

---

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

Hovmarksvej 64, 2920 Charlottenlund

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 30 73 98 41

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 15/11 2016

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

Regnskabspraksis 7

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 15. november 2016

## 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 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 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 15. november 2016

**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

**Hovedaktivitet**

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

**Direktion**

Jens Peter Illum

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-4.375</b>	<b>-4.375</b>
Finansielle indtægter		12.772	11.297
Finansielle omkostninger		<u>-263</u>	<u>-77.956</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.134</b>	<b>-71.034</b>
Skat af årets resultat	1	<u>0</u>	<u>16.693</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>8.134</u></b>	<b><u>-54.341</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>8.134</u>	<u>-54.341</u>
		<b><u>8.134</u></b>	<b><u>-54.341</u></b>

## Balance 30. juni

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Aktiver</b>			
Selskabsskat		1.452	17.315
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.452</b>	<b>17.315</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>265.538</b>	<b>237.434</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.789</b>	<b>12.098</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>275.779</b>	<b>266.847</b>
<b>Aktiver</b>		<b>275.779</b>	<b>266.847</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		126.000	126.000
Overført resultat		51.746	43.613
<b>Egenkapital</b>	2	<b>177.746</b>	<b>169.613</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		97.916	97.234
Anden gæld		117	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>98.033</b>	<b>97.234</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>98.033</b>	<b>97.234</b>
<b>Passiver</b>		<b>275.779</b>	<b>266.847</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-16.693
	<u>0</u>	<u>-16.693</u>

## 2 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	126.000	43.612	169.612
Årets resultat	0	8.134	8.134
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<u>126.000</u>	<u>51.746</u>	<u>177.746</u>

Selskabskapitalen består af 126 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.



# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Santa Barbara International Value Fund ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

## 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.

### 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.

# Regnskabspraksis

## 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 nominal værdi.