

Ejendomsselskabet JAE A/S
Hovervej 56, Hee, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 26 31 44 88

Årsrapport

2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. april 2026

Erling Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 for Ejendomsselskabet JAE A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hee, den 17. april 2026

Direktion

Erling Madsen

Bestyrelse

Bente Susgård Madsen

Ove Høj Nordestgaard

Erling Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Ejendomsselskabet JAE A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejendomsselskabet JAE A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Ringkøbing, den 17. april 2026

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ove Iversen

statsautoriseret revisor
mne34480

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskabet JAE A/S Hovervej 56, Hee 6950 Ringkøbing
	CVR-nr.: 26 31 44 88 Stiftet: 1. oktober 2001 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Bente Susgård Madsen Ove Høj Nordestgaard Erling Madsen
Direktion	Erling Madsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20A 6950 Ringkøbing
Bankforbindelser	Ringkjøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
Modervirksomhed	HME Holding A/S, Ringkøbing-Skjern Kommune
Dattervirksomhed	Fiske- og Familiepark ApS, Ringkøbing-Skjern Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at besidde og forvalte fast ejendom.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttofortjeneste udgør 48.862 kr. mod 9.629 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -758.999 kr. mod -1.111.394 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt selskabskapitalen, hvorefter selskabet er omfattet af reglerne om kapitaltab i selskabslovgivningen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres ved egen indtjening.

Finansiering og likviditetsberedskab

Selskabet har siden 2014/15 bortforpagtet campingpladsen og står ikke længere selv for den daglige drift heraf. Endvidere har selskabet i 2024/25 fortsat de bestræbelser på udstykning, salg og opførelse af ferieboliger i en del af naturparken, der ligger i tilknytning til campingpladsen, der blev igangsat i 2011. Der har i en årrække været målsætning vedrørende salg og opførelse af ferieboliger med forventning om et årligt salg på 6-10 enheder, hvilket ikke er indfriet, idet der på nuværende tidspunkt er solgt i alt 20 enheder samlet over årene. Selskabets set-up omkring udstykning og salg af ferieboliger er under revurdering. Hertil kommer planer om afhændelse af campingpladsen, hvor de konkrete bestræbelser er igangsat, og hvor der er interesse herfor. Realisationen af ejendommene vil medvirke til at reetablere egenkapitalen. Med baggrund i budgettet for 2025/26 forventer ledelsen et underskud i 2025/26 på niveau med 2024/25 før eventuelt provenu ved salg af grunde og campingplads.

Ejendomsselskabet JAE A/S' likviditetsberedskab er væsentligt afhængigt af likviditetsberedskabet i de øvrige virksomheder i koncernen, herunder primært indtjeningen og frit cash-flow i Hee Entreprise A/S. Moderselskabet har ydet selskabet et lån til finansiering af aktivitet og drift i 2024/25 og har erklæret at ville opretholde denne finansiering i det kommende år samt at udvide denne i det omfang, det er nødvendigt. Vedrørende HME-koncernens likviditetsberedskab henvises endvidere til årsregnskabet for HME Holding A/S. HME-koncernen forventer et positivt frit cash-flow i 2025/26.

Herudover er man afhængig af, at koncernens pengeinstitut fortsat vil stille kreditfaciliteter til rådighed. Koncernens pengeinstitut har i april 2026 givet tilsagn til at forlænge HME-koncernens nuværende kreditfaciliteter til efter den 30. september 2026.

Med baggrund i ovenstående forventer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budgettet for 2025/26. Årsregnskabet aflægges således under forudsætning om fortsat drift (going concern).

Egne kapitalandele

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 43,75 stk. á 1.000 kr., hvilket svarer til 3,50 % af virksomhedskapitalen.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser af betydning for årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ejendomsselskabet JAE A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernvirksomhederne på balancetidspunktet ikke overskrider størrelsesgrænserne herfor.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer (grunde til videresalg) omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ejendomsselskabet JAE A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	48.862	9.629
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-417.981	-485.956
Driftsresultat	-369.119	-476.327
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	22.800	9.900
3 Øvrige finansielle omkostninger	-817.075	-970.595
Resultat før skat	-1.163.394	-1.437.022
Skat af årets resultat	404.395	325.628
Årets resultat	-758.999	-1.111.394
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-758.999	-1.111.394
Disponeret i alt	-758.999	-1.111.394

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	4.857.184	5.275.165
Materielle anlægsaktiver i alt	4.857.184	5.275.165
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.217.186	1.194.386
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.217.186	1.194.386
Anlægsaktiver i alt	6.074.370	6.469.551
Omsætningsaktiver		
Ejendomme til videresalg	1.506.735	1.704.679
Varebeholdninger i alt	1.506.735	1.704.679
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	75.000	0
6 Udskudte skatteaktiver	340.000	340.000
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	52.999	325.628
Periodeafgrænsningsposter	0	67.400
Tilgodehavender i alt	467.999	733.028
Likvide beholdninger	3.072	251
Omsætningsaktiver i alt	1.977.806	2.437.958
Aktiver i alt	8.052.176	8.907.509

Balance 30. september

Passiver

Note	2025	2024
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.250.001	1.250.001
Overført resultat	-8.351.716	-7.592.717
Egenkapital i alt	-7.101.715	-6.342.716
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	11.499.018	11.737.818
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.499.018	11.737.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.000	72.780
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.357.388	3.233.957
Anden gæld	257.485	205.670
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.654.873	3.512.407
Gældsforpligtelser i alt	15.153.891	15.250.225
Passiver i alt	8.052.176	8.907.509

