



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 967 713
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ORIS DENTAL HOLDING AS
Forretningsadresse: Thomas Angells gate 8
7011 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Daniel Holck
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.05.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 26.05.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 711	538 845
Annen driftsinntekt		9 736 089	6 627 962
Sum inntekter		9 739 800	7 166 807
Kostnader			
Varekostnad		18 089	21 780
Lønnskostnad	1	18 981 439	14 254 473
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 8	866 848	736 302
Annen driftskostnad	5	11 482 821	16 846 717
Sum kostnader		31 349 197	31 859 272
Driftsresultat		-21 609 397	-24 692 464
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		65 343 258	26 948 520
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		17 435 874	16 805 857
Annen renteinntekt		126 243	382 403
Annen finansinntekt		1 603 497	1 083
Sum finansinntekter		84 508 872	44 137 864
Rentekostnad til foretak i samme konsern		16 436 753	5 079 574
Annen rentekostnad		957 333	9 211 166
Annen finanskostnad		1 575 750	5 318 018
Sum finanskostnader		18 969 836	19 608 758
Netto finans		65 539 036	24 529 106
Ordinært resultat før skattekostnad		43 929 639	-163 359
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 11	11 527 892	-23 017
Ordinært resultat etter skattekostnad		32 401 747	-140 342
Årsresultat		32 401 747	-140 342
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Konsernbidrag		40 987 309	
Annen egenkapital		-8 585 562	-140 342
Sum overføringer og disponeringer		32 401 747	-140 342



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre Immaterielle eiendeler	7	443 822	262 522
Utsatt skattefordel	10	4 533	
Sum immaterielle eiendeler		448 355	262 522
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	8	1 666 890	1 916 591
Sum varige driftsmidler		1 666 890	1 916 591
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	478 065 942	406 184 568
Andre fordringer	16	1 545 287	3 243 126
Sum finansielle anleggsmidler		479 611 229	409 427 694
Sum anleggsmidler		481 726 474	411 606 807
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	12	10 850	1 059 856
Andre fordringer		8 804 220	6 030 420
Konsernfordringer	19	235 739 633	184 435 221
Sum fordringer		244 554 703	191 525 497
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	36 885 527	11 996 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		36 885 527	11 996 489
Sum omløpsmidler		281 440 230	203 521 986
SUM EIENDELER		763 166 704	615 128 793



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (142 249 aksjer à kr 3,00)	14, 15	426 747	426 747
Overkurs	15	258 047 824	258 047 823
Sum innskutt egenkapital	15	258 474 571	258 474 571
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	37 610 082	46 195 644
Sum opptjent egenkapital	15	37 610 082	46 195 644
Sum egenkapital	15	296 084 653	304 670 214
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10		28 098
Sum avsetninger for forpliktelser			28 098
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22	325 714	271 223 617
Langsiktig konserngjeld	17	374 730 261	
Øvrig langsiktig gjeld	18	30 700 000	23 850 000
Sum annen langsiktig gjeld		405 755 976	295 073 617
Sum langsiktig gjeld		405 755 976	295 101 715
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 210 846	5 529 811
Skyldige offentlige avgifter		1 806 061	1 274 034
Kortsiktig konserngjeld	20	52 559 932	5 556 365
Annen kortsiktig gjeld	23	5 749 236	2 996 653
Sum kortsiktig gjeld		61 326 076	15 356 864
Sum gjeld		467 082 052	310 458 579
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		763 166 704	615 128 793



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



Årsregnskap for 2020

ORIS DENTAL HOLDING AS

Org.nr. 916 967 713

Innhold

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter

Revisjonsberetning

Utarbeidet av Azets Insight AS





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

ORIS DENTAL HOLDING AS ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er en del av Oris Dental konsernet. Virksomheten omfatter konsernledelsen og støttefunksjoner for hele Oriskonsernet, og er lokalisert i Trondheim.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets totale driftsinntekter for 2020 ble MNOK 9,7 mot MNOK 7,1 i 2019. Årsresultatet i 2020 ble MNOK 32,4, mot MNOK -0,1 i 2019.

Selskapets likviditetsbeholdning er MNOK 36,8 per 31.12.2020. Øvrige omløpsmidler utgjør MNOK 244,6 og kortsiktig gjeld utgjør MNOK 61,3. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør MNOK 0,3, mens øvrig langsiktig gjeld inkludert konserngjeld utgjør MNOK 405,4.

Totalkapitalen er ved utgangen av året MNOK 763. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 er 38,8%.

Virksomhetens fremtidsutsikter

Oris opererer i en bransje i vekst, der styret ser en økende grad av konsolidering. Næringen er preget av høy kundelojalitet og helse er høyt prioritert i befolkningen og vi tror på fremtidig vekst. Kjeden har etablert en fremtidig strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og resultatutvikling. Oris Dental har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene kjeden opererer i. Dette vil naturligvis også påvirke virksomheten som drives i selskapet i form av støttefunksjoner og administrativ ledelse i kjeden.

