
DocuSigned by:

102A9ABAB36A4C3...
Steinar Aasland
Styrets leder

DocuSigned by:

FFB10F8FCB5A413...
Eirik Salvesen
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

6D3902E28CC3429...
Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

C6DB099C1EE8441...
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

9E692002DE72451...
Tore Berset
Styremedlem

DocuSigned by:

BA06D1666FED41A...
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD



Konsernregnskap 2023

Dente 1 AS | Org. nr. 923 929 223

Innhold

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





DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

DENTE 1 AS Årsberetning 2023

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er en del av Oris Dental-konsernet. Selskapet eier aksjer i Dente 2 AS, og det utøves ingen annen virksomhet i selskapet.

Konsernet er et norsk industrikonsern innenfor helsesektoren. Virksomheten til konsernet omfatter hovedsakelig salg av tannhelsetjenester og produksjon av tannhelserelaterte produkter. Konsernet besto av ca. 100 tannklinikker og ni tannlaboratorier per årsskiftet. Konsernets virksomhet er lokalisert i Norge, Sverige og Danmark.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets totale driftsinntekter for 2023 ble 0,0 MNOK. Årsresultatet i 2023 ble 39,6 MNOK.

Samlet kontantstrøm fra driften i selskapet var på -6,7 MNOK. Differansen mot driftsresultat på MNOK -5,4 skyldes i hovedsak endring i konsernmellomværende poster.

Selskapets likviditetsbeholdning er 31,2 MNOK per 31.12.2023. Øvrige omløpsmidler utgjør 51,7 MNOK og kortsiktig gjeld utgjør 10,0 MNOK. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 0 MNOK mens øvrig langsiktig gjeld inkludert konserngjeld utgjør 433 MNOK.

Totalkapitalen er ved utgangen av året 1 347 MNOK. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 er 67,1%.

Konsernet totale driftsinntekter for 2023 ble 2 160 MNOK og representerer konsolidert omsetning i underliggende datterselskaper fra og med oppkjøpstidspunktet.

Driftsresultatet i konsernet ble 199,0 MNOK mens ordinært årsresultat ble -2,8 MNOK.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på 244,9 MNOK. Differansen mot konsernets driftsresultat skyldes i hovedsak ordinære avskrivninger. Samlet kontantstrøm fra investeringene i konsernet i 2023 var -306,2 MNOK. Årets investeringer gjelder i all hovedsak vekst i konsernets virksomhet gjennom oppkjøp av tannhelsevirksomheter.

Konsernets likviditetsbeholdning er 214,7 MNOK per 31.12.2023. Øvrige omløpsmidler utgjør 149,9 MNOK og kortsiktig gjeld utgjør 457,4 MNOK. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 1 443 MNOK. Øvrig langsiktig gjeld utgjør 1 090 MNOK. Totalkapitalen er ved utgangen av året er 4 052 MNOK. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2023 er 21,7%.

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-konsernet har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene konsernet opererer i.

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for risiko gjennom endringer i rentenivået og i begrenset grad eksponert for valutarisiko. Som et tiltak for å dempe opp for risiko gjennom endringer i rentenivå, er deler av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner rentesikret.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Markedsrisiko

Totalt sett gjør konsernet i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta. Konsernet har ingen pågående terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisikoen. Konsernet er eksponert for risiko knyttet til endringer i rentenivået da deler av konsernets gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente. Risiko for endringer i rentenivå er redusert gjennom rentesikring. Ved årsslutt er 39% av konsernets samlede gjeld til kredittinstitusjoner rentesikret.

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.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2024 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Arbeidsmiljø og iverksatte tiltak

Konsernet er opptatt av bærekraft med fokus på miljø-, sosial- og forretningsetiske forhold. Selskapet er bevisst at 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. Det overordnede ansvaret for bærekraft ligger hos selskapet styre, og det skal være et styrende dokument for mål- og handlingsplaner knyttet til dette.

Den norske delen av konsernet hadde i 2023 en fordeling mellom kjønnene med 777 kvinner og 102 menn. Av kvinnene har 31,1% redusert stilling, mens hos mennene utgjør dette 11,1%. 9,4% av kvinnene går i midlertidige stillinger og tilsvarende 3,0 % av mennene. Foreldrepermisjonen som er avvirket er på 987 uker for kvinner og 61 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.

Det å drive tanntekniske laboratorier krever fysisk tilstedeværelse av de ansatte. Konsernet har derfor ikke hatt noen utbredt økning i bruken av hjemmekontor i forbindelse med koronapandemien, og derfor har det ikke vært noen nye utfordringer på det fysiske og psykososiale arbeidsmiljøet blant våre ansatte med bakgrunn i denne situasjonen.

Skader og ulykker

Selskapet har ingen ansatte. For konsernet sin del har i løpet av året forekommet ett alvorlig arbeidsuhell som har medført personskade og noe sykefravær. En ansatt dunket hodet i et vegghengt mikroskop, noe som medførte hodepine og øresus hos den ansatte. Etter hendelsen ble mikroskopet flyttet til en annen vegg for å sikre at lignende hendelser ikke skal gjenta seg.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Sykefravær

Selskapet har ingen ansatte.

Sykefraværet i den norske delen av konsernet var på totalt 6,8% 2023, sammenlignet med 6,5% i 2022.

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.

Styret består av fem 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.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

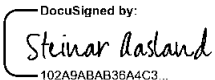
Det er tegnet forsikring for daglig leder i konsernet, styrets medlemmer i konsernet, og medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet. Nevnte roller i konsernets datterselskaper er også dekket av forsikringen.


Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuestap for krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en ansvarsbetingende handling eller unnlattelse hos sikrede i egenskap av daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet.

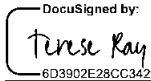
Åpenhetsloven

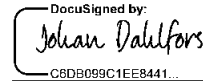
Redegjørelsen etter åpenhetsloven er tilgjengelig på virksomhetens nettsider.

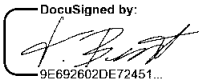
Trondheim, Harstad, Stavanger, Stockholm, 24. april 2024

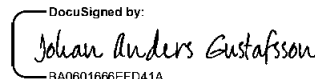
DocuSigned by:

102A9ABAB3BA4C3...
Steinar Aasland
Styrets leder

DocuSigned by:

FFB10F6FCB5A413...
Eirik Salvesen
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

6D3902E28CC3429...
Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

C8DB099C1EE8441...
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

9E692602DE72451...
Tore Berset
Styremedlem

DocuSigned by:

BA0801666FFD41A...
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Konsern
Resultatregnskap for 2023
DENTE 1 AS

