

JAHRESABSCHLUSS

zum 31. Dezember 2025

Waterkant Energy GmbH

Poststraße 15

20354 Hamburg

Finanzamt: Hamburg-Mitte

Steuer-Nr: 48/767/00781

Bilanz zum 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

AKTIVA

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
I. Sachanlagen				I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
1. geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau		95.280.823,43	49.782.018,96	II. Gewinnvortrag		1.628.080,47	1.780.592,12
Summe Anlagevermögen		95.280.823,43	49.782.018,96	III. Jahresfehlbetrag		3.440.616,56	152.511,65
				nicht gedeckter Fehlbetrag		1.787.536,09	0,00
B. Umlaufvermögen				Summe Eigenkapital		0,00	1.653.080,47
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				B. Rückstellungen			
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	4.282.575,13		184.561,68	1. Steuerrückstellungen	179.140,50		623.765,20
2. sonstige Vermögensgegenstände	1.966.955,47		2.160.470,56	2. sonstige Rückstellungen	10.680,80		10.920,00
		6.249.530,60	2.345.032,24			189.821,30	634.685,20
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		115.060.214,03	162.760.775,18	C. Verbindlichkeiten			
Summe Umlaufvermögen		121.309.744,63	165.105.807,42	1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.307.051,55		7.141.345,43
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 7.307.051,55 (EUR 7.141.345,43)			
C. Rechnungsabgrenzungsposten		3.348,00	0,00	2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	210.624.411,24		205.458.715,28
D. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		1.787.536,09	0,00	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 10.624.411,24 (EUR 5.458.715,28)			
				- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 200.000.000,00 (EUR 200.000.000,00)			
				3. sonstige Verbindlichkeiten	260.168,06		0,00
Übertrag		218.381.452,15	214.887.826,38	Übertrag	218.191.630,85	189.821,30	212.600.060,71 2.287.765,67

Bilanz zum 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

AKTIVA

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		218.381.452,15	214.887.826,38	Übertrag		189.821,30	2.287.765,67
					218.191.630,85		212.600.060,71
				- davon aus Steuern EUR 260.168,06 (EUR 0,00)			
				- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 260.168,06 (EUR 0,00)			
						218.191.630,85	212.600.060,71
		218.381.452,15	214.887.826,38			218.381.452,15	214.887.826,38

Signed by:



Roman Roskoth

Signed by:



Holger Matthiesen

Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. sonstige betriebliche Erträge		3.439.854,40	126.831,66
2. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für bezogene Leistungen		3.363.633,45	84.817,73
3. sonstige betriebliche Aufwendungen		1.163.956,16	341.044,31
4. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		1.132.118,53	4.756.262,83
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		3.485.002,58	4.425.437,26
- davon an verbundene Unternehmen EUR 3.467.508,91 (EUR 4.425.437,26)			
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		2,70-	184.306,84
7. Ergebnis nach Steuern		3.440.616,56-	152.511,65-
8. Jahresfehlbetrag		3.440.616,56	152.511,65

Signed by:  Signed by: 

WATERKANT ENERGY GMBH, HAMBURG

ANHANG FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR VOM 01.01. - 31.12.2025

I. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der Waterkant Energy GmbH, Hamburg, eingetragen beim Amtsgericht Hamburg unter HRB 179276, wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) aufgestellt. Nach den in § 267 HGB genannten Größenklassen ist die Gesellschaft eine kleine Kapitalgesellschaft. Darüber hinaus erfüllt sie die Voraussetzungen einer Kleinstkapitalgesellschaft nach § 267a HGB. Von den größenabhängigen Erleichterungen für die Aufstellung des Jahresabschlusses (§§ 274a, 276 und 288 HGB) wurde weitgehend Gebrauch gemacht.

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der Jahresabschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Zum Stichtag weist die Bilanz einen nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag in Höhe von EUR 1.787.536,09 auf. Durch eine positive Fortführungsprognose und die Endfälligkeit des Gesellschafterdarlehens im Jahr 2029 ist eine Überschuldung im insolvenzrechtlichen Sinne nicht gegeben.

Aufgrund der Langfristigkeit des Projektes bis zur Inbetriebnahme voraussichtlich Anfang/Mitte 2029 bestehen weiterhin für den aktuellen Projektstatus eines Offshoreparks übliche Umsetzungs- und Rentabilitätsrisiken. Derzeit befindet sich die Gesellschaft in laufenden Gesprächen mit potenziellen Co-Investoren und finanzierenden Banken, die zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht abgeschlossen sind.