Finansiell risiko

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

Markedsrisiko

Selskapet gjør i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, da selskapets kunder er konserninterne selskaper.

Likviditetsrisiko

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

Fortsatt drift

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



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

Kjeden var i en sunn økonomisk og finansiell stilling før Covid-19 og styrets vurdering våren 2020 var at selskapet hadde finansiell kapasitet til å stå i en utfordrende periode over lang tid. Selskapet iverksatte omfattende kostnadsreducerende tiltak for å tilpasse driften til den enhver tid korresponderende inntekten.

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

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

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i selskapet utgjorde i 2020 ca. 1,84% av total arbeidstid.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Selskapet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Styret består av 7 personer hvorav 1 kvinne.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet.

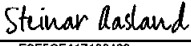
Ytre miljø

Selskapets påvirkning av det ytre miljø er meget begrenset.

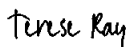



DocuSign Envelope ID: D9B4C0E6-E01C-4905-934C-B9E26D6831B5

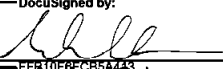
Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger, 4. mai 2021

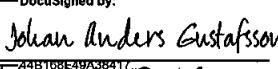
DocuSigned by:

E2E5C0E417180469
Steinar Aasland
Styrets leder


Lars Willy Melkvik
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

0D9902F200C3429
Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

00D083C1EE041
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

FFA10E8FC85A423
Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

DocuSigned by:

74B10849A38417
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

A203795486C94BC...
Tore Berset
Styremedlem



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

Resultatregnskap for 2020 ORIS DENTAL HOLDING AS

	Note	2020	2019
Salgsinntekt		3 711	538 845
Annen driftsinntekt		9 736 089	6 627 962
Sum driftsinntekter		9 739 800	7 166 807
Varekostnad		(18 089)	(21 780)
Lønnskostnad	1	(18 981 439)	(14 254 473)
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	7, 8	(866 848)	(736 302)
Annen driftskostnad	5	(11 482 821)	(16 846 717)
Sum driftskostnader		(31 349 197)	(31 859 272)
Driftsresultat		(21 609 397)	(24 692 464)
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap		65 343 258	26 948 520
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		17 435 874	16 805 857
Annen renteinntekt		126 243	382 403
Annen finansinntekt		1 603 497	1 083
Sum finansinntekter		84 508 872	44 137 864
Rentekostnad til foretak i samme konsern		(16 436 753)	(5 079 574)
Annen rentekostnad		(957 333)	(9 211 166)
Annen finanskostnad		(1 575 750)	(5 318 018)
Sum finanskostnader		(18 969 836)	(19 608 758)
Netto finans		65 539 036	24 529 106
Ordinært resultat før skattekostnad		43 929 639	(163 359)
Skattekostnad på ordinært resultat	9, 11	(11 527 892)	23 017
Ordinært resultat		32 401 747	(140 342)
Årsresultat		32 401 747	(140 342)
Overføringer			
Konsernbidrag		40 987 309	-
Annen egenkapital		(8 585 562)	(140 342)
Sum		32 401 747	(140 342)



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

Balanse pr. 31. desember 2020 ORIS DENTAL HOLDING AS

	Note	2020	2019
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Andre Immaterielle eiendeler	7	443 822	262 522
Utsatt skattefordel	10	4 533	-
Sum immaterielle eiendeler		448 355	262 522
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	8	1 666 890	1 916 591
Sum varige driftsmidler		1 666 890	1 916 591
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	478 065 942	406 184 568
Andre fordringer	16	1 545 287	3 243 126
Sum finansielle anleggsmidler		479 611 229	409 427 694
Sum anleggsmidler		481 726 474	411 606 807
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	12	10 850	1 059 856
Andre fordringer		8 804 220	6 030 420
Konsernfordringer	19	235 739 633	184 435 221
Sum fordringer		244 554 703	191 525 497
Bankinnskudd, kontanter og lignende	13	36 885 527	11 996 489
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		36 885 527	11 996 489
Sum omløpsmidler		281 440 230	203 521 986
Sum eiendeler		763 166 704	615 128 793



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

Balanse pr. 31. desember 2020 ORIS DENTAL HOLDING AS

	Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (142 249 aksjer à kr 3,00)	14, 15	426 747	426 747
Overkurs	15	258 047 824	258 047 823
Sum innskutt egenkapital	15	258 474 571	258 474 571
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	37 610 082	46 195 644
Sum opptjent egenkapital	15	37 610 082	46 195 644
Sum egenkapital	15	296 084 653	304 670 214
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	10	-	28 098
Sum avsetning for forpliktelser		-	28 098
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22	325 714	271 223 617
Langsiktig konserngjeld	17	374 730 261	-
Øvrig langsiktig gjeld	18	30 700 000	23 850 000
Sum annen langsiktig gjeld		405 755 976	295 073 617
Sum langsiktig gjeld		405 755 976	295 101 715
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 210 846	5 529 811
Skyldige offentlige avgifter		1 806 061	1 274 034
Kortsiktig konserngjeld	20	52 559 932	5 556 365
Annen kortsiktig gjeld	23	5 749 236	2 996 653
Sum kortsiktig gjeld		61 326 076	15 356 864
Sum gjeld		467 082 052	310 458 579
Sum egenkapital og gjeld		763 166 704	615 128 793