	Note	Konsern	
		2023	2022
Salgsinntekt	1	2 154 693 417	1 674 801 175
Annen driftsinntekt		5 190 247	5 910 633
Sum driftsinntekter		2 159 883 664	1 680 711 808
Varekostnader	2	-873 067 344	-709 274 371
Lønnskostnader	3,4	-632 527 715	-484 935 145
Avskrivning varige driftsmidler, immaterielle eiendeler	5,6,7	-169 739 451	-117 024 447
Annen driftskostnad	3,4,7,8,9	-285 537 971	-236 947 818
Sum driftskostnader		-1 960 872 481	-1 548 181 781
Driftsresultat		199 011 184	132 530 027
Annen renteinntekt	10	4 941 125	2 015 080
Annen finansinntekt	10	21 026 970	18 813 622
Sum finansinntekter		25 968 095	20 828 702
Annen rentekostnader	10	-173 626 129	-111 204 989
Annen finanskostnader	10	-53 649 054	-17 053 629
Sum finanskostnader		-227 275 183	-128 258 618
Netto finans		-201 307 089	-107 429 915
Resultat før skattekostnad		-2 295 905	25 100 112
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-511 680	-3 944 227
Ordinært resultat		-2 807 585	21 155 885
Årsresultat		-2 807 585	21 155 885
Overføring			
Overføringer til/fra annen egenkapital	12	-2 807 585	21 155 885
Sum overføringer og disponeringer		-2 807 585	21 155 885
Utvidet resultatregnskap			
Poster som vil bli reklassifisert til resultat			
Omregningsdifferanser	12	20 163 152	-5 850 990
Totalresultat for årsregnskapet		17 355 567	15 304 895



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Konsern
Balanse per 31. desember 2023
DENTE 1 AS

		Konsern	
	Note	2023	2022
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Kundeportefølje	6	783 283 080	704 731 461
Andre immaterielle eiendeler	6	30 359 526	24 246 536
Goodwill	6	1 994 335 788	1 741 139 267
Sum immaterielle eiendeler		2 807 978 394	2 470 117 265
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5,7	3 547 381	3 443 325
Bruksretteeiendeler	5,7	656 240 660	611 314 210
Maskiner og anlegg	5,7,13	1 778 246	1 888 711
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	5,7,13	206 444 214	194 710 790
Sum varige driftsmidler		868 010 501	811 357 036
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		7 084 381	6 422 532
Andre langsiktige fordringer	14	3 855 570	5 415 628
Sum finansielle anleggsmidler		10 939 951	11 838 160
Sum anleggsmidler		3 686 928 846	3 293 312 460
Omløpsmidler			
Varer	2	39 939 883	33 576 795
Sum varer		39 939 883	33 576 795
Fordringer			
Kundefordringer	9	67 083 780	67 012 128
Andre kortsiktige fordringer	9	42 141 569	39 181 601
Sum fordringer		109 225 349	106 193 729
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		744 138	984 969
Sum investeringer		744 138	984 969
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	214 739 647	94 374 334
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		214 739 647	94 374 334
Sum omløpsmidler		364 649 017	235 129 826
Sum eiendeler		4 051 577 863	3 528 442 287

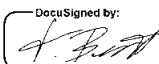


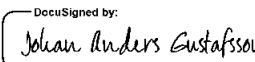
DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

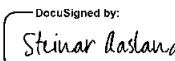
Konsern
Balanse per 31. desember 2023
DENTE 1 AS

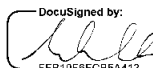
	Note	Konsern	
		2023	2022
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskudd egenkapital			
Aksjekapital (aksjer à kr)	12,16	12 402 729	12 109 633
Beholdning av egen aksjer	12,17	-94 918	-14 949
Overkurs	12,17	824 438 330	770 876 407
Annen innskutt egenkapital	12	3 786 313	10 848 267
Sum innskutt egenkapital		840 532 454	793 819 358
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	38 937 397	30 534 045
Sum opptjent egenkapital		38 937 397	30 534 045
Sum egenkapital	12	879 469 850	824 353 403
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	11	182 200 641	166 545 242
Sum avsetning for forpliktelser		182 200 641	166 545 242
Annen langsiktig gjelde			
Leieforpliktelser	5,13	545 161 438	485 822 984
Gjeld til kredittinstitusjoner	13,18	1 442 658 234	1 165 066 905
Øvrig langsiktig gjeld	19	544 691 165	541 265 150
Sum annen langsiktig gjeld		2 532 510 838	2 192 155 040
Sum langsiktig gjeld		2 714 711 479	2 358 700 282
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 263 946	0
Leverandørgjeld		134 033 237	97 125 354
Betalbar skatt	11	10 084 019	7 127 227
Skyldige offentlige avgifter		46 402 024	39 786 807
Annen kortsiktig gjeld	7,20	265 613 309	201 349 214
Sum kortsiktig gjeld		457 396 535	345 388 602
Sum gjeld		3 172 108 013	2 704 088 884
Sum egenkapital og gjeld		4 051 577 863	3 528 442 287

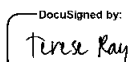
Trondheim, Harstad, Stavanger,
Stockholm, 24.04.2024

DocuSigned by:

90992002DE72431...
Tore Berset
Styremedlem

DocuSigned by:

B4D601666FFD41A...
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

49A0A5A8A28A463...
Steinar Aasland
Styrets leder

DocuSigned by:

EFD0E9FC05A413...
Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

DocuSigned by:

6D3902E28CC3429...
Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

C6DBD99C1FF8441...
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Noter til regnskapet

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 i 2023 var lokalisert i Norge og Sverige. 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. Selskapsregnskapene i konsernet avlegges etter regnskapslovens alminnelige regler for øvrige foretak. Bakgrunnen for å bruke forskjellig regelsett er å gi bedre informasjon til brukeren for konsernet som helhet. Konsernregnskapet er revidert og ble vedtatt av styret 24. april 2024.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

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

1.1 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 verdilvurderingsteknikker 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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet under avsnitt "Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger".

1.2 Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskap 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. 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 belånte 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 overtagne 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. pkt 1.6. 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.

1.3 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 balanse dagens kurs for balanseposter, inkludert goodwill, og for resultatposter benyttes gjennomsnitt av valutakurs den første og siste dag i måneden. Pr 31.12.23 er det benyttet en kurs på 98,99 for SEK til NOK.

1.4. 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.

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

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



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

1.5 Bruksretteiendeler og leieforpliktelser

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

På tiltrødelsesdato 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.

Rettt-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.

1.6 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. Negativ goodwill ved oppkjøp balanseføres ikke, men resultatføres direkte. 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.

1.7 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 eiendelens 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).

1.8 Varer

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi.

1.9 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, deretter måles kundefordringene til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Renteelementet er selt 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 (fratrukket 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.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

1.10 Betaibar skatt og utsatt skatt

Skattekostnaden består av betaibar 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.

1.11 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.

1.12 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 hovedinntektsstrømmer:

1) Tannbehandling

Tannbehandling er den inntektsstrømmen som knytter seg til salg av tannbehandling ved konsernets tannklinikker. Tannbehandling omfatter flere typer behandling som f.eks. 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 mot hovedmannen. Inntekten nettoføres (agent).

1.13 Utbytte

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

1.14 Fusjon

Fusjoner som skjer innad i konsernet er ikke en transaksjon for konsernet og følgelig regnskapsføres eiendeler og gjeld videre til sin opprinnelige bokførte verdi.

