

Kærby Æg Aps

Årsrapport 2021 - 22

CVR: 29220573

01.10.2021 – 30.09.2022

SANDFELDVEJ 55, 7330 BRANDE

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den: 23. marts 2023

Dirigent: Peder Gasbjerg



INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13
Noter.....	17

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapport for 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Kærby Æg Aps.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omfatter.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 23. marts 2023

DIREKTION

Peder Gasbjerg

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Kærby Æg Aps

KONKLUSION

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kærby Æg Aps for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. 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 revisorers 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.

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

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Herning, den 23. marts 2023

SAGRO I/S

CVR nr. 27428843

Alice Fyhn Kjær

Registreret revisor

mne18311

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Kærby Æg Aps
Sandfeldvej 55
7330 Brande

Telefon: 97183044
CVR-nr.: 29220573
Stiftet: 20-12-05
Hjemsted: 7330 Brande

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

DIREKTION

Peder Gasbjerg

REVISOR

SAGRO I/S
Birk Centerpark 24
7400 Herning

PENGEINSTITUT

Sydbank
Gammelbro 30 st.
7190 Billund

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Virksomhedens aktiviteter er produktion af æg.

VÆSENTLIGE ÆNDRINGER I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende.

Kreditfaciliteter:

Selskabets kreditfaciliteter forhandles en gang årligt med selskabets pengeinstitut. Der er bevilling fra bank indenfor de nuværende rammer. Det er ledelsens forventning, at de nødvendige kreditfaciliteter for 2023 bevilges. Der henvises til note 1 i regnskabet

Begivenheder efter statusdagen

Der er flyttet høner fra selskabet til andet selskab i koncernen. Dette er foretaget idet det herved er muligt at opnå langt højere pris ved anden aftager af æg end den hidtidige.

RESULTATOPGØRELSE

		2021/22	2020/21
NOTE		KR.	KR.
2	Bruttotab	-290.952	648.561
	Af- og nedskrivning anlægsaktiver	-766.438	-709.532
	DRIFTSRESULTAT	-1.057.390	-60.971
4	Finansielle indtægter	329.458	380.899
5	Finansielle omkostninger	-595.915	-660.742
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-1.323.847	-340.814
	Skat af årets resultat	0	2
	ÅRETS RESULTAT	-1.323.847	-340.812
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.323.847	-340.812
	Disponering i alt	-1.323.847	-340.812

BALANCE

		2021/22	2020/21
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
	Rettigheder mv.	0	6.753
	Immaterielle anlægsaktiver	0	6.753
6	Jord	1.561.557	1.561.557
6	Bygninger og installationer	4.590.312	4.914.543
6	Produktionsanlæg og maskiner	3.651.761	3.221.675
6	Stambesætning	528.800	0
	Materielle anlægsaktiver	10.332.430	9.697.775
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.324.608	6.981.409
	Finansielle anlægsaktiver	6.324.608	6.981.409
	ANLÆGSAKTIVER	16.657.038	16.685.937
	Råvarer og hjælpematerialer	86.520	0
	Varebeholdninger	86.520	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	439.388	13.821
	Andre tilgodehavender	23.498	13.836
	Tilgodehavender	462.886	27.657
	Likvide beholdninger	0	846.147
	OMSÆTNINGSAKTIVER	549.406	873.804
	AKTIVER	17.206.444	17.559.741

BALANCE

		2021/22	2020/21
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	2.329.980	3.653.827
	Egenkapital	2.529.980	3.853.827
7	Gæld til kreditinstitutter	4.461.197	4.114.788
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	7.932.443	7.536.379
8	Langfristede gældsforpligtelser	12.393.640	11.651.167
9	Gæld til kreditinstitutter	448.683	289.703
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	228.802	66.081
	Gæld til tilknyttede virksomheder	147.645	0
	Anden gæld, herunder skyldige skatter mv.	1.457.694	1.698.962
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.282.824	2.054.746
	GÆLDSFORPLIGTELSE	14.676.464	13.705.913
	PASSIVER	17.206.444	17.559.741
1	Kreditfaciliteter		
10	Eventualforpligtelser mv.		
11	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		
12	Anvendt regnskabspraksis		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomhedsk apital	Overført resultat	I alt
Primo	200.000	3.653.827	3.853.827
Forslag til resultatdisponering		-1.323.847	-1.323.847
Ultimo	200.000	2.329.980	2.529.980

NOTER

1 KREDITFACILITETER

Selskabets kreditfaciliteter forhandles en gang årligt med selskabets pengeinstitut. Der er bevilling fra bank indenfor de nuværende rammer frem til gennemgang af årsrapport 2021/22 for selskabet. Det er ledelsens forventning, at de nødvendige kreditfaciliteter for 2023 bevilges ud fra det udarbejdede budget 2022/23.

NOTER

	2021/22	2020/21
--	---------	---------

KR.

KR.

2 DAGSVÆRDIPOSTER OG ÆNDRINGER HERI

Besætning

Ændring i dagsværdi besætning	528.800	-1.668.974
-------------------------------	---------	------------

3 PERSONALEOMKOSTNINGER

Antal heltidsbeskæftigede	1	1
---------------------------	---	---

4 FINANSIELLE INDTÆGTER

Rente af foderstofindestående	0	25
Ikke skattepligtige renter skattekonto	0	93
Renteindtægter	0	118
Renteindtægt mv. tilknyttet virksomhed	329.458	380.781
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	329.458	380.781
Finansielle indtægter	329.458	380.899

5 FINANSIELLE OMKOSTNINGER

Rente realkreditinstitutter, dkr. var. rente	2.321	6.379
Bidrag realkreditinstitutter, dkr. var. rente	-42.654	-39.381
Rente finansiel leasing	-47.163	-25.882
Rente kassekredit	-41.155	-48.915
Rente varegæld	-138	0
Renteudgift Peder Gasbjerg	-301.490	-375.865
Renter og gebyrer uden skattefradrag	0	-304
Oprettelsesgebyr leasing	-3.780	0
Ikke fradragsberettigede renter skattekonto	0	-77
Renteudgifter	-434.059	-484.045
Renteudgift mv. tilknyttet virksomhed	-161.856	-131.582
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	-161.856	-131.582

NOTER

	2021/22	2020/21
	KR.	KR.
Låneomkostninger	0	-45.115
Prioritetsomkostninger	0	-45.115
Finansielle omkostninger	-595.915	-660.742

NOTER

6 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Jord	Bygninger & installationer	Prod.anlæg & maskiner
Kostpris, primo	1.561.557	5.238.773	3.887.554
Tilgang i året	0	0	865.540
Afgang i året	0	0	0
Kostpris, ultimo	1.561.557	5.238.773	4.753.094
Afskrivning, primo	0	-324.230	-665.879
Afskrivning på afhændede aktiver	0	0	0
Årets afskrivning	0	-324.231	-435.454
Afskrivning, ultimo	0	-648.461	-1.101.333
Regnskabsmæssig værdi	1.561.557	4.590.312	3.651.761
Heraf leasede aktiver		0	1.445.343

			2021/22	2020/21
	Stk.	Pris	kr.	kr.
Høns Hus 1	45.158	11,71	528.800	
Fjerkræ			528.800	
Stambesætning			528.800	0

NOTER

	2021/22	2020/21
	KR.	KR.
7 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER		
Realkreditinstitutter	-3.519.063	-3.675.972
Leasingforpligtelser	-942.134	-438.816
Gæld til kreditinstitutter	-4.461.197	-4.114.788

8 FORFALDSTIDER LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

Supplerende oplyses:

Forfald efter 5 år	-7.765.832	-7.372.138
--------------------	------------	------------

9 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER

Realkreditinstitutter	-159.502	-183.293
Pengeinstitutter	-88.772	
Leasingforpligtelser	-200.409	-106.410
Gæld til kreditinstitutter	-448.683	-289.703

NOTER

10 EVENTUALFORPLIGTELSER MV.

SAMBESKATNING

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Gasbjerg-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Den samlede skatteforpligtelse på balancedagen fremgår af moderselskabets regnskab.

11 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.678 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 6.152 tkr.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt 2.500 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt 2.500 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.445 tkr., jf. anlægsnoten, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 30. september 2022 opgjort til 1.143 tkr.

Sydbank har transport i ægafregninger.

Selskabet har en fælles ramme på driftskredit sammen med selskaberne Sandfeld Eeg ApS, Uhre Æg ApS og Sønderkær Æg ApS og hæfter derfor for disse selskabers træk på driftskreditter.

NOTER

12 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 1. oktober 2021 - 30. september 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis for relevante poster er følgende:

RESULTATOPGØRELSE

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ÆNDRING I LAGRE AF FÆRDIGVARER MV.

Ændring i varelager omfatter dagsværdireguleringer for biologiske aktiver samt værdiændringer for øvrigt varelager.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER OG -OMKOSTNINGER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder bl.a. fortjeneste/tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, udleje af bygninger og videresalg af diverse. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

OMKOSTNINGER TIL RÅVARER OG HJÆLPEMATERIALER

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til maskinstation, vedligeholdelse, energi, ejendomsskatter, forsikringer, administration mv.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing og gæld.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

BALANCE

NOTER

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris. Rettigheder afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Måles ved første indregning til kostpris.

Stambesætningen, der omfatter høns, måles til kostpris med nedskrivning over levetiden. Hvis den således nedskrevne kostpris overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Jord indregnes til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg, maskiner og andre anlæg mv. måles ved første indregning til kostpris og indregnes efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på jord og grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventet brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	15-50 år	0-25 %
Inventar	5-15 år	0 %

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiansættelse af stambesætninger sker ud fra gennemsnittet af værdien af 'indgangsdyr' og

NOTER

'afgangsværdien' indenfor hver gruppe af dyr. (Niveau 3)

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Finansielle anlægsaktiver, der består af gældsbreve, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse vurderes, hvorvidt der er et behov for nedskrivning. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen.

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

VAREBEHOLDNINGER

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

TILGODEHAVENDER

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes, at være en indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter nettobankindestående og likvide beholdninger.

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 acontoskatter.

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.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

NOTER

udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasing kontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

DAGSVÆRDI

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.