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

Trondheim/Stockholm/Harstad/Stavanger 04.05.2021

Styret i Oris Dental Holding AS

DocuSigned by:
Steinar Asland
Steinar Asland
Styrets leder

DocuSigned by:
Tore Berset
Tore Berset
Styremedlem

DocuSigned by:
Emil Asland Salvesen
Emil Asland Salvesen
Styremedlem

Lars Willy Melkvik
Styremedlem / Daglig leder

DocuSigned by:
Johan Erik Dahlfors
Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:
Johan Anders Gustafsson
Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:
Terese Ray
Terese Charlotta Ray
Styremedlem



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

Noter 2020 ORIS DENTAL HOLDING AS

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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

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

Fordringer

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

Varige driftsmidler

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

Bruk av estimater

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

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har sikret sine pensjonsforpliktelser ved innskuddpensjon i forsikringsselskap. Årlig premie anses som årets pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

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

Valuta

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

Skatt

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



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

og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Finansielle leieavtaler

Avtaler som klassifiseres som finansiell leie skal regnskapsmessig behandles som om leietaker har kjøpt en eiendel finansiert ved lån som forrentes og tilbakebetales gjennom betaling av leie.

En leieavtale klassifiseres som finansiell eller operasjonell i samsvar med avtalens reelle innhold. Dersom det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt er gått over på leietaker klassifiseres avtalen som finansiell og tilhørende eiendeler og forpliktelser balanseføres. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. Finansielle leieavtaler balanseføres til verdien av vederlaget i leieavtalen. Verdien av vederlaget er nåverdien av leiebetalingene. Ved beregning av nåverdi anvendes enten implisitt rente i låneavtalen eller leietakers alternative lånerente.

Konsernregnskap

Oris Dental Holding AS er datterselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskap utarbeides hos morselskapet Dente 1 konsern.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.



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

Note 1 - Lønnskostnader etc

	2020	2019
Lønn	15 210 045	11 493 990
Arbeidsgiveravgift	2 258 795	1 733 187
Pensjonskostnader	789 979	582 817
Andre relaterte ytelser / Refusjoner	722 620	444 478
Sum	18 981 439	14 254 472

Foretaket har sysselsatt 16,4 årsverk i regnskapsåret.

Note 2 - Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Gjeldende pensjonsordning oppfyller kravene etter loven.

Note 3 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsforpliktelse	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 754 484		44 010

Note 4 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

Note 5 - Revisjon

	2020	2019
Revisjon	387 500	696 250
Andre tjenester	196 000	19 000
Sum godtgjørelse til revisor	583 500	715 250

Note 6 - Investering i Datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmean del	Selskapets egenkapital 31. desember 2020	Selskapets resultat for 2020
Oris Dental AS	Trondheim	100%	215 709 489	44 167 285
Tannlege Helgaland AS	Sandnes	100%	306 934	2 187 684

I 2020 er Oris Dental AS fusjonert med søsterselskapene Brosundet Tannklinikk AS og Øvregate Tannhelse AS. Oris Dental AS er i tillegg fusjonert med oppkjøpte søsterselskap i 2020. Oppkjøpte selskap er konsolidert fra oppkjøpsdato. Tannlege Helgaland AS er fusjonert med Oris Dental AS fra mars 2021.

Mottatt utbytte/konsernbidrag ut over opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Avgitt konsernbidrag til datterselskap er tillagt investeringens verdi i balansen.



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

Note 7 - Spesifikasjon av immaterielle eiendeler

	Hjemmeside, varemerke
Anskaffelseskost 01.01.2020	499 688
Tilgang i året	356 447
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	856 135
Avskr., nedskr. og rev. nedskr 01.01.2020	(237 166)
Akkumulerte avskr. 31.12.2020	(412 313)
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	443 822
Årets avskrivninger	175 147
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	33%

Note 8 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.l	Leaset Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	1 494 251	1 438 085	2 932 336
Tilgang i året	333 640	108 360	442 000
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 827 891	1 546 445	3 374 336
Akk. av- og nedskr. 01.01.2020	(541 368)	(474 377)	(1 015 745)
Akkumulerte avskr. 31.12.2020	(922 786)	(784 660)	(1 707 446)
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	905 105	761 785	1 666 890
Årets avskrivninger	381 418	310 283	691 701
Økonomisk levetid	3-12,5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	8 - 33,3%	20 - 33,3%	