1.15 Kontantstrøm

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



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

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

Etmater og skjønnsmessige vurderinger baserer seg på historiske faktorer og forventninger om fremtidige hendelser som anses av ledelsen å være rimelige. Estimaterne 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 av goodwill og nedskrivning/reversering av 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 pr 31.12.23 pr lokasjon er i samråd med hovedkontoret vurdert iht prosentmessig tap med bakgrunn i aldersfordelt liste. Tapsavsetning er gjort på hhv 5% av utestående fra 2-3 mnd, 25% av utestående fra 4-6 mnd, 45% av utestående fra 7-12 mnd og 80% av utestående over 12 mnd.

Note 1 - Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2023	2022
Tannbehandling	2 004 464 345	1 531 420 629
Produksjon av tannhelserelaterte produkter	144 729 237	139 580 252
Agentvirksomhet	5 499 835	3 800 295
Sum:	2 154 693 417	1 674 801 174

Geografisk fordeling	2023	2022
Norge	1 905 553 418	1 520 176 073
Hellas	310 185	4 651 647
Sverige	248 829 814	149 973 455
Sum:	2 154 693 417	1 674 801 174

Note 2 - Varer

Varelager	2023	2022
Råvarer	12 731 933	11 396 786
Ferdigvarer	27 207 950	22 180 009
Sum kostpris varelager	39 939 883	33 576 795
Ukurans	0	0
Sum varelager	39 939 883	33 576 795



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 3 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelse til revisor

Spesifikasjon av lønnskostnader	2023	2022
Lønn	509 167 053	398 654 585
Arbeidsgiveravgift	87 598 677	63 540 163
Pensjonskostnader	18 912 159	12 133 705
Andre ytelser	16 849 826	10 606 693
Sum	632 527 715	484 935 145

Gjennomsnittlig antall årsverk	943	823
--------------------------------	-----	-----

Konsernet har ikke ytt lån, forskuddsbetalinger eller gitt sikkerhetsstillelse til styremedlemmer. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Godtgjørelse til revisor	2023	2022
Revisjonshonorar	3 491 673	3 571 349
Annen bistand*	193 397	520 769
Sum	3 685 070	4 092 118

Beløpene er inklusive merverdiavgift

*Annen bistand består hovedsakelig av bistand knyttet til emisjon, oppkjøp i Sverige, merverdiavgift og rentebegrensning.

Note 4 - 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 14 206 758 og NOK 11 315 863 i henholdsvis 2023 og 2022

Antall personer som omfattes av pensjonsordningene er: 965

Note 5 - Varige driftsmidler

Spesifikasjon	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Maskiner og anlegg	Bruksrett-eiendeler bygninger	Bruksrett-eiendeler dentalt utstyr	Driftsløsøre, inventar o.l.	Sum
Anskaffelseskost 1.1	3 982 175	23 625 380	582 329 467	231 645 170	431 146 315	1 272 728 507
Omregningsdifferanse		210 294	3 751 562	826 787	2 627 027	7 415 670
Anskaf.kost 1.1 datterselskap i konsern	267 791	3 577 245		4 665 654	40 532 193	49 042 883
Tilgang i året til anskaffelseskost		470 337	61 049 228	50 628 483	52 492 191	164 640 239
Innregning av bruksrettseiendeler			12 078 261			12 078 261
Utrangering til anskaffelseskost				-17 979 815	-957 039	-18 936 854
Avgang i året til anskaffelseskost		-743 362			-6 543 977	-7 287 339
Anskaffelseskost 31.12	4 249 966	27 139 894	659 208 518	239 786 279	519 296 710	1 449 681 367
Akk. avskr. nedskr. 1.1	538 850	21 736 669	99 882 966	102 777 460	236 435 526	461 371 471
Omregningsdifferanse	38 243	38 480		603 778	1 393 541	2 074 042
Akk. avskr. 1.1. tilgang datter i konsern		2 186 174			30 995 797	33 181 971
Årets ordinære avskrivning	125 492	1 873 368	57 327 736	30 142 012	45 929 977	135 398 585
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern		80 823			917 775	998 598
Akk. avskr. Prinsippendr. nye datterselskap						0
Tilbakeført akk. avskrivning ved utrangering				-17 979 815	-621 888	-18 601 703
Akk. av- og nedskrivning ved avgang		-553 866			-2 198 232	-2 752 098
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	702 585	25 361 648	157 210 702	85 543 435	312 852 496	581 670 866
Balansført verdi 31.12	3 547 381	1 778 246	501 997 816	154 242 844	206 444 214	868 010 501
Årets avskrivninger	125 492	1 873 368	57 327 736	30 142 012	45 929 977	135 398 585
Økonomisk levetid	33 år	5 år	3 - 20 år	3 - 12,5 år	3 - 12,5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 6 - Immaterielle eiendeler

	Kundeportefølje Norge*	Kundeportefølje Sverige*	Andre immaterielle eiendeler	Goodwill Norge	Goodwill Sverige	Sum
Anskaffelseskost 1.1 datterselskap i konsern	631 607 667	106 918 394	37 129 033	1 508 536 247	232 603 020	2 516 794 361
Omrégningsdifferanse		3 627 896	19 100		7 820 339	11 467 335
Anskaffelseskost 1.1 datterselskap i konsern			37 107			37 107
Tilgang i året til anskaffelseskost	84 592 785	15 078 082	15 855 767	2 15 874 242	29 501 940	360 902 816
Avgang i året til anskaffelseskost			-695 809			-695 809
Anskaffelseskost 31.12	716 200 452	125 624 372	52 345 198	1 724 410 489	269 925 299	2 888 505 810
Akk. avskr. nedskr. 1.1	32 938 600	856 000	12 882 496	0	0	46 677 096
Omrégningsdifferanse		66 733	19 100			85 833
Akk. avskr. 1.1. tilgang datterselskap i konsern			58 753			58 753
Årets ordinære avskrivning	21 053 652	3 626 759	9 660 455			34 340 866
Årets avskrivning før oppkjøp i konsern			5 828			5 828
Akk. av- og nedskrivning ved avgang			-640 960			-640 960
Akk. av- og nedskrivninger 31.12	53 992 252	4 549 492	21 985 672	0	0	80 527 416
Balansført verdi 31.12	662 208 200	121 074 880	30 359 526	1 724 410 489	269 925 299	2 807 978 395
Årets avskrivninger	21 053 652	3 626 759	9 660 455			34 340 866
Økonomisk levetid	30 år	30 år	3-5 år			
Avskrivningsplan	Lineær	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	Balansført konsern goodwill
Region Nord	212 302 657
Region Midt	317 008 344
Region Nord-Vest	179 699 916
Region Sør-Vest	256 749 290
Region Oslo	222 233 254
Region Innlandet	64 202 661
Region Øst	217 577 830
Region Sør	59 121 626
Region Proteket	195 514 910
Region Västra Götaland	59 920 783
Region Skåne	210 004 516
Sum	1 994 335 787

Balansført konserngoodwill er goodwill oppstått ved oppkjøp av datterselskap.

