



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

WATERFRONT INVEST APS
INGERSLEVS BOULEVARD 10, 8000 AARHUS C
ÅRSRAPPORT
25. JUNI - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. september 2020

Torben Otte Jørgensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 25. juni - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9
Anvendt regnskabspraksis.....	10-11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Waterfront Invest ApS Ingerslevs Boulevard 10 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 40 61 12 15
	Stiftet: 25. juni 2019
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 25. juni - 31. december
Direktion	Jens Bjerre Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 25. juni - 31. december 2019 for Waterfront Invest ApS.

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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 25. juni - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. september 2020

Direktion:

Jens Bjerre Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Waterfront Invest ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Waterfront Invest ApS for regnskabsåret 25. juni - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke været i stand til at vurdere værdien af investeringer i og fremtidige likviditetsstrømme fra udenlandsk datterselskab, som følge af manglende og utilstrækkeligt dokumentation fra administrator og selskabets ledelse. Som følge af disse forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kan anses for nødvendige i relation til indregnede værdi af kapitalandele i tilknyttede selskaber og tilgodehavender hos tilknyttede selskaber, samt den mulige effekt på resultatopgørelsen og egenkapitalen.

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 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 ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Aarhus, den 1. september 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bo Sørensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32750

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende hos datterselskab, som pr. 31. december 2019 udgør 3.692 tkr., er betinget af den fremtidige indtjening i datterselskabets investering i udvinding af olie og naturgas. Det er ledelsens forventning, at investeringerne fremover vil generere tilstrækkeligt cash flow som vil kunne servicere tilbagebetalingen af lånet. Grundet investeringshorisonten er indregning og måling af tilgodehavendet forbundet med usikkerhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -22 tkr., der af ledelsen anses for utilfredsstillende.

Det fremadrettede økonomisk afkast ved investering i Working Interest projekter er i høj grad afhængig af udsving i afregningspriserne på olie og naturgas, den amerikanske operatørs økonomiske stilling og ekspertise samt den generelle udvikling i verdenssituationen.

Selskabet har tabt over halvdelen af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning, at kapitalen reetableres ved fremtidige afkast fra datterselskabets investeringer.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes at selskabets investeringer kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i økonomiske konsekvenser for selskabets investering og afledte afkast i datterselskab.

RESULTATOPGØRELSE 25. JUNI - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.
Eksterne omkostninger.....		-22.420
DRIFTSRESULTAT.....		-22.420
Andre finansielle omkostninger.....		-63
RESULTAT FØR SKAT.....		-22.483
Skat af årets resultat.....		0
ÅRETS RESULTAT.....		-22.483
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-22.483
I ALT.....		-22.483

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		13.781
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		3.691.857
Finansielle anlægsaktiver.....	1	3.705.638
ANLÆGSAKTIVER.....		3.705.638
Likvide beholdninger.....		32.517
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.517
AKTIVER.....		3.738.155
PASSIVER		
Selskabskapital.....		40.000
Overført resultat.....		-22.483
EGENKAPITAL.....	2	17.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.000
Anden gæld.....		3.705.638
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.720.638
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.720.638
PASSIVER.....		3.738.155
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	3	
Medarbejderforhold	4	

NOTER

			2019 kr.	Note
Finansielle anlægsaktiver				1
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Tilgang	13.781		3.691.857	
Kostpris 31. december 2019.....	13.781		3.691.857	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	13.781		3.691.857	
Egenkapital				2
	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 25. juni 2019.....	40.000	0	40.000	
Forslag til resultatdisponering.....		-22.483	-22.483	
Egenkapital 31. december 2019.....	40.000	-22.483	17.517	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling				3
<p>Værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende hos datterselskab, som pr. 31. december 2019 udgør 3.692 tkr., er betinget af den fremtidige indtjening i datterselskabets investeringer i olieklender. Det er ledelsens forventning, at investeringerne fremover vil generere tilstrækkeligt cash flow som vil kunne servicere tilbagebetalingen af lånet. Grundet investeringshorisonten er indregning og måling af tilgodehavendet forbundet med usikkerhed.</p>				
Medarbejderforhold				4
<p>Antal personer beskæftiget i gennemsnit:</p>				
1				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Waterfront Invest ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Disse måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.