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

Note 9 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	43 929 639	(163 359)
Konsernbidrag	74 131 063	26 948 520
+/- Permanente forskjeller	(65 661 190)	(26 889 784)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	148 320	104 623
Årets skattegrunnlag	52 547 832	0
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	11 560 523	
Sum	11 560 523	
+/- Endring i utsatt skatt	(32 631)	(23 017)
Skattekostnad i resultatregnskapet	11 527 892	(23 017)
Betalbar skatt i skattekostnad	11 560 523	
-Skatt på konsernbidrag etter kostmetoden	(11 560 523)	
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

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

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	1 014 290	745 611	268 679
Langsiktig gjeld	(649 573)	(325 714)	(323 859)
Kortsiktig gjeld	(237 000)	(440 500)	203 500
Sum midlertidige forskjeller	127 717	(20 603)	148 320
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	28 098	(4 533)	32 631

Note 11 - Effektiv skattesats

Skattekostnad beregning av effektiv skattesats:

	2020	2019
Resultat før skatt	43 929 639	(163 359)
Beregnet skatt av resultat før skatt, 22%	9 664 521	(35 939)
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(14 445 462)	(5 915 752)
Skatt på mottatt konsernbidrag	16 308 834	5 928 674
Sum skattekostnad	11 527 892	(23 017)
Effektiv skattesats	26,2%	14,1%

Note 12 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2020.

	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	10 850	1 059 856
Avsatt til dekning av usikre fordringer		
Netto oppførte kundefordringer	10 850	1 059 856



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

Note 13 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 1 064 269. Skyldig skattetrekk er kr 1 064 202.

Spesifikasjon:	2020	2019
Bundne skattetrekksmidler	1 064 269	508 796
Øvrige bankinnskudd og kontanter	35 821 258	11 487 693
Sum	36 885 527	11 996 489
Kassekreditt (ramme MNOK 20)	20 000 000	
Sum likvide midler	56 885 527	

Oris konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning hvor Oris Dental Holding AS er toppselskapet. Dette innebærer at datterselskapenes bankinnskudd formelt sett er konsernfordringer/konserngjeld til morselskapet, og alle konsernselskaper i ordningen er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Ordinære aksjer	142 249	3,00	426 747,00
Sum	142 249		426 747,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
DENTE 2 AS	142 249	100,00%	Ordinære aksjer
Totalt antall aksjer	142 249	100,00%	

Note 15 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2020	426 747	258 047 823	46 195 644	304 670 214
Årets resultat			32 401 747	32 401 747
Konsernbidrag avgitt til morselskap			(40 987 309)	(40 987 309)
Egenkapital 31.12.2020	426 747	258 047 824	37 610 082	296 084 653

Note 16 - Fordringer og gjeld

spesifikasjon	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn 1 år	1 545 287	3 243 126
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		



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

Note 17 - Langsiktig konserngjeld

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS_Lån	374 730 261	
Sum	374 730 261	

Note 18 - Øvrig langsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Forpliktelse knyttet til virksomhetskjøp	30 700 000	23 850 000
Sum	30 700 000	23 850 000

Note 19 - Konsernfordringer

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Oris Dental AS_lån		32 375 960
Oris Dental AS_kundefordring	7 650 000	4 228 466
Oris Dental Oslo AS_kundefordring		623 116
Proteket AS_kundefordring	390 000	298 550
Gomatic AS_kundefordring	10 000	19 000
Bergen Tannteknikk_fordring		1 950
Øvregate Tannhelsesenter AS		3 900
Netto fordring konsernbank datterselskap	153 558 570	119 935 759
Oris Dental AS_Konsernbidrag	71 361 676	26 948 520
Tannlege Helgaland AS_Konsernbidrag	2 769 387	
sum	235 739 633	184 435 221

Note 20 - Kortsiktig konserngjeld

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern		
Oris Dental AS_leverandørgjeld	12 000	56 365
Oris Dental AS_annet	100	
Oris Dental AS_lån		5 500 000
Dente 2 AS_Konsernbidrag	52 547 832	
Sum	52 559 932	5 556 365



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

Note 21 - Leasing/leieavtaler

Selskapet som leietaker - Finansielle leieavtaler

Selskapets eiendeler under finansiell leieavtaler inkluderer dentalt inventar. I tillegg til leiebetalingene har selskapet forpliktelser til vedlikehold av eiendelene, samt forsikring. Leieperiodene varierer fra 3 til 5 år.

Eiendeler under finansiell leieavtaler	2020	2019
Spesifikasjon		
Inventar og fast bygningsinventar	1 546 445	1 438 085
Sum	1 546 445	1 438 085
Akkumulerte avskrivninger	(784 660)	(474 377)
Netto balanseført verdi	761 785	963 708

Forpliktelse knyttet til balanseførte leieavtaler:

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2020
Innen 1 år	251 285
2 til 5 år	88 134
Etter 5 år	
Sum fremtidig minimumsleie	339 419
Gjennomsnittlig rente	3 - 4%
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld	325 714

Selskapet som leietaker - Operasjonelle leieavtaler

Selskapet har inngått flere forskjellige operasjonelle leieavtaler av lokaler, maskiner og andre fasiliteter.

