

Special Situation Ireland ApS

Banegårdspladsen 20, 1. tv., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 41 36 73 69

Årsrapport 2020/21

(fra selskabets stiftelse 18. maj 2020 - 31. oktober 2021)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2022

Dirigent:



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Special Situation Ireland ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 18. maj 2020 - 31. oktober 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 18. maj 2020 - 31. oktober 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 3. januar 2022

Direktion:



Jakob Krogh Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Special Situation Ireland ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Special Situation Ireland ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 18. maj 2020 - 31. oktober 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 18. maj 2020 - 31. oktober 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. januar 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Special Situation Ireland ApS
Adresse, postnr., by	Banegårdspladsen 20, 1. tv., 8000 Aarhus C
CVR-nr.	41 36 73 69
Stiftet	18. maj 2020
Hjemstedskommune	Aarhus Kommune
Regnskabsår	18. maj 2020 - 31. oktober 2021
Direktion	Jakob Krogh Madsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål direkte og indirekte at investere i finansielle instrumenter relateret til projektf finansiering, samt besidde ejerandele i andre selskaber efter ledelsens nærmere bestemmelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for perioden 18. maj 2020 - 31. oktober 2021 udviser et overskud på 6.414.574 kr., og virksomhedens balance pr. 31. oktober 2021 udviser en egenkapital på 43.849.574 kr.

Overskuddet for regnskabsåret 2020/2021 kan primært henføres til en positiv udvikling i afkastet af selskabets investering i VSO II Special Situations.

Selskabets indre værdi pr. anpart udgør kurs 175,7 pr. 31. oktober 2021.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i december 2021 realiseret sin investering i VSO II Special Situations. Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at selskabet likvideres i løbet af 2022. Det er ledelsens vurdering, at dette forhold ikke påvirker indregning og måling i årsregnskabet pr. 31. oktober 2021.

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21 18 mdr.
	Bruttotab	-88.545
2	Personaleomkostninger	0
	Resultat før finansielle poster	-88.545
	Finansielle indtægter	6.506.121
	Finansielle omkostninger	-3.002
	Årets resultat	6.414.574
	Forslag til resultatdisponering	6.414.574
	Overført resultat	6.414.574

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Balance

Note	kr.	<u>2020/21</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
	Finansielle anlægsaktiver	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>43.815.121</u>
		<u>43.815.121</u>
	 Anlægsaktiver i alt	 <u>43.815.121</u>
	Omsætningsaktiver	
	Likvide beholdninger	<u>47.328</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>47.328</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>43.862.449</u></u>

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Balance

Note	kr.	<u>2020/21</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
3	Aktiekapital	24.956.666
	Overkurs ved emission	12.478.334
	Overført resultat	<u>6.414.574</u>
	Egenkapital i alt	<u>43.849.574</u>
	Gældsforpligtelser	
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Anden gæld	<u>12.875</u>
		<u>12.875</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.875</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>43.862.449</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	40.000	20.000	0	60.000
Kapitalforhøjelse	24.916.666	12.458.334	0	37.375.000
Overført via resultatdisponering	0	0	6.414.574	6.414.574
Egenkapital 31. oktober 2021	<u>24.956.666</u>	<u>12.478.334</u>	<u>6.414.574</u>	<u>43.849.574</u>

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Special Situation Ireland ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Selskabet er skattefrit jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr 19. Der betales alene en endelig skat på 15 % af danske aktieudbytter og op til 15 % udenlandsk skat af udenlandsk aktieudbytte. Disse udbytteskatter udgiftsføres løbende i selskabet.

Årsregnskab 18. maj 2020 - 31. oktober 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper.

Værdien af unoteret investering i VSO II Special Situations opgøres på baggrund af Net Asset Value-opgørelse pr. balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Direktionen i selskabet modtager ikke kontantvederlag.

3 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

A anparter, 24.956.666 stk. a nom. 1,00 kr.

24.956.666

24.956.666

Aktiekapitalen har udviklet sig således det seneste år.

kr.

2020/21

Stiftelse

40.000

Kapitalforhøjelse

24.916.666

24.956.666

Der er ved stiftelsen tegnet 40.000 kr. til kurs 150. Der er efterfølgende tegnet 24.916.666 kr. til kurs 150. Kapitalen udgør herefter 24.956.666 kr.

4 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. oktober 2021.