Alle selskapene (AS) er eller vil bli fusjonert med Oris Dental AS i løpet av 2023 og 2024 bortsett fra de svenske selskapene. I 2023 er det inntektsført NOK 2 651 858 knyttet til badwill.

Nedskrivningstest for goodwill

Goodwill anskaffet gjennom oppkjøp er allokert til konsernets kontantstrømgenererende enheter (CGU) og blir fulgt opp og testet pr CGU. Konsernet har foretatt en nedskrivningstest per 31.12.2023 som underbygger at det ikke var grunnlag for nedskrivning av goodwill etter IAS 36. Nedskrivningstesten ble gjennomført ved at det ble beregnet et gjenvinnbart beløp pr kontantstrømgenererende enhet i henhold til IAS 36. I nedskrivningstesten er det benyttet forventet fremtidig kontantstrøm fra utarbeidet budsjetter og forretningsplan for perioden 2024-2028. Etter denne perioden ble kontantstrømmene ekstrapolert med en konstant nominell vekstrate på 2,0% som tilsvarer det langsiktige inflasjonsmålet. Det ble benyttet en WACC på 8,00%. I WACC-en er det lagt til grunn langsiktig risikofri rente med et risikopåslag (markedsrisikopremie) på 4,9%. Det er videre benyttet en small cap premie på 1,00%. 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: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Spesifikasjon av oppkjøp gjennomført i regnskapsåret 2023:

Navn	Oppkjøpstids- punkt	Andel stemme- berettiget kapital	Anskaffelses-kost (MNOK)
MMS Helse AS (Nord Tannklinikk)	2023-01-02	100 %	12,8 *
Tannhelseteam Mellingen AS	2023-01-02	100 %	27,0
Tannlegene Grønstad	2023-01-02	100 %	14,5
Slemmestadtannlegene AS	2023-02-01	100 %	8,0
Tannlege Gabriella Nagy AS	2023-02-21	100 %	1,0 *
Kvadraturen Tannlegesenter AS	2023-05-02	100 %	9,0
Syrteit Dental AS	2023-05-02	100 %	8,0 *
Stray Tannlegesenter (Sentrumstannlegene DA)	2023-05-02	100 %	11,0
Eurodent Alta (pasientportefølje)	2023-05-10	100 %	1,0
Tannklinikken på Vigrestad	2023-06-20	100 %	0,9 *
Plussgården Tannhelse AS	2023-07-03	100 %	9,5
Göteborg Tandläkergrupp AB	2023-07-03	100 %	30,0
Vågsbygd Tannlegesenter	2023-07-03	100 %	2,0
Hedelund Tannhelse AS (Hallingtann)	2023-08-02	100 %	9,7 *
Dental Design (Fausel)	2023-11-21	100 %	2,5
Oralkirurg Arild Kvalheim AS	2023-09-01	100 %	9,0 *
Tannteam AS (Nesttun)	2023-09-01	100 %	1,4 *
Jane og Øystein Fardal	2023-11-01	100 %	20,5
Tannlege Eide & Steinsvoll AS	2023-10-02	100 %	5,5 *
Tannlege Anders Heyden AS	2023-10-02	100 %	50,0 *
Tannlege Stig Morten Nereng AS	2023-10-02	100 %	12,0 *
Klinikken Ved Havet AS	2023-11-01	100 %	10,5 *
Eivind Skaar and Sentral Perio AS (Sentral Dental)	2023-11-01	100 %	28,0 *
Linköping (Tandvårdsteam Solmell)	2023-11-01	100 %	7,1 *
Implant & Dentalcare Limhamn AB	2023-12-18	100 %	2,2 *

* Deler av vederlaget består av utsatt betaling og/eller prestasjonsbasert vederlag.

Note 7 - 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 3 år til 20 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:	2023	2022
Netto balanseført verdi 01.01.	610 917 559	443 791 061
Avskrivninger	-87 469 748	-55 127 061
Netto balanseført verdi 01.01.selskaper inngått i fusjon	16 743 915	0
Tilgang	108 985 065	208 227 921
Avgang	0	0
Korrigeringer 2023	7 063 869	0
Korrigeringer 2022: Legger til bokført verdi av eiendeler med nedbetalt leasinggjeld	0	14 025 638
Balanseført verdi 31. desember eiendeler med løpende leasinggjeld eller leieavtale	656 240 660	610 917 559

Økonomisk levetid på driftsmidler kan være lengre enn leieavtalen.

Leieforpliktelser under balanseførte leieavtaler:

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2023	2022
Innen 1 år	39 977 728	130 331 025
2 til 5 år	72 808 816	259 244 883
Etter 5 år	160 398	370 613 578
Sum fremtidig minimumsleie	112 946 942	760 189 486

Rentekostnad leasing	33 841 949	25 846 330
Gjennomsnittlig rente	4 %	3 % - 4 %
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld og leieavtaler	105 387 878	586 842 740

Kortsiktig	86 470 802	101 019 756
Langsiktig	545 161 438	485 822 984
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld og leieavtaler	631 632 240	586 842 740

Andre leieavtaler

Selskaper i konsernet har inngått flere ulike andre leieavtaler. Disse knytter seg hovedsakelig til leieforhold av systemer, vanddispenser, kaffemaskiner, gass, garderobeskap etc. Alle disse leieavtalene har en varighet på under 12 mnd.

Årlig leiekostnad	2023	2022
Andre leieavtaler, maskiner og utstyr	23 080 147	18 743 986
Sum	23 080 147	18 743 986



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 8 - Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader	2023	2022
Fraktkostnader	10 634 122	9 433 808
Kostnader lokaler	44 940 844	38 744 801
Leie maskiner, inventar o.l	32 280 233	26 358 663
Kostnadsfrie anskaffelser	22 247 606	18 692 348
Reparasjon og vedlikehold	35 210 702	25 952 008
Fremmede tjenester	24 747 331	28 513 127
Kontorkostnad	18 405 449	14 776 996
Telefon, porto o.l	12 855 587	10 780 507
Bilkostnader	919 801	1 595 315
Reisekostnader	9 265 201	7 532 564
Markedsføringskostnader	43 852 165	25 562 335
Kontingenter og gaver	678 498	761 619
Forsikring	4 693 893	3 664 436
Annen kostnad	6 779 766	4 704 047
Tap og lignende	6 587 244	9 175 245
Engangskostnader	11 439 527	10 700 000
Sum	285 537 971	236 947 819

Note 9 - Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer

Spesifikasjon	2023	2022
Kundefordringer til pålydende 31.12	80 289 581	77 301 316
Avsetning til tap 31.12	-13 205 802	-10 289 191
Bokført verdi kundefordringer	67 083 780	67 012 127

Andre kortsiktige fordringer*	42 141 569	39 181 995
Bokført verdi andre kortsiktige fordringer	42 141 569	39 181 995

Sum kortsiktige fordringer i balansen	109 225 349	106 194 122
--	--------------------	--------------------

*andre kortsiktige fordringer består hovedsakelig av forskuddsbetalte kostnader og fordringer i forbindelse med virksomhetskjøp

Faktisk kostnadsførte tap på fordringer	3 709 337	6 446 388
--	------------------	------------------