Årlig leiekostnad:	2020	2019
Maskiner og utstyr	809 613	485 326
Husleier	664 433	638 163
Sum	1 474 046	1 123 489

Husleieavtale er inngått for periode på 5 år fra 01.11.2018 - 31.12.2023. Leieforholdet kan ikke sies opp i perioden. Leiekontrakt kan forlenges for 5 nye år med samme vilkår.



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

Note 22 - Pantstillelser og garantier

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

Spesifikasjon	2020	2019
Pantesikret gjeld	0	270 574 044
Finansiell leasinggjeld	325 714	649 573
Sum	325 714	271 223 617

Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for egen gjeld/sikkerhet for annet selskap i konsernet er:

Spesifikasjon	2020	2019
Andre fordringer	1 545 287	
Kundefordringer	10 850	
Konsernfordringer	161 608 570	
Driftsmidler	905 105	
Driftsmidler vedr. løpende leasingavtaler	761 785	963 708
Sum	164 831 597	963 708

Pantstillelser :

- Factoringavtale om pantsetting av enkle krav oppad til 1 350 000 000. Avtalen omfatter krav den næringsdrivende har og får. Avtalen gjelder hele næringsvirksomheten.
- Pant i driftstilbehør, omfatter driftstilbehøret i sin helhet, pålydende oppad til 1 350 000 000
- Pant i varelager, omfatter varelageret i sin helhet, pålydende oppad til 1 350 000 000.

Note 23 - Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Mellomregninger overtatte selskap, tidligere eiere	3 042 005	672 904
Avsetninger feriepenger mm	1 672 363	1 153 505
Avsetning forpliktelser	440 500	237 000
Annen kortsiktig gjeld/periodiseringer	594 368	933 244
Sum	5 749 236	2 996 653



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

Indirekte kontantstrøm ORIS DENTAL HOLDING AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		43 929 639	(163 359)
- Periodens betalte skatt		-	(3 062 832)
+ Ordinære avskrivninger		866 848	736 302
+/- Endring i kundefordringer		1 049 006	(1 059 856)
+/- Endring i leverandørgjeld		(4 318 965)	4 969 744
+/- Endring skyldig offentlige avgifter		532 027	306 150
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		15 967 638	3 047 410
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter og konsernposter		(57 789 211)	(20 097 105)
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>236 982</u>	<u>(15 323 546)</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(690 087)	(474 112)
- Utb. ved kjøp av aksjer og andeler i andre fortak		(85 459 289)	(190 101 622)
+ Innbetalinger til investeringsformål		3 243 126	-
- Utbetalinger til investeringsformål		(1 540 000)	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>(84 446 250)</u>	<u>(190 575 734)</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		360 832 005	174 500 000
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		-	5 500 000
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(278 682 219)	(23 186 725)
+ Innbetalinger av konsernbidrag		26 948 520	43 889 636
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>109 098 306</u>	<u>200 702 911</u>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		24 889 038	(5 196 369)
+ Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		11 996 489	17 192 858
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>36 885 527</u>	<u>11 996 489</u>



KPMG AS
Forusparken 2
Postboks 57
4064 Stavanger

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

Til generalforsamlingen i Oris Dental Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Oris Dental Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 32 401 747. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Storo
Alta	Finsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



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 evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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



Revisors beretning - 2020
Oris Dental Holding AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Stavanger, 4. juni 2021
KPMG AS


Reidar Segland
Statsautorisert revisor



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

ORIS DENTAL HOLDING AS ÅRSBERETNING 2020

Virksomhetens art og tilholdssted

Selskapet er en del av Oris Dental konsernet. Virksomheten omfatter konsernledelsen og støttefunksjoner for hele Oriskonsernet, og er lokalisert i Trondheim.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapets totale driftsinntekter for 2020 ble MNOK 9,7 mot MNOK 7,1 i 2019. Årsresultatet i 2020 ble MNOK 32,4, mot MNOK -0,1 i 2019.

Selskapets likviditetsbeholdning er MNOK 36,8 per 31.12.2020. Øvrige omløpsmidler utgjør MNOK 244,6 og kortsiktig gjeld utgjør MNOK 61,3. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner utgjør MNOK 0,3, mens øvrig langsiktig gjeld inkludert konserngjeld utgjør MNOK 405,4.

Totalkapitalen er ved utgangen av året MNOK 763. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 er 38,8%.

Virksomhetens fremtidsutsikter

Oris opererer i en bransje i vekst, der styret ser en økende grad av konsolidering. Næringen er preget av høy kundelojalitet og helse er høyt prioritert i befolkningen og vi tror på fremtidig vekst. Kjeden har etablert en fremtidig strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og resultatutvikling. Oris Dental har, og skal ha, en sterk markedsposisjon i de markedene kjeden opererer i. Dette vil naturligvis også påvirke virksomheten som drives i selskapet i form av støttefunksjoner og administrativ ledelse i kjeden.