Die Projektumsetzung erfolgt entsprechend der vorgesehenen Projektstruktur und Investitionsplanung. Die wirtschaftliche Entwicklung der Gesellschaft basiert auf dem planmäßigen Fortschritt der Projektumsetzung und den zugrunde liegenden Projektmeilensteinen. Im Rahmen der aktuellen Projektplanung wird die Durchführung des Final Investment Decision (FID)-Prozesses derzeit für das erste Quartal 2027 erwartet. Der FID-Prozess stellt einen wesentlichen Projektmeilenstein dar und bildet die Grundlage für den Übergang zu der Bauphase der Projekte. Vor dem Hintergrund der aktuellen Projektumsetzung, der bestehenden Projektplanung sowie der zugrunde liegenden Annahmen bestehen nach Einschätzung der Geschäftsführung derzeit keine Anhaltspunkte, die der Anwendung der Fortführungsannahme entgegenstehen.

II. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Bilanzierung und Gliederung des Jahresabschlusses liegen die handelsrechtlichen Vorschriften zu Grunde. Die Bewertung der einzelnen Bilanzposten wurde nach den handelsrechtlichen Vorschriften und den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung vorgenommen.

Die geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau sind zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt. Die für die Fremdfinanzierung der geleisteten Anzahlungen angefallenen Zinsen wurden aktiviert.

Die Bewertung der Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte zum Nennwert. Die Guthaben bei Kreditinstituten wurden ebenfalls zum Nennwert angesetzt.

Als aktive Rechnungsabgrenzungsposten sind Auszahlungen vor dem Abschlussstichtag angesetzt, soweit sie Aufwand für einen bestimmten Zeitraum nach diesem Zeitpunkt darstellen.

Das Eigenkapital wurde zum Nennwert angesetzt.

Rückstellungen wurden für alle ungewissen Verbindlichkeiten gebildet. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages gebildet.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag bilanziert.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

III. Angaben zur Bilanz

Die Entwicklung des Anlagevermögens ergibt sich aus der Anlage zum Anhang.

In den geleisteten Anzahlungen und Anlagen im Bau in Höhe von EUR 95.280.823,43 sind aktivierten Zinsen für Fremdfinanzierung in Höhe von EUR 2.134.829,94 enthalten.

In den Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen sind Forderungen gegen verbundene Unternehmen in Höhe von EUR 4.282.575,13 enthalten.

Von den zum Bilanzstichtag vorhandenen liquiden Mittel sind EUR 75.000.000,00 als Sicherheit hinterlegt und dadurch nicht zur freien Verwendung nutzbar.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen haben sämtlich eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Es bestehen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 210.624.411,24. Davon haben EUR 10.624.411,24 eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr und EUR 200.000.000,00 eine Restlaufzeit von ein bis fünf Jahren.

In den Verbindlichkeiten sind sonstige Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von EUR 260.168,06 enthalten, welche eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr haben.

IV. Sonstige Angaben

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betragen insgesamt EUR 52.326.908 mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr. Diese betreffen insbesondere Verpflichtungen aus Reservierungsvereinbarungen, Entwicklungsleistungen sowie weiteren projektbezogenen Verträgen. Die Verpflichtungen stehen im Zusammenhang mit der weiteren Umsetzung der Projekte und der Sicherung zukünftiger Projektressourcen. Soweit zukünftige Investitionsentscheidungen oder weitere Vertragsoptionen bestehen, werden diese grundsätzlich erst bei Eintritt der jeweiligen vertraglichen Voraussetzungen bzw. Ausübung entsprechender Optionen wirtschaftlich verbindlich.

Geschäftsführer der Waterkant Energy GmbH waren im Geschäftsjahr 2025:

- Roman Roßkothen, Kaufmann, Hamburg
- Holger Matthiesen, Kaufmann, Hamburg

Die Gesellschaft beschäftigte im Geschäftsjahr 2025 keine Mitarbeiter.

V. Nachtragsbericht

Die finanziellen Auswirkungen aus den nach dem Bilanzstichtag abgeschlossenen Vereinbarungen umfassen einen Umfang von mindestens EUR 1.436.750,00.

Hamburg, den 28. Mai 2026

Signed by:



Roman Roßkothen

Roman Roßkothen

Signed by:



Holger Matthiesen

Holger Matthiesen

Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

AKTIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau				
700 00	Geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau		95.280.823,43	49.782.018,96
Forderungen gegen verbundene Unternehmen				
1261 90	Forderungen gg. Waterekke Energy, b1J	0,00		150.929,68
1263 90	Ford. gg. Waterekke Energy Sonst. b1J	4.282.575,13		33.632,00
			4.282.575,13	184.561,68
sonstige Vermögensgegenstände				
1301 10	Ford. Zinsen Termingelder (b.1 J)	12.444,17		117.286,88
1434 00	Vorst. in Folgeperiode /-jahr abziehbar	204.680,99		172.232,05
1450 00	Körperschaftsteuerrückforderung	1.749.509,01		1.658.579,87
3300 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.	321,30		0,00
		1.966.955,47		1.948.098,80
1401 00	Abziehbare Vorsteuer 7%	0,00		162,69
1406 00	Abziehbare Vorsteuer 19%	0,00		2.163.801,67
1407 00	Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	0,00		89.725,97
3806 00	Umsatzsteuer 19%	0,00		24.098,02-
3820 00	Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	0,00		2.139.866,34-
3837 00	Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	0,00		89.725,97-
3840 00	Umsatzsteuer laufendes Jahr	0,00		212.371,76
		0,00		212.371,76
			1.966.955,47	2.160.470,56
Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks				
1800 00	Coba 0617408000	7.058.677,83		87.760.775,18
1890 00	Termingeld von Cobra 617408000	33.000.000,00		0,00
1893 03	Termingeld von Cobra 0617408019 AVAL	1.536,20		75.000.000,00
1893 15	Termingeld von Cobra Termingeld 617408015	75.000.000,00		0,00
			115.060.214,03	162.760.775,18
Rechnungsabgrenzungsposten				
1900 00	Aktive Rechnungsabgrenzung		3.348,00	0,00
Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag				
	Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag		1.787.536,09	0,00
			218.381.452,15	214.887.826,38

Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

PASSIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	Gezeichnetes Kapital			
2900 00	Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
	Gewinnvortrag			
2970 00	Gewinnvortrag vor Verwendung		1.628.080,47	1.780.592,12
	Jahresfehlbetrag			
	Jahresfehlbetrag		3.440.616,56	152.511,65
	nicht gedeckter Fehlbetrag			
	nicht gedeckter Fehlbetrag		1.787.536,09	0,00
	Steuerrückstellungen			
3035 00	Gewerbesteuerrückstellung § 4 (5b) EStG		179.140,50	623.765,20
	sonstige Rückstellungen			
3095 00	Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung		10.680,80	10.920,00
	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen			
3300 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.		7.307.051,55	7.141.345,43
	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 7.307.051,55 (EUR 7.141.345,43)			
3300 00	Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.			
	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen			
3402 01	Verb. gg. Flaveo GE1 Zinsen b1J	3.115.995,37		3.111.493,06
3402 10	Verb. gg. Waterkant Hold. Zinsen b1J	7.349.178,24		2.347.222,22
3403 90	Verb. gg. Waterekke Energy Sonst. b1J	159.237,63		0,00
3405 10	Verb. gg. Waterkant Holding 1-5J	200.000.000,00		200.000.000,00
			210.624.411,24	205.458.715,28
	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 10.624.411,24 (EUR 5.458.715,28)			
3402 01	Verb. gg. Flaveo GE1 Zinsen b1J			
3402 10	Verb. gg. Waterkant Hold. Zinsen b1J			
3403 90	Verb. gg. Waterekke Energy Sonst. b1J			
	davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 200.000.000,00 (EUR 200.000.000,00)			
3405 10	Verb. gg. Waterkant Holding 1-5J			
	sonstige Verbindlichkeiten			
3841 00	Umsatzsteuerverbindlichkeiten Vorjahr	24.098,02		0,00
Übertrag		24.098,02	218.121.284,09	214.887.826,38

Kontennachweis zur Bilanz zum 31.12.2025

Waterkant Energy GmbH, Hamburg

PASSIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		24.098,02	218.121.284,09	214.887.826,38
1400 00	Abziehbare Vorsteuer	31,97-		0,00
1401 00	Abziehbare Vorsteuer 7%	672,67-		0,00
1406 00	Abziehbare Vorsteuer 19%	2.673.554,02-		0,00
1407 00	Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	352.550,51-		0,00
3806 00	Umsatzsteuer 19%	653.538,28		0,00
3820 00	Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	1.741.968,24		0,00
3837 00	Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	352.550,51		0,00
3840 00	Umsatzsteuer laufendes Jahr	<u>514.822,18</u>		<u>0,00</u>
		236.070,04		0,00
			<u>260.168,06</u>	<u>0,00</u>
	davon aus Steuern EUR 260.168,06 (EUR 0,00)			
3841 00	Umsatzsteuerverbindlichkeiten Vorjahr			
1400 00	Abziehbare Vorsteuer			
1401 00	Abziehbare Vorsteuer 7%			
1406 00	Abziehbare Vorsteuer 19%			
1407 00	Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%			
3806 00	Umsatzsteuer 19%			
3820 00	Umsatzsteuer-Vorauszahlungen			
3837 00	Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%			
3840 00	Umsatzsteuer laufendes Jahr			
	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 260.168,06 (EUR 0,00)			
3841 00	Umsatzsteuerverbindlichkeiten Vorjahr			
1400 00	Abziehbare Vorsteuer			
1401 00	Abziehbare Vorsteuer 7%			
1406 00	Abziehbare Vorsteuer 19%			
1407 00	Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%			
3806 00	Umsatzsteuer 19%			
3820 00	Umsatzsteuer-Vorauszahlungen			
3837 00	Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%			
3840 00	Umsatzsteuer laufendes Jahr			
			<u>218.381.452,15</u>	<u>214.887.826,38</u>