Note 10 - Finansposter

Spesifikasjon av finansinntekter / kostnader:

	2023	2022
Annen finansinntekt		
Estimatendring earn-out	18 946 081	14 100 000
Agjo	2 095 476	2 270 971
Annen finansinntekt	-14 587	2 442 651
Sum annen finansinntekt	21 026 970	18 813 622

	2023	2022
Annen finanskostnad		
Estimatendring earn-out	42 800 000	7 620 000
Lånekostnaden vedrørende låneopptak	7 917 873	5 540 213
Valutatap	1 129 084	3 853 325
Annen finanskostnad	1 802 097	40 091
Sum annen finanskostnad	53 649 054	17 053 629

Spesifikasjon av renteinntekter / kostnader:

	2023	2022
Renteinntekter		
Renteinntekter bank	1 935 647	710 132
Renteinntekter kundefordringer	277 711	262 945
Annen renteinntekt	2 727 767	1 042 001
Sum renteinntekter	4 941 125	2 015 078

	2023	2022
Rentekostnader		
Rentekostnader bank	861 091	929 263
Rentekostnader aksjonærlån	32 537 776	30 015 165
Rentekostnader lån til kredittinstitusjon	105 785 158	53 591 624
Rentekostnader leasing og bruksrettighet	33 841 945	25 872 857
Etableringsgebyrer lån og garanti provisjon	422 288	431 354
Rentekostnad leverandørgjeld	96 374	194 452
Rentekostnader på annen øvrig gjeld	81 497	170 272
Sum rentekostnader	173 626 129	111 204 988



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 11 - Skattekostnad

Skattekostnad

Spesifikasjon	2023	2022
Betalbar skatt Norge	10 294 377	5 212 752
Betalbar skatt Sverige	3 316 904	2 763 655
Endring utsatt skatt Norge	-4 175 924	936 126
Endring utsatt skatt Sverige	-964 291	-1 047 935
Effekt av valutaomregning på utsatt skatt kundeportefølje i konsern	-757 453	0
Skattekostnad før konsernetablering	-3 220 252	-1 276 754
Skatt hensyntatt i fusjon før oppkjøp	-4 181 546	-2 663 615
Skatt av konsernbidrag ført direkte mot egenkapital	132 000	0
Korreksjon betalbar skatt tidligere år oppkjøpte selskap	67 865	0
Sum skattekostnad	511 680	3 944 228

Betalbar skatt i balansen

	2023	2022
Betalbar skatt på årets skattemessige resultat	10 718 175	7 612 821
Betalbar skatt på fremførbart underskudd	-431 081	-2 400 070
Betalbar skatt utland	-203 077	1 914 477
Sum betalbar skatt i balansen	10 084 017	7 127 228

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 nettopført. 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:	31.12.2022	01.01.2023	31.12.2023	Endring
Anleggsmidler **	176 553 089	173 451 811	162 681 968	10 769 843
Kundeportefølje i konsern Norge	598 669 067	683 261 852	682 208 200	21 053 652
Omløpsmidler	-6 393 369	-6 766 317	-10 351 938	3 585 621
Balanseførte leieavtaler **	40 700 459	40 700 459	48 862 556	-8 162 097
Avsetning etter god regnskapskikk	-1 229 848	-1 229 848	-2 148 911	919 063
Andre forskjeller	0	0	-37 155	37 155
Gevinst og tapskonto	-453 308	214 565	171 649	42 916
Avskåret rentefradrag til fremføring	-33 320 533	-33 320 533	-28 308 434	-5 012 099
Fremførbart underskudd	0	-1 963 500	0	-1 963 500
Netto forskjeller	774 525 557	854 348 489	833 077 935	21 270 554
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes i selskapsregnskap	-134 625 212	-130 626 309	-128 337 227	-2 289 082
Sum midlertidige forskjeller Norge	639 900 345	723 722 180	704 740 708	18 981 472
Utsatt skatt/skattefordel (-) 31.12.22. basert på 22% NORGE	140 778 074	159 218 880	155 042 956	4 175 924
Kundeportefølje i konsern Sverige*	106 062 394	124 701 640	121 074 881	3 626 759
Andre forskjeller Sverige (ubeskattede reserver)	11 812 811	11 812 811	10 758 544	1 054 267
Sum midlertidige forskjeller Sverige	117 875 205	136 514 451	131 833 425	4 681 026
Utsatt skatt/skattefordel (-) 31.12.22. basert på 20,6% SVERIGE *	25 767 166	29 967 800	27 157 685	964 291
Utsatt skatt i balansen	166 545 240	189 086 679	182 200 641	5 140 215

* I 2022 er 22% skattesats benyttet for kundeporteføljen

** I 2023 er midlertidige forskjeller for balanseførte leieavtaler vist netto (anleggsmidler minus leasinggjeld). Beløp pr 31.12.2022/01.01.2023 er omarbeidet.

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

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2023	12 109 633	-14 949	770 876 407	10 848 267	30 534 044	824 353 402
Kapitalforhøyelse	293 096		53 736 862	-7 160 000		46 669 958
Kostnader ved kapitalforhøyelse			-157 940			-157 940
Omrøgningsdifferanser					20 163 152	20 163 152
Endring egne aksjer		-79 969		98 046	-7 914 945	-7 896 868
Endring ubeskattede reserver Sverige					-1 054 269	-1 054 269
Overføring egenkapitalkontoer			-17 000		17 000	0
Årets resultat					-2 807 585	-2 807 585
Egenkapital 31.12.2023	12 402 729	-94 918	824 438 329	3 786 313	38 937 397	879 469 850



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 13 - Pantstillelser og garantier

Pantstillelser og garantier

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

Spesifikasjon	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjon	1 461 000 000	1 190 376 250
Finansiell leasinggjeld	67 990 711	84 570 578
Sum pantesikret gjeld	1 528 990 711	1 274 946 828

Balansført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet:

Spesifikasjon	2023	2022
Kundefordringer ekskl. konsernfordringer	63 665 652	64 392 019
Andre fordringer	1 644 700	1 638 065
Konsernfordringer	0	0
Varelager	34 726 579	29 233 344
Driftsmidler	180 543 168	178 837 319
Driftsmidler vedr. løpende leasingavtaler	145 536 474	110 547 813
Bankinnskudd	3 147 798	294 168
Sum	429 264 371	384 942 828

Oversikt garantiansvar

	2023	2022
Husleiegarantier	14 200 000	14 200 000
Sum	14 200 000	14 200 000

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

Note 14 - Andre fordringer langsiktige

Spesifikasjon	2023	2022
Fordring knyttet til virksomhetkjøp	2 696 831	3 729 284
Depositum husleieavtaler	1 158 739	1 507 103
Andre periodiseringer	0	179 240
Sum andre fordringer	3 855 569	5 415 627

Note 15 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Spesifikasjon	2023	2022
Bundne skattetrekkmidler	17 655 806	17 500 868
Øvrige bankinnskudd og kontanter	197 083 841	76 873 466
Sum bankinnskudd, kontanter o.l.	214 739 647	94 374 335
Kassekreditt (ramme MNOK 20)	20 000 000	20 000 000
Sum Likvide midler	234 739 647	114 374 335