Finansiell risiko

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

Markedsrisiko

Selskapet gjør i begrenset grad sine innkjøp i utenlandsk valuta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav, da selskapets kunder er konserninterne selskaper.

Likviditetsrisiko

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

Fortsatt drift

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



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

Kjeden var i en sunn økonomisk og finansiell stilling før Covid-19 og styrets vurdering våren 2020 var at selskapet hadde finansiell kapasitet til å stå i en utfordrende periode over lang tid. Selskapet iverksatte omfattende kostnadsreducerende tiltak for å tilpasse driften til den enhver tid korresponderende inntekten.

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

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

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i selskapet utgjorde i 2020 ca. 1,84% av total arbeidstid.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Selskapet har tradisjonelt rekruttert fra miljøer hvor antall kvinner og menn er jevnt representert.

Styret består av 7 personer hvorav 1 kvinne.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering. Selskapet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet.

Ytre miljø

Selskapets påvirkning av det ytre miljø er meget begrenset.



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

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

DocuSigned by:

Steinar Aasland

Steinar Aasland
Styrets leder

Lars Willy Melkvik
Styremedlem og daglig leder

DocuSigned by:

Terese Ray

Terese Charlotta Ray
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Erik Dahlfors

Johan Erik Dahlfors
Styremedlem

DocuSigned by:

Eirik Aasland Salvesen

Eirik Aasland Salvesen
Styremedlem

DocuSigned by:

Johan Anders Gustafsson

Johan Anders Gustafsson
Styremedlem

DocuSigned by:

Tore Berset

Tore Berset
Styremedlem



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

Indirekte kontantstrøm ORIS DENTAL HOLDING AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		43 929 639	(163 359)
- Periodens betalte skatt		-	(3 062 832)
+ Ordinære avskrivninger		866 848	736 302
+/- Endring i kundefordringer		1 049 006	(1 059 856)
+/- Endring i leverandørgjeld		(4 318 965)	4 969 744
+/- Endring skyldig offentlige avgifter		532 027	306 150
+/- Poster klassifisert som invest- eller finans aktiviteter		15 967 638	3 047 410
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter og konsernposter		(57 789 211)	(20 097 105)
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>236 982</u>	<u>(15 323 546)</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(690 087)	(474 112)
- Utb. ved kjøp av aksjer og andeler i andre fortak		(85 459 289)	(190 101 622)
+ Innbetalinger til investeringsformål		3 243 126	-
- Utbetalinger til investeringsformål		(1 540 000)	-
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>(84 446 250)</u>	<u>(190 575 734)</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		360 832 005	174 500 000
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		-	5 500 000
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		(278 682 219)	(23 186 725)
+ Innbetalinger av konsernbidrag		26 948 520	43 889 636
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>109 098 306</u>	<u>200 702 911</u>
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		24 889 038	(5 196 369)
+ Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		11 996 489	17 192 858
= Beh. av kont og kontantekvivalenter ved periodens slutt		<u>36 885 527</u>	<u>11 996 489</u>



Noter 2020

ORIS DENTAL HOLDING AS

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

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

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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

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

Fordringer

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

Varige driftsmidler

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

Bruk av estimater

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

Pensjonsforpliktelser

Konsernet har sikret sine pensjonsforpliktelser ved innskuddpensjon i forsikringsselskap. Årlig premie anses som årets pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Datterselskap/tilknyttet selskap

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

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

Valuta

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

Skatt

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



og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Finansielle leieavtaler

Avtaler som klassifiseres som finansiell leie skal regnskapsmessig behandles som om leietaker har kjøpt en eiendel finansiert ved lån som forrentes og tilbakebetales gjennom betaling av leie.

En leieavtale klassifiseres som finansiell eller operasjonell i samsvar med avtalens reelle innhold. Dersom det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjekt er gått over på leietaker klassifiseres avtalen som finansiell og tilhørende eiendeler og forpliktelser balanseføres. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. Finansielle leieavtaler balanseføres til verdien av vederlaget i leieavtalen. Verdien av vederlaget er nåverdien av leiebetalingene. Ved beregning av nåverdi anvendes enten implisitt rente i låneavtalen eller leietakers alternative lånerente.

Konsernregnskap

Oris Dental Holding AS er datterselskap i Dente 1 konsern. Konsernregnskap utarbeides hos morselskapet Dente 1 konsern.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2019 til 2020.



Note 1 - Lønnskostnader etc

	2020	2019
Lønn	15 210 045	11 493 990
Arbeidsgiveravgift	2 258 795	1 733 187
Pensjonskostnader	789 979	582 817
Andre relaterte ytelser / Refusjoner	722 620	444 478
Sum	18 981 439	14 254 472

Foretaket har sysselsatt 16,4 årsverk i regnskapsåret.