- 1 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger
- 2 Medarbejderforhold
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2023	1.250.001	-6.481.323	-5.231.322
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.111.394	-1.111.394
Egenkapital 1. oktober 2024	1.250.001	-7.592.717	-6.342.716
Årets overførte overskud eller underskud	0	-758.999	-758.999
	<u>1.250.001</u>	<u>-8.351.716</u>	<u>-7.101.715</u>

Noter

1. Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Selskabet har tabt selskabskapitalen, hvorefter selskabet er omfattet af reglerne om kapitaltab i selskabslovgivningen. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen reetableres ved egen indtjening.

Finansiering og likviditetsberedskab

Selskabet har siden 2014/15 bortforpagtet campingpladsen og står ikke længere selv for den daglige drift heraf. Endvidere har selskabet i 2024/25 fortsat de bestræbelser på udstykning, salg og opførelse af ferieboliger i en del af naturparken, der ligger i tilknytning til campingpladsen, der blev igangsat i 2011. Der har i en årrække været målsætning vedrørende salg og opførelse af ferieboliger med forventning om et årligt salg på 6-10 enheder, hvilket ikke er indfriet, idet der på nuværende tidspunkt er solgt i alt 20 enheder samlet over årene. Selskabets set-up omkring udstykning og salg af ferieboliger er under revurdering. Hertil kommer planer om afhændelse af campingpladsen, hvor de konkrete bestræbelser er igangsat, og hvor der er interesse herfor. Realisationen af ejendommene vil medvirke til at reetablere egenkapitalen. Med baggrund i budgettet for 2025/26 forventer ledelsen et underskud i 2025/26 på niveau med 2024/25 for eventuelt provenu ved salg af grunde og campingplads.

Ejendomsselskabet JAE A/S' likviditetsberedskab er væsentligt afhængig af likviditetsberedskabet i de øvrige virksomheder i koncernen, herunder primært indtjeningen og frit cash-flow i Hee Entreprise A/S. Moderselskabet har ydet selskabet et lån til finansiering af aktivitet og drift i 2024/25 og har erklæret at ville opretholde denne finansiering i det kommende år samt at udvide denne i det omfang, det er nødvendigt. Vedrørende HME-koncernens likviditetsberedskab henvises endvidere til årsregnskabet for HME Holding A/S. HME-koncernen forventer et positivt frit cash-flow i 2025/26.

Herudover er man afhængig af, at koncernens pengeinstitut fortsat vil stille kreditfaciliteter til rådighed. Koncernens pengeinstitut har i april 2026 givet tilsagn til at forlænge HME-koncernens nuværende kreditfaciliteter til efter den 30. september 2026.

Med baggrund i ovenstående forventer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budgettet for 2025/26. Årsregnskabet aflægges således under forudsætning om fortsat drift (going concern).

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
--	----------------	----------------

2. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

Selskabet har ikke ansatte udover direktøren, som ikke har været aflønnet i året.

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	95.800	68.100
Andre finansielle omkostninger	<u>721.275</u>	<u>902.495</u>
	<u>817.075</u>	<u>970.595</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober	<u>16.475.556</u>	<u>2.517.630</u>
Kostpris 30. september	<u>16.475.556</u>	<u>2.517.630</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	11.200.391	2.517.630
Årets afskrivninger	<u>417.981</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>11.618.372</u>	<u>2.517.630</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>4.857.184</u>	<u>0</u>
	<u>30/9 2025</u>	<u>30/9 2024</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	<u>23.491.000</u>	<u>23.491.000</u>
Kostpris 30. september	<u>23.491.000</u>	<u>23.491.000</u>
Nedskrivninger 1. oktober	-22.296.614	-22.306.514
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>22.800</u>	<u>9.900</u>
Nedskrivninger 30. september	<u>-22.273.814</u>	<u>-22.296.614</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.217.186</u>	<u>1.194.386</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Fiske- og Familiepark ApS	Ringkøbing-Skjern Kommune	100 %

Noter

6. Udskudte skatteaktiver

Selskabet har et samlet skatteaktiv pr. 30. september 2025 på 1.695 t.kr. vedrørende akkumuleret skattemæssigt underskud. I balancen pr. 30. september 2025 er indregnet 340 t.kr., svarende til, hvad der forventes refunderet fra sambeskattede selskaber de kommende 3-5 år.

7. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Kortfristet del af lang-	Langfristet	Restgæld
	30/9 2025	fristet gæld	gæld	efter 5 år
	30/9 2025	30/9 2025	30/9 2025	30/9 2025
Gæld til pengeinstitutter	11.499.018	0	11.499.018	0
	11.499.018	0	11.499.018	0

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 14.050 t.kr. til sikkerhed for bankgæld på 11.499 t.kr. og for dattervirksomhedens bankgæld, der pr. 30. september 2025 udgør 0 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 6.364 t.kr. pr. 30. september 2025.

9. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Kautionsforpligtelser:

Selvskyldnerkaution er afgivet overfor datterselskabets bankgæld. Datterselskabet har ikke bankgæld pr. 30. september 2025.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med HME Holding A/S, CVR-nr. 25 73 35 09, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Noter

9. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.