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontordning hvor Oris Dental Holding AS er toppselskapet. Dette innebærer at datterselskapenes 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.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 16 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapitalen i morselskapet består av:	Antall	Pålydende	Bokført verdi
A-aksjer	11 657 627	1	11 657 627
B-aksjer	745 102	1	745 102
Sum	12 402 729	1	12 402 729

Oversikt over de største aksjonærene pr 31.12.2023:

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
BDC III S.å r.l.	7 384 094	59,54 %	59,54 %
T Berset Holding AS	905 259	7,30 %	7,30 %
Infinitum Holding AS	689 918	5,56 %	5,56 %
Kockum & Kockum Invest AB	446 002	3,60 %	3,60 %
Aasland Industrier AS	286 118	2,31 %	2,31 %
Tannlege Benjaminsen AS	215 275	1,74 %	1,74 %
M Sørensen Holding AS	197 774	1,58 %	1,58 %
Omfa AS	191 204	1,54 %	1,54 %
Annlaug Stensland AS	165 569	1,33 %	1,33 %
Magne Skomedal AS	146 189	1,18 %	1,18 %
Daniel Holck AS	129 442	1,04 %	1,04 %
Sum	10 756 844	86,73 %	86,73 %
Øvrige aksjonærer (eierandel < 1%)	1 645 885	13,27 %	13,27 %
Totalt antall aksjer	12 402 729	100,00 %	100,00 %

Aksjer eid av ledende ansatte og styret

	Sum
Styreleder Steinar Aasland (Aasland Industrier AS)	286 118
Styremedlem Tore Berset (T Berset Holding AS)	905 259
Styremedlem og CEO Eirik Aasland Salvesen (Infinitum Holding AS)	689 918
CFO Daniel Holck (Daniel Holck AS)	129 442
Sum	2 010 737

Note 17 - Egne aksjer

Utvikling i selskapets egne aksjer	Antall aksjer ervert	Pålydende	Vederlag	Andel av aksjekapitalen
Beholding 01.01.2023	14 949	1	2 650 535	0,12 %
Salg av egne aksjer	-38 943	1	-7 770 078	0,31 %
Gevinst salg egne aksjer overfører annen innskutt egenkapital			98 032	
Kjøp av egne aksjer	118 912	1	15 666 957	0,96 %
Beholding 31.12.2023	94 918		10 645 446	0,77 %

Styret har gjennomført kjøp av egne aksjer i løpet av 2023 med bakgrunn i fullmakt vedtatt på generalforsamling den 26.06.2023. Fullmakt utgår 30.06.2024. Kjøpene er gjennomført med tanke på salg til ansatte samt som del av vederlag ved virksomhetskjøp (reinvesteringer).

Note 18 - Langsiktig rentebærende gjeld

	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjon - pantelån	1 466 264 536	1 196 096 227
Lånekostnader periodisert over låneperiode	-23 606 302	-31 029 322
Sum	1 442 658 234	1 165 066 905

Gjeld til kredittinstitusjon:

Konsernet har lån hos DNB BANK ASA og Skandinaviska Enskilda Banken AS pålydende MNOK 1 461. Dette er et lån som ble tatt opp i 2020: (MNOK 550), 2021: (MNOK 150), 2022: (MNOK 490) og 2023: (MNOK271). Lånet løper over 7 år fra januar 2020. Det foreligger trekkrettigheter inntil MNOK 1 725. Per 31.12.2023 var ubenyttede trekkrettigheter MNOK 230. Lånet er sikret med pant i selskapets eiendeler, se note 13. Hele lånet forfaller til betaling ved løpetidens slutt, altså 7 år etter opptak.

Resterende lån på MNOK 5,3 er i all vesentlighet knyttet til lån de svenske oppkjøpte selskapene har.

Rente på lånet hos DNB/Skandinaviska har vært NIBOR plus en gjennomsnittlig margin på 4,1 % i 2023.

Selskapet har forpliktelser knyttet til lånebetingelser, se note 13, pantstillelse og garantiansvar for mer informasjon.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Note 19 - Øvrig langsiktig gjeld

Spesifikasjon	2023	2022
Aksjonærlån*	432 514 880	400 065 151
Forpliktelse knyttet til virksomhetsskjøp**	112 176 265	141 199 999
Balanse 31.12.	544 691 165	541 265 150

*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.

Note 20 - Annen kortsiktig gjeld

	2023	2022
Forskudd fra kunder/pasienter	11 257 436	10 588 695
Gjeld vedrørende virksomhetsskjøp	64 840 102	6 813 539
Avsetning feriepenger mm	56 144 697	45 731 907
Avsetning bonus/provisjoner andre ansatte	9 928 578	4 393 768
Avsetning forpliktelser	2 148 911	1 229 848
Annen kortsiktig gjeld/periodiseringer	34 822 787	31 571 701
Første års avdrag leasing driftsmidler	35 720 665	61 263 354
Første års avdrag husleieforpliktelser	50 750 132	39 756 402
Sum	265 613 309	201 349 214

Note 21 - Betingede utfall og hendelser etter balansedagen

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



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Dente 1 AS

Indirekte kontantstrøm

Konsern

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-2 295 905	25 100 111
- Periodens betalte skatt		-7 127 227	-12 568 819
+/- Tap/gevinst ved salg/utrangering anleggsmidler		-1 148 045	3 064 426
+ Ordinære avskrivninger		169 739 451	117 024 449
+ Nedskrivning anleggsmidler			
+/- Endring i varelager		-6 363 088	-6 150 259
+/- Endring i kundefordringer		-71 653	-4 307 047
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer		-2 959 574	-9 033 905
+/- Endring i leverandørgjeld		36 907 883	24 220 425
+/- Endring skyldige offentlige avgifter		6 614 992	13 761 911
+/- Endring annen kortsiktig gjeld		64 263 927	30 534 852
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon		-74 341 046	-115 466 849
+/- Poster klassifisert som invest-eller finansaktiviteter		92 602 235	36 370 626
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		-30 950 253	-2 483 328
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>244 871 697</u>	<u>100 066 593</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		5 064 344	464 434
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-370 209 470	-614 302 184
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak			
- Utbetalinger ved kjøp aksjer og andeler i andre foretak		-89 102	
+ Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon		58 989 216	77 237 799
+ Utbetalinger ved andre investeringer			-553 406
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-306 245 012</u>	<u>-537 153 357</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		271 000 000	490 000 000
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld		-120 114 464	-85 865 755
- Utbetalinger ved nedbetalinger av kortsiktig gjeld			
+/- Netto endring i kassekreditt			
+/- Innbetalinger av egenkapital		38 749 959	17 080 000
+/- Tilbakebetalinger av egenkapital			
+/- Kjøp/salg egne aksjer		-7 896 868	13 520 636
- Utbetalinger av utbytte			
+ Innbetalinger av konsernbidrag			
- Utbetalinger av konsernbidrag			
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>181 738 627</u>	<u>434 734 881</u>
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		120 365 312	-2 351 883
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		94 374 335	96 726 218
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		<u>214 739 647</u>	<u>94 374 335</u>



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD



ÅRSREGNSKAP 2023

Dente 1 AS

Org.nr. 923 929 223

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter

Revisjonsberetning

Årsregnskapet er utarbeidet av Azets Insight AS





DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Resultatregnskap for 2023

Dente 1 AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2023	2022
Annen driftskostnad	4	1 332 294	908 781
Sum driftskostnader		1 332 294	908 781
Driftsresultat		-1 332 294	-908 781
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	5	52 699 859	33 012 955
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	30 563 937	17 420 391
Annen renteinntekt		0	1 000
Annen rentekostnad	6	32 570 758	30 018 068
Annen finanskostnad		29 583	0
Resultat av finansposter		50 663 455	20 416 277
Resultat før skattekostnad		49 331 160	19 507 497
Skattekostnad på resultat	7, 8	9 770 366	5 171 362
Årsresultat	9	39 560 794	14 336 135
Overføringer			
Avsatt til dekning av tidligere udekket tap		14 447 628	0
Avsatt til annen egenkapital		25 113 167	0
Overført til udekket tap		0	-14 336 135
Sum overføringer		39 560 794	14 336 135



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Balanse pr. 31. desember 2023

Dente 1 AS

Eiendeler	Note	2023	2022
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	5	825 494 590	825 494 590
Lån til foretak i samme konsern	10	438 941 558	365 364 666
Sum finansielle anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Sum anleggsmidler		1 264 436 148	1 190 859 256
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	11	34 723	44 291
Konsernfordringer	12	52 699 859	33 012 955
Sum fordringer		52 734 582	33 057 246
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	31 203 283	7 098 596
Sum omløpsmidler		83 937 865	40 155 842
Sum eiendeler		1 348 374 013	1 231 015 098



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Balanse pr. 31. desember 2023

Dente 1 AS

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 14	12 402 729	12 109 633
Egne aksjer	9, 14, 15	-94 918	-14 949
Overkurs	9	862 749 529	809 170 606
Annen innskutt egenkapital	9	3 786 313	10 848 267
Sum innskutt egenkapital		878 843 653	832 113 556
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	25 113 167	0
Udekket tap	9	0	-6 532 682
Sum opptjent egenkapital		25 113 167	-6 532 682
Sum egenkapital	9	903 956 819	825 580 875
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	6	433 373 543	400 065 151
Sum annen langsiktig gjeld		433 373 543	400 065 151
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		183 725	115 800
Betalbar skatt	8	9 770 366	5 171 362
Annen kortsiktig gjeld	16	1 089 560	81 911
Sum kortsiktig gjeld		11 043 651	5 369 073
Sum gjeld		444 417 194	405 434 224
Sum egenkapital og gjeld		1 348 374 013	1 231 015 098

Stavanger, 24.04.2024

Styret i Dente 1 AS

DocuSigned by:

102A9ABAB36A4C3...
Steinar Aasland
Styrets leder

DocuSigned by:

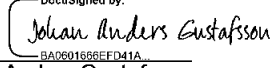
9E892672DE72451...
Tore Berset
styremedlem

DocuSigned by:

FFB19F9FCB5A413...
Eirik Aasland Salvesen
styremedlem

DocuSigned by:

C6DB980C1E79441...
Johan Erik Dahlfors
styremedlem

DocuSigned by:

BA0601668FED41A...
Johan Anders Gustafsson
styremedlem

DocuSigned by:

6D3802F28CC3429...
Terese Charliotta Ray
styremedlem



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Regnskapsprinsipper

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Konsernfordringer 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 fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

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

Datterselskap 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. Kostnader og inntekter i utenlandsk valuta omregnes ved å bruke kursen på transaksjonstidspunktet.

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.

Konsernregnskap

Dente 1 AS er morselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskapet utarbeides i hht forenklet IFRS. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Oris Dental Holding AS, Thomas Angels gate 8, 7011 Trondheim.

Kontantstrømoppstilling

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

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2022 til 2023.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 1 Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt noen årsverk sysselsatt i regnskapsåret.

Note 2 Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 3 Ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt ytelser til ledende personer.

Note 4 Revisjon

	2023	2022
Revisjon	779 535	558 000
Andre tjenester	98 313	96 506
Sum godtgjørelse til revisor	877 848	654 506

Note 5 Investering i datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital 31. desember 2023	Selskapets resultat for 2023
Dente 2 AS	Trondheim	100%	841 085 049	-283 237

Følgende interne transaksjoner har funnet sted med og mellom datterselskaper 2023:

Spesifikasjon interne transaksjoner:	Beløp
Renteinntekter fra Dente 2 AS	15 259 099
Renteinntekter fra Oris Dental Holding AS	10 783 528
Renteinntekter fra Oris Dental AS	3 818 326
Renteinntekter fra Proteket AS	544 604
Renteinntekter fra Gomatic AS	158 380
Sum	30 563 937



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 6 Øvrig langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld:	2023	2022
Aksjonærlån fra BDC III s.a.r.l.	432 514 880	400 065 151
Sum	432 514 880	400 065 151

Aksjonærlånet fra BDC III s.a.r.l er inkludert påløpte renter. Aksjonærlånet forrentes med 8 % p.a. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Lånet forfaller ikke så lenge aksjonær eier aksjer. Transaksjoner med nærstående er til armlengdes avstand.

Note 7 Effektiv skattesats

Beregning av effektiv skattesats:

	2023	2022
Resultat før skatt	49 331 160	19 507 497
Beregnet skatt av resultat før skatt	10 852 855	4 291 649
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-11 573 797	-7 430 200
Skatteeffekt av endring ikke utlignede forskjeller	-1 102 662	1 047 063
Skatt på mottatt konsernbidrag	11 593 969	7 262 850
Sum	9 770 366	5 171 362
Effektiv skattesats	19,8 %	26,5 %

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	9 770 366	5 171 362
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	9 770 366	5 171 362

Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	49 331 160	19 507 497
Permanente forskjeller	91 692	-760 681
Avskåret rentefradrag	-5 012 099	4 759 377
Skattepliktig inntekt	44 410 753	23 506 193

Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-1 823 603	-2 091 488
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	11 593 969	7 262 850
Sum betalbar skatt i balansen	9 770 366	5 171 362

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2023	2022	Endring
Avskåret rentefradrag	-28 306 025	-33 318 124	-5 012 099
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	28 306 025	33 318 124	5 012 099
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt EK/ikke registrert aksjekapital.	Udekket tap/Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2023	12 109 633	-14 949	809 170 606	10 848 267	-6 532 682	825 580 875
Kapitalforhøyelse	293 096		53 736 862	-7 160 000		46 869 958
Kjøp egne aksjer		-118 912		-7 633 088	-7 914 945	-15 666 945
Salg egne aksjer		38 943		7 731 134	0	7 770 077
Kostnader ved emisjoner			-157 940			-157 940
Årets overskudd				0	39 560 794	39 560 794
Egenkapital 31.12.2023	12 402 729	-94 918	862 749 528	3 786 313	25 113 168	903 956 819

Note 10 Lån til foretak i samme konsern

Type	2023	2022
Foretak i samme konsern		
Dente 2 AS	217 431 764	202 172 665
Oris Dental Holding AS	152 768 162	131 984 634
Oris Dental AS	56 522 394	31 207 367
Proteket AS	9 466 280	0
Gomatic AS	2 752 958	0
Sum	438 941 558	365 364 660

Renteinntekt på lån til Dente 2 AS er i 2023 inntektsført med 15 259 099.