Note 2 - Obligatorisk tjenestepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Gjeldende pensjonsordning oppfylder kravene etter loven.

Note 3 - Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsforpliktelse	Annen godtgjørelse
Ytelser til daglig leder	1 754 484		44 010

Note 4 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer.

Note 5 - Revisjon

	2020	2019
Revisjon	387 500	696 250
Andre tjenester	196 000	19 000
Sum godtgjørelse til revisor	583 500	715 250

Note 6 - Investering i Datterselskap

Foretaksnavn	Foretakssted	Eierandel/ stemmean del	Selskapets egenkapital 31. desember 2020	Selskapets resultat for 2020
Oris Dental AS	Trondheim	100%	215 709 489	44 167 285
Tannlege Helgaland AS	Sandnes	100%	306 934	2 187 684

I 2020 er Oris Dental AS fusjonert med søsterselskapene Brosundet Tannklinikk AS og Øvregate Tannhelse AS. Oris Dental AS er i tillegg fusjonert med oppkjøpte søsterselskap i 2020. Oppkjøpte selskap er konsolidert fra oppkjøpsdato. Tannlege Helgaland AS er fusjonert med Oris Dental AS fra mars 2021.

Mottatt utbytte/konsernbidrag ut over opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet. Avgitt konsernbidrag til datterselskap er tillagt investeringens verdi i balansen.



Note 7 - Spesifikasjon av immaterielle eiendeler

	Hjemmeside, varemerke
Anskaffelseskost 01.01.2020	499 688
Tilgang i året	356 447
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	856 135
Avskr., nedskr. og rev. nedskr 01.01.2020	(237 166)
Akkumulerte avskr. 31.12.2020	(412 313)
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	443 822
Årets avskrivninger	175 147
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	33%

Note 8 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar o.l	Leaset Driftsløsøre	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	1 494 251	1 438 085	2 932 336
Tilgang i året	333 640	108 360	442 000
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 827 891	1 546 445	3 374 336
Akk. av- og nedskr. 01.01.2020	(541 368)	(474 377)	(1 015 745)
Akkumulerte avskr. 31.12.2020	(922 786)	(784 660)	(1 707 446)
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	905 105	761 785	1 666 890
Årets avskrivninger	381 418	310 283	691 701
Økonomisk levetid	3-12,5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	8 - 33,3%	20 - 33,3%	



Note 9 - Skatt

	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	43 929 639	(163 359)
Konsernbidrag	74 131 063	26 948 520
+/- Permanente forskjeller	(65 661 190)	(26 889 784)
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	148 320	104 623
Årets skattegrunnlag	52 547 832	0
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22%	11 560 523	
Sum	11 560 523	
+/- Endring i utsatt skatt	(32 631)	(23 017)
Skattekostnad i resultatregnskapet	11 527 892	(23 017)
Betalbar skatt i skattekostnad	11 560 523	
-Skatt på konsernbidrag etter kostmetoden	(11 560 523)	
Betalbar skatt i balansen	0	0

Note 10 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

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

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2020	31.12.2020	Endring
Anleggsmidler	1 014 290	745 611	268 679
Langsiktig gjeld	(649 573)	(325 714)	(323 859)
Kortsiktig gjeld	(237 000)	(440 500)	203 500
Sum midlertidige forskjeller	127 717	(20 603)	148 320
Utsatt skattefordel 31.12.20. basert på 22%	28 098	(4 533)	32 631

Note 11 - Effektiv skattesats

Skattekostnad beregning av effektiv skattesats:

	2020	2019
Resultat før skatt	43 929 639	(163 359)
Beregnet skatt av resultat før skatt, 22%	9 664 521	(35 939)
Skatteeffekt av permanente forskjeller	(14 445 462)	(5 915 752)
Skatt på mottatt konsernbidrag	16 308 834	5 928 674
Sum skattekostnad	11 527 892	(23 017)
Effektiv skattesats	26,2%	14,1%

Note 12 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2020.

	2020	2019
Kundefordringer til pålydende	10 850	1 059 856
Avsatt til dekning av usikre fordringer		
Netto oppførte kundefordringer	10 850	1 059 856



Note 13 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 1 064 269. Skyldig skattetrekk er kr 1 064 202.

