
Fredag den 29. august 2008

Opgave 1

Spørgsmål 1.1.

Internt memo

Dato: August 2008
Til: Per Poulsen, Chef
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Askgaard A/S
Vedr.: Kunde- og opgaveaccept

1. Disponering

I forbindelse med at vi har modtaget henvendelse fra Anders Askgaard vedr. vores tiltrædelse som revisorer for Askgaard A/S har jeg for at sikre dig det bedst mulig overblik disponeret dette notat således:

1. Disponering
2. Beskrivelse af situationen
3. Indledende revisionshandling i forbindelse med kunde- og opgaveaccept
4. Dokumenter til Askgaard A/S i forbindelse med tiltræden som revisorer
5. Henvendelse til tidligere revisor og adgang til arbejdspapirer
6. Det videre forløb og revision af primobalance
7. Afslutning

2. Situationen

2.1 Kort overblik over fakta

Vi ønskes valgt som ny revisor for Askgaard A/S.

Det ønsket at vi allerede skal påtegne årsrapporten for perioden 01.07.07 – 30.06.08.

Vi befinder os i begyndelse af august 2008 og har ikke udført nogen opgaver for Askgaard A/S tidligere.

Selskabets økonomi og driftsmæssige forhold er oplyst til at være gode.

2.2. Hvilke ting skal afklares

Anders Askgaard har ikke længere et godt forhold til hans tidligere revisor, som han derfor ønsker udskiftet med os. Det fremgår af udkastet til årsrapporten at den tidligere revisor fra Totalisator Revision er valgt som revisor 1. august 2006.

Jeg vil lade dette indgå i mine overvejelser og spørge ind til hvorfor der blev skiftet revisor for så relativt kort tid siden. Det min umiddelbare vurdering at jeg skal have vurderet årsagen hertil nøje, idet der dette kan reducere risikoen for dårligt samarbejde.

3. Indledende revisionshandlinger i forbindelse med kunde- og opgaveaccept

3.1 Uafhængighed, kompetencer og ressourcer

Inden vi kan indtræde som revisorer i Askgaard A/S, skal vi have foretaget en kundeaccept. Denne omhandler i det væsentligste følgende forhold:

- Kundeaccept og generelle forhold
- Vores uafhængighed i forhold til Askgaard A/S og Anders Askgaard samt opgaven
- Vores professionelle kompetencer
- Vores ressourcer

Med udgangspunkt i revisorlovens bestemmelser og FSR etiske retningslinjer (som vi også anvender, idet de er i overensstemmelse med de internationale retningslinjer fra IFAC) har jeg vurderet ovenstående. Min vurdering er primært foretaget med udgangspunkt i:

1. At vi ikke fortager selvrevision
2. At vi ikke træffer beslutninger for kunden

I forhold til vores arbejde for Askgaard A/S er jeg særlig opmærksom på den særlige risiko, der foreligger for at vi overtræder reglerne for uafhængighed ved at udføre egentligt afstemningsarbejde i forbindelse med gennemførelsen af revisionen.

3.2 Generelle forhold vedr. kundeaccept

Jeg har på baggrund af modtagne oplysninger om ejerkreds og branche vurderet at der ikke er særlige forhold, som får betydning for min accept af kunden. Jeg har foretaget opslag i offentligt tilgængelige netværksdatabaser og presseklipsdatabaser og har ikke fundet forhold, der giver anledning til bekymring omkring virksomheden eller ejerkredsen.

Det er noteret at jeg skal følge op på tidligere revisorskift og dermed samtidig rette henvendelse til den fratrædende revisor. Jeg har vedlagt udkast til brev til den fratrædende revisor.

Jeg har også vurderet at branchen ikke giver anledning til bekymring. Der er dog tale om en virksomhed, som fremstiller materialer i plastic, hvilket kan medføre miljømæssige forhold, som kan give dårlig omtale. Jeg har ikke modtaget oplysninger herom, men er opmærksom herpå.

Jeg har vurderet at der er tale om en stabil ledelse, som er meget engageret i virksomheden. Samtidig er det min opfattelse at ledelsen er troværdig og har gode holdninger til regnskabsaflæggelsen.

3.2 Uafhængighed

Det er min vurdering at vi kan overholde revisorlovens bestemmelser om uafhængighed, idet der ikke er tale om en opgave, som kan vække tvivl om vores uafhængighed fra en velinformeret tredjemand.

Begrundelsen herfor er at min vurdering af vores habilitet ikke har givet anledning til bemærkninger:

Vi har ikke udført opgaver for Askgaard A/S tidligere og der er dermed ikke problemer i relation til selvrevision.

Samtidig er det min vurdering at ingen i revisionsfirmaet har særlig tilknytning til Askgaard A/S.

Samtidig er der ikke tale om en meget stor kunde, og der bliver således ikke problemer i relation til størrelsen af honoraret i forhold til vores samlede omsætning.

3.3 Kompetencer

Der er tale om en ordinær revisionsopgave i en produktionsvirksomhed i klasse B. Jeg har vurderet at mine professionelle kompetencer lever op til at påtage mig opgaven.

3.4. Ressourcer

Jeg har foretaget en vurdering af vores samlede ressourcesituation og vurderet at vi kan påtage os opgaven. I det vedlagte aftalebrev har jeg detaljeret redegjort for bemanning og forventet tidsforbrug. Vores planlægningsystemer skal opdateres i forlængelse heraf.

4. Dokumenter til Askgaard A/S i forbindelse med tiltræden som revisorer

I forbindelse med vores revisionshandling til kunde- og opgaveaccept skal der udarbejdes følgende dokumenter:

1. Aftalebrev til kunden inkl. honoraraftale og særlige aftaler omkring revision af primobalance
2. Tiltrædelsesprotokollat
3. Mail til Askgaard A/S om at vi kan indhente arbejdspapirer fra fratrædende revisor.

Derudover skal dette interne memo arkiveres i sagen som dokumentation for vores udførte handlinger. Det bemærkes at der er noteret flere punkter, der skal følges op på. Konklusionerne herpå skal tilføjes i dette arbejdspapir før endelig kundeaccept kan færdiggøres og vores arbejde igangsættes.

4.1 Øvrige forhold og selskabsretlige forhold

Vi skal sikre os at Askgaard får udarbejdet og sendt brev til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen omkring anmeldelse af ny revisor.

Desuden skal vi informere om at revisorvalget er en beslutning, som skal godkendes på generalforsamlingen, som således skal afholdes. Vi påser dette via gennemgang af referat herfra.

4.2. Aftalebrev

Udarbejdelse af aftalebrevet mellem Kvalitetsrevision og Askgaard A/S er sket med udgangspunkt i Revisionsstandard (RS) 210 om indhold af revisionsaftaler.

Jeg har indsat dokumentet direkte i dette memo for fuldstændighedens skyld, men det foreligger også som selvstændigt afsendelsesklart dokument (ikke vedlagt her). Der henvises i revisionsaftalen til vores tiltrædelsesprotokollat, som fremsendes samtidigt.

-----oo0oo-----

Aftalebrev til kunde

Askgaard A/S

Givå Hovedvej 122
5522 Givå

Revisionsaftale

Aftalebrev vedrørende revision af årsrapporten for Askgaard A/S for 2007/2008

Vi sender som aftalt vores forslag til aftalebrev om ovenstående opