

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

CVR-nr. 26 31 44 88

Årsrapport

2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. april 2025

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 2023 - 30. september 2024	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hee, den 1. april 2025

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 2023 - 30. september 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers 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 revisorerers 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 1. april 2025

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 20 A 6950 Ringkøbing
Bankforbindelser	Ringkjøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
Modervirksomhed	HME Holding A/S, Ringkøbing-Skjern
Dattervirksomhed	Fiske- og Familiepark ApS, Ringkøbing-Skjern

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke være nogle væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold. Årets bruttofortjeneste udgør 9.629 kr. mod -69.910 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.111.394 kr. mod -853.265 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 2023/24 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 18 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 der er interesse herfor. Realisationen af ejendommene vil medvirke til at reetablere egenkapitalen. Med baggrund i budget for 2024/25 forventer ledelsen et underskud i 2024/25 på niveau med 2023/24 før 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 2023/24 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 2024/25.

Herudover er man afhængig af, at koncernens pengeinstitut fortsat vil stille kreditfaciliteter til rådighed. Koncernens pengeinstitut har i februar 2025 forlænget HME-koncernens nuværende kreditfaciliteter til den 15. februar 2026.

Med baggrund i ovenstående forventer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2024/25. 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.

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 driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, samt fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

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 sambeskatte 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 driftsmkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 realisationsværdi 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 gælds metode 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 eliminerings 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>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
Bruttofortjeneste	9.629	-69.910
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-485.956	-446.207
Driftsresultat	-476.327	-516.117
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	9.900	263.058
2 Øvrige finansielle omkostninger	-970.595	-966.860
Resultat før skat	-1.437.022	-1.219.919
Skat af årets resultat	325.628	366.654
Årets resultat	-1.111.394	-853.265
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-1.111.394	-853.265
Disponeret i alt	-1.111.394	-853.265

Balance 30. september

Aktiver		2024	2023
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	5.275.165	5.761.121
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.275.165</u>	<u>5.761.121</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.194.386	1.184.486
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.194.386</u>	<u>1.184.486</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.469.551</u>	<u>6.945.607</u>
Omsætningsaktiver			
	Ejendomme til videresalg	1.704.679	1.805.884
	Varebeholdninger i alt	<u>1.704.679</u>	<u>1.805.884</u>
5	Udskudte skatteaktiver	340.000	340.000
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	325.628	0
	Andre tilgodehavender	0	44.690
	Periodeafgrænsningsposter	67.400	69.800
	Tilgodehavender i alt	<u>733.028</u>	<u>454.490</u>
	Likvide beholdninger	<u>251</u>	<u>82.687</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.437.958</u>	<u>2.343.061</u>
	Aktiver i alt	<u>8.907.509</u>	<u>9.288.668</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.250.001	1.250.001
Overført resultat	-7.592.717	-6.481.323
Egenkapital i alt	-6.342.716	-5.231.322
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	11.737.818	11.856.818
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.737.818	11.856.818
Leverandører af varer og tjenesteydelser	72.780	36.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.233.957	2.607.172
Anden gæld	205.670	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.512.407	2.663.172
Gældsforpligtelser i alt	15.250.225	14.519.990
Passiver i alt	8.907.509	9.288.668

- 1 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	1.250.001	-5.628.058	-4.378.057
Årets overførte overskud eller underskud	0	-853.265	-853.265
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
	1.250.001	-7.592.717	-6.342.716

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 kapitaltilførsel samt 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 2023/24 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 18 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 der er interesse herfor. Realisationen af ejendommene vil medvirke til at reetablere egenkapitalen. Med baggrund i budget for 2024/25 forventer ledelsen et underskud i 2024/25 på niveau med 2023/24 før 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 2023/24 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 2024/25.

Herudover er man afhængig af, at koncernens pengeinstitut fortsat vil stille kreditfaciliteter til rådighed. Koncernens pengeinstitut har i februar 2025 forlænget HME-koncernens nuværende kreditfaciliteter til den 15. februar 2026.

Med baggrund i ovenstående forventer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2024/25. Årsregnskabet aflægges således under forudsætning om fortsat drift (going concern).

Noter

	2023/24	2022/23
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	68.100	37.000
Andre finansielle omkostninger	902.495	929.860
	970.595	966.860
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober	16.475.556	2.517.630
Kostpris 30. september	16.475.556	2.517.630
Af- og nedskrivninger 1. oktober	10.714.435	2.517.630
Årets afskrivninger	485.956	0
Af- og nedskrivninger 30. september	11.200.391	2.517.630
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.275.165	0
	30/9 2024	30/9 2023
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	23.491.000	23.491.000
Kostpris 30. september	23.491.000	23.491.000
Opskrivninger 1. oktober	-22.306.514	-22.569.572
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.900	263.058
Opskrivninger 30. september	-22.296.614	-22.306.514
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.194.386	1.184.486
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Fiske- og Familiepark ApS	Ringkøbing-Skjern	100 %

Noter

5. Udskudte skatteaktiver

Selskabet har et samlet skatteaktiv pr. 30. september 2024 på 1.172 t.kr. vedrørende akkumuleret skattemæssigt underskud. I balancen pr. 30. september 2024 er indregnet 340 t.kr., svarende til, hvad der forventes refunderet fra sambeskattede selskaber de kommende 3-5 år.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 14.050 t.kr. til sikkerhed for bankgæld på 11.738 t.kr. og for dattervirksomhedens bankgæld, der pr. 30. september 2024 udgør 0 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 6.980 t.kr. pr. 30. september 2024.

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet er part i en verserende retssag mod en tidligere samarbejdspartner, der har opsagt eneimportøraftalen i Danmark. Der er anlagt erstatningssag på xx t.kr. Det er uvist, hvornår sagen afsluttes.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Kaution afgivet overfor datterselskabets bankgæld. Datterselskabet har ikke bankgæld pr. 30. september 2024.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med HME Holding A/S, CVR-nr. 25 73 35 09, som administrationsselskab 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.

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

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Erling Madsen

Navn returneret af MitId: Erling Madsen
Direktør og Bestyrelsesmedlem
ID: c31be031-eda1-41fd-8c85-7713f5ff2c2d
IP-adresse: 81.161.96.196:54151
Dato for underskrift: 02-04-2025 06:52:10 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Bente Susgård Madsen

Navn returneret af MitId: Bente Susgård Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: 13a4a040-bfc5-4f98-acd1-89214b3e380c
IP-adresse: 81.161.96.196:65228
Dato for underskrift: 02-04-2025 13:29:48 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Ove Høj Nordestgaard

Navn returneret af MitId: Ove Høj Nordestgaard
Bestyrelsesmedlem
ID: 4be8a437-45ac-4ab1-844c-495422e8c826
IP-adresse: 87.49.45.254:25047
Dato for underskrift: 03-04-2025 22:26:15 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Ove Iversen

Navn returneret af MitId: Ove Iversen
Revisor
ID: 4ab7bb4f-ec96-4a44-bfac-f6fd74333c32
IP-adresse: 152.115.171.110:25081
CVR-match med MitId
Dato for underskrift: 04-04-2025 08:18:19 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



Erling Madsen

Navn returneret af MitId: Erling Madsen
Dirigent
ID: c31be031-eda1-41fd-8c85-7713f5ff2c2d
IP-adresse: 81.161.96.196:35621
Dato for underskrift: 05-04-2025 07:48:04 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: f33485RHrjZ252460224