Spesifikasjon:	2020	2019
Bundne skattetrekksmidler	1 064 269	508 796
Øvrige bankinnskudd og kontanter	35 821 258	11 487 693
Sum	36 885 527	11 996 489
Kassekreditt (ramme MNOK 20)	20 000 000	
Sum likvide midler	56 885 527	

Oris konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning hvor Oris Dental Holding AS er toppselskapet. Dette innebærer at datterselskapenes bankinnskudd formelt sett er konsernfordringer/konserngjeld til morselskapet, og alle konsernselskaper i ordningen er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Pålydende	Bokført verdi
Ordinære aksjer	142 249	3,00	426 747,00
Sum	142 249		426 747,00

Aksjeeier	Antall aksjer	Eierandel	Aksjeklasse
DENTE 2 AS	142 249	100,00%	Ordinære aksjer
Totalt antall aksjer	142 249	100,00%	

Note 15 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2020	426 747	258 047 823	46 195 644	304 670 214
Årets resultat			32 401 747	32 401 747
Konsernbidrag avgitt til morselskap			(40 987 309)	(40 987 309)
Egenkapital 31.12.2020	426 747	258 047 824	37 610 082	296 084 653

Note 16 - Fordringer og gjeld

spesifikasjon	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn 1 år	1 545 287	3 243 126
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år		



Note 17 - Langsiktig konserngjeld

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Dente 2 AS_Lån	374 730 261	
Sum	374 730 261	

Note 18 - Øvrig langsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Forpliktelse knyttet til virksomhetskjøp	30 700 000	23 850 000
Sum	30 700 000	23 850 000

Note 19 - Konsernfordringer

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern:		
Oris Dental AS_lån		32 375 960
Oris Dental AS_kundefordring	7 650 000	4 228 466
Oris Dental Oslo AS_kundefordring		623 116
Proteket AS_kundefordring	390 000	298 550
Gomatic AS_kundefordring	10 000	19 000
Bergen Tannteknikk_fordring		1 950
Øvregate Tannhelsesenter AS		3 900
Netto fordring konsernbank datterselskap	153 558 570	119 935 759
Oris Dental AS_Konsernbidrag	71 361 676	26 948 520
Tannlege Helgaland AS_Konsernbidrag	2 769 387	
sum	235 739 633	184 435 221

Note 20 - Kortsiktig konserngjeld

Type	2020	2019
Foretak i samme konsern		
Oris Dental AS_leverandørgjeld	12 000	56 365
Oris Dental AS_annet	100	
Oris Dental AS_lån		5 500 000
Dente 2 AS_Konsernbidrag	52 547 832	
Sum	52 559 932	5 556 365



Note 21 - Leasing/leieavtaler

Selskapet som leietaker - Finansielle leieavtaler

Selskapets eiendeler under finansiell leieavtaler inkluderer dentalt inventar. I tillegg til leiebetalingene har selskapet forpliktelser til vedlikehold av eiendelene, samt forsikring. Leieperiodene varierer fra 3 til 5 år.

Eiendeler under finansiell leieavtaler	2020	2019
Spesifikasjon		
Inventar og fast bygningsinventar	1 546 445	1 438 085
Sum	1 546 445	1 438 085
Akkumulerte avskrivninger	(784 660)	(474 377)
Netto balanseført verdi	761 785	963 708

Forpliktelse knyttet til balanseførte leieavtaler:

Oversikt over fremtidig minimumsleie	2020
Innen 1 år	251 285
2 til 5 år	88 134
Etter 5 år	
Sum fremtidig minimumsleie	339 419
Gjennomsnittlig rente	3 - 4%
Nåverdi av fremtidig minimumsleie - bokført verdi leasinggjeld	325 714

Selskapet som leietaker - Operasjonelle leieavtaler

Selskapet har inngått flere forskjellige operasjonelle leieavtaler av lokaler, maskiner og andre fasiliteter.

Årlig leiekostnad:	2020	2019
Maskiner og utstyr	809 613	485 326
Husleier	664 433	638 163
Sum	1 474 046	1 123 489

Husleieavtale er inngått for periode på 5 år fra 01.11.2018 - 31.12.2023. Leieforholdet kan ikke sies opp i perioden. Leiekontrakt kan forlenges for 5 nye år med samme vilkår.



Note 22 - Pantstillelser og garantier

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

Spesifikasjon	2020	2019
Pantesikret gjeld	0	270 574 044
Finansiell leasinggjeld	325 714	649 573
Sum	325 714	271 223 617

Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for egen gjeld/sikkerhet for annet selskap i konsernet er:

Spesifikasjon	2020	2019
Andre fordringer	1 545 287	
Kundefordringer	10 850	
Konsernfordringer	161 608 570	
Driftsmidler	905 105	
Driftsmidler vedr. løpende leasingavtaler	761 785	963 708
Sum	164 831 597	963 708

Pantstillelser :

- Factoringavtale om pantsetting av enkle krav oppad til 1 350 000 000. Avtalen omfatter krav den næringsdrivende har og får. Avtalen gjelder hele næringsvirksomheten.
- Pant i driftstilbehør, omfatter driftstilbehøret i sin helhet, pålydende oppad til 1 350 000 000
- Pant i varelager, omfatter varelageret i sin helhet, pålydende oppad til 1 350 000 000.

Note 23 - Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon	2020	2019
Mellomregninger overtatte selskap, tidligere eiere	3 042 005	672 904
Avsetninger feriepenger mm	1 672 363	1 153 505
Avsetning forpliktelser	440 500	237 000
Annen kortsiktig gjeld/periodiseringer	594 368	933 244
Sum	5 749 236	2 996 653