

---

# ***Santa Barbara International Value Fund ApS***

Hovmarksvej 64, 2920 Charlottenlund

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 30 73 98 41

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/11 2017

Jens Peter Illum  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 6

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Santa Barbara International Value Fund ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. november 2017

### **Direktion**

Jens Peter Illum

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Santa Barbara International Value Fund ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Santa Barbara International Value Fund ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 revisors Ethiske 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.

Hellerup, den 30. november 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jørgen Lund Antonsson  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Santa Barbara International Value Fund ApS  
Hovmarksvej 64  
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30 73 98 41  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Gentofte

**Direktion** Jens Peter Illum

**Revisor** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.500</b>	<b>-4.375</b>
Finansielle indtægter	26.394	12.772
Finansielle omkostninger	<u>-250</u>	<u>-263</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>21.644</b>	<b>8.134</b>
Skat af årets resultat	<u>-4.736</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>16.908</u></b>	<b><u>8.134</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	<u>16.908</u>	<u>8.134</u>
	<b><u>16.908</u></b>	<b><u>8.134</u></b>

## Balance 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Aktiver</b>			
Selskabsskat		2.258	1.452
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.258</b>	<b>1.452</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>285.956</b>	<b>265.538</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.593</b>	<b>8.789</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>301.807</b>	<b>275.779</b>
<b>Aktiver</b>		<b>301.807</b>	<b>275.779</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		126.000	126.000
Overført resultat		68.654	51.746
<b>Egenkapital</b>	2	<b>194.654</b>	<b>177.746</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		102.416	97.916
Selskabsskat		4.737	0
Anden gæld		0	117
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>107.153</b>	<b>98.033</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>107.153</b>	<b>98.033</b>
<b>Passiver</b>		<b>301.807</b>	<b>275.779</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3		
Anvendt regnskabspraksis	4		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive finansiell virksomhed, handel, import og eksport samt anden virksomhed, der efter ledelsens skøn står i forbindelse hermed.

## 2 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	126.000	51.746	177.746
Årets resultat	0	16.908	16.908
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>126.000</b>	<b>68.654</b>	<b>194.654</b>

## 3 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Peter Illum ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.



# Noter til årsregnskabet

## 4 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Santa Barbara International Value Fund ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

### 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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revisor og administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 4 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

#### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.