Renteinntekt på lån til Oris Dental Holding AS er inntektsført med 10 783 528

Renteinntekt på lån til Oris Dental AS er inntektsført med 3 818 326.

Renteinntekt på lån til Proteket AS er inntektsført med 544 604.

Renteinntekt på lån til Gomatic AS er inntektsført med 158 380.

Låntaker Dente 2 AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 09.07.2027.

Låntaker Oris Dental Holding AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 22.01.2027.

Låntaker Oris Dental AS kan innfri hele eller deler av lånet når som helst, men hele lånet inklusive renter skal være innfridd innen 09.07.2027.

Transaksjoner med nærstående er i henhold til armlengdes avstand.

Note 11 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Selskapet har ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 12 Kortsiktige konsernfordringer

Type	2023	2022
Foretak i samme konsern		
Oris Dental AS fordring konsernbidrag	23 452 939	16 197 545
Sentral Perio 2 AS konsernbidrag	4 840 000	
Tannlege Eivind Skaar AS konsernbidrag	1 675 000	
Tannlegene Fardal AS konsernbidrag	5 057 213	
Klinikken ved Havet AS konsernbidrag	2 162 289	
Finnmark Dental AS konsernbidrag	0	1 592 619
Gomatic AS fordring konsernbidrag	2 968 197	2 594 578
Proteket AS fordring konsernbidrag	12 544 221	7 329 057
God Tannhelse AS konsernbidrag	0	2 393 702
Vestkanten Tannlegesenter AS konsernbidrag	0	1 596 991
Nye Tannlegene Nygaard AS konsernbidrag	0	1 183 265
Bossekop Tannklinik AS konsernbidrag	0	125 198
Oris Dental Holding AS konsernfordring	0	0
Sum	52 699 859	33 012 955

Transaksjoner med nærstående er i henhold til armlengdes avstand.

Note 13 Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 14 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Dente 1 AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	11 657 627	1,0	11 657 627
B-aksjer	745 102	1,0	745 102
Sum	12 402 729		12 402 729

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
BDC III s.a.r.l.	7 066 115	317 979	7 384 094	59,5	59,5
T Berset Holding As	853 724	51 535	905 259	7,3	7,3
Infinitum Holding As	670 457	19 461	689 918	5,6	5,6
Kockum & Kockum Invest AB	337 089	108 913	446 002	3,6	3,6
Aasland Industrier As	285 218	900	286 118	2,3	2,3
Tannlege Benjaminsen As	197 500	17 775	215 275	1,7	1,7
M Sørensen Holding As	181 444	16 330	197 774	1,6	1,6
Omfa As	175 417	15 787	191 204	1,5	1,5
Annlaug Stensland As	151 899	13 670	165 569	1,3	1,3
Magne Skomedal As	134 119	12 070	146 189	1,2	1,2
Daniel Holck As	129 442		129 442	1,0	1,0
Sum >1% eierandel	10 182 424	574 420	10 756 844	86,7	86,7
Sum øvrige	1 475 203	170 682	1 645 885	13,3	13,3
Totalt antall aksjer	11 657 627	745 102	12 402 729	100,0	100,0

Aksjer eid av ledende ansatte og styret	
Styreleder Steinar Aasland (Aasland Industrier AS)	286 118
Styremedlem Tore Berset (T Berset Holding AS)	905 259
Styremedlem og CEO Eirik Aasland Salvesen (Infinitum Holding AS)	689 918
CFO Daniel Holck (Daniel Holck AS)	129 442
Sum	2 010 737

Note 15 Egne aksjer

Spesifikasjon	Antall	Pålydende pr. aksje	Vederlag	Andel av aksjekapital
Beholdning pr. 1.1.2023	14 949	1	2 650 535	0,12 %
Kjøp egne aksjer	118 912	1	15 666 957	0,96 %
Salg egne aksjer	-38 943	1	-7 770 078	0,31 %
Gevinst salg egne aksjer, overført annen innskutt EK			98 032	
Beholdning pr. 31.12.2023	94 918	1	10 645 446	0,77 %

Styret har gjennomført kjøp av egne aksjer i løpet av med bakgrunn i fullmakt vedtatt på generalforsamling 26.06.2023. Fullmakt utgår 30.06.2024. Kjøpene er gjennomført med tanke på salg til ansatte samt som del av vederlag ved virksomhetskjøp (reinvesteringer).



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

NOTER 2023 Dente 1 AS

Note 16 Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon	2023	2022
Mellomværende med aksjonærer	1 000 010	0
Påløpte kostnader	89 550	81 911
Sum	1 089 560	81 911



DocuSign Envelope ID: CEA8D7AF-47DD-4C19-98D6-4DD1F742C5FD

Dente 1 AS Indirekte kontantstrøm

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		49 331 160	19 507 497
- Periodens betalte skatt		-5 171 362	-4 852 763
+/- Tap/gevinst ved salg anleggsmidler			
+ Ordinære avskrivninger			
+ Nedskrivning anleggsmidler			
+/- Endring i varelager			
+/- Endring i kundefordringer			
+/- Endring i andre kortsiktige fordringer		9 568	-12 724
+/- Endring i leverandørgjeld		67 925	111 832
+/- Endring skyldige offentlige avgifter			
+/- Endring annen kortsiktig gjeld		1 007 649	81 910
+/- Endring poster ved oppkjøp i konsern og fusjon			
+/- Poster klassifisert som invest-eller finansaktiviteter		41 270 452	150 824 181
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter og konsernposter		-93 263 796	-194 447 840
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-6 748 404</u>	<u>-28 787 907</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler			
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak			
- Utbetalinger ved kjøp aksjer og andeler i andre foretak			-
+ Mottatt kontanter ved oppkjøp i konsern og fusjon			
+ Utbetalinger ved andre investeringer			
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-</u>	<u>-</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		-	-
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av langsiktig gjeld			
- Utbetalinger ved nedbetalinger av kortsiktig gjeld			
+/- Netto endring i kassekreditt			
+/- Innbetalinger av egenkapital		38 749 959	17 080 000
+/- Tilbakebetalinger av egenkapital, kjøp/salg egne aksjer		-7 896 868	13 520 636
- Utbetalinger av utbytte			
+ Innbetalinger av konsernbidrag			
- Utbetalinger av konsernbidrag			
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>30 853 091</u>	<u>30 600 636</u>
Netto endring av kontanter og kontantekvivalenter		24 104 687	1 812 729
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		7 098 596	5 285 867
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12		<u>31 203 283</u>	<u>7 098 596</u>