Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

Square Four Holding ApS

CVR-nr. 20 13 77 70

Soldraget 60
3460 Birkerød

Årsrapport 2015/16
(regnskabsperiode 1. juli 2015 - 30. juni 2016)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2016, hvor det blev besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ledelsespåtegningen.

Ebbe Hoffner
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Square Four Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen erklærer, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 7. november 2016

I direktionen:

Kirsten Marie Kriegbaum

Ebbe Høffner

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Square Four Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Square Four Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Birkerød, den 7. november 2016
Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Square Four Holding ApS Soldraget 60 3460 Birkerød	
	CVR-nr.:	20 13 77 70
	Stiftet:	27. maj 1997
	Hjemsted:	Birkerød
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Direktion	Kirsten Marie Kriegbaum Ebbe Høffner	
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet
Selskabets aktiviteter er at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger		-103.268	-212.600
Bruttoresultat		**-103.268**	**-212.600**
Personaleomkostninger	1	-132.000	-66.000
Af- og nedskrivninger		0	-1.196
Driftsresultat		**-235.268**	**-279.796**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	75.363	-22.245
Finansielle indtægter		1.141.260	2.265.757
Finansielle omkostninger		-1.036.854	0
Ordinært resultat før skat		**-55.499**	**1.963.716**
Skat af årets resultat		6.014	-483.956
Årets resultat		**-49.485**	**1.479.760**
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		-124.848	-997.995
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		75.363	-22.245
Disponeret i alt		**-49.485**	**1.479.760**

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2016	2015
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	211.331	135.968
Andre værdipapirer og kapitalandele		34.752.131	37.901.484
Andre tilgodehavender, langfristet		408.655	430.000
Finansielle anlægsaktiver		**35.372.117**	**38.467.452**
Anlægsaktiver		**35.372.117**	**38.467.452**
Andre tilgodehavender		269.141	179.367
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		151.032	0
Udskudte skatteaktiver		28.691	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	90.000	0
Kortfristede tilgodehavender		**538.864**	**179.367**
Likvide beholdninger		**185.127**	**287.423**
Omsætningsaktiver		**723.991**	**466.790**
Aktiver i alt		**36.096.108**	**38.934.242**

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2016	2015
Anpartskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		86.331	10.968
Overført resultat		35.779.399	35.904.247
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.500.000
Egenkapital	3	**36.065.730**	**38.615.215**
Selskabsskat		0	289.503
Anden gæld		30.378	29.524
Kortfristede gældsforpligtelser		**30.378**	**319.027**
Gældsforpligtelser		**30.378**	**319.027**
Passiver i alt		**36.096.108**	**38.934.242**
Eventualforpligtelser og leasing	4		
Nærtstående parter	5		

Noter

		2015/16	2014/15
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	132.000	66.000
		132.000	**66.000**

		2016	2015
2	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. juli	125.000	125.000
	Kostpris 30. juni	125.000	125.000
	Værdireguleringer 1. juli	10.968	33.213
	Årets resultatandele	75.363	-22.245
	Udbytte til moderselskabet	0	0
	Værdireguleringer 30. juni	86.331	10.968
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni	**211.331**	**135.968**

Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs-kapital	Årets resultat	Egenkapital
EH Innovation ApS Birkerød CVR-nr. 28 89 12 45	100%	125.000	75.363	211.331

Noter

	2016	2015
3 Egenkapital		
Anpartskapital 1. juli	200.000	200.000
Anpartskapital 30. juni	200.000	200.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. juli	10.968	33.213
Forslag til årets resultatfordeling	75.363	-22.245
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. juni	86.331	10.968
Overført resultat 1. juli	35.904.247	36.902.242
Forslag til årets resultatfordeling	-124.848	-997.995
Overført resultat 30. juni	35.779.399	35.904.247
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	2.500.000	3.000.000
Udbetalt udbytte	-2.500.000	-3.000.000
Forslag til årets resultatfordeling	0	2.500.000
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	0	2.500.000
Egenkapital 30. juni	**36.065.730**	**38.615.215**

4 Eventualforpligtelser og leasing

Eventualforpligtelser

Sambeskatning
Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med EH Innovation ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skat i forbindelse med ulovligt lån
Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indberette og indeholde skat på aktionærlån opstået efter 14/8 2012. Såfremt modtageren af lånet ikke kan betale skatten, kan selskabet modtage et krav fra SKAT herom.

Noter

5 Nærtstående parter

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse
Selskabet har i regnskabsåret ydet lån på t.kr. 90 til direktionen. Lånet er et stående lån, og der er ikke foretaget afdrag i regnskabsåret. Lånet forrentes årligt med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 %. Renten frem til balancedagen udgør kr. 0, idet udlånet er sket 30/6 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er foretaget reklassifikation af en række poster i resultatopgørelse og balance i forhold til årsrapport 2014/15.

Generelt

Generelt om indregning og måling
I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds og den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvik-lingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres anvendes kostpris for de pågældende kapitalandele eller værdipapirer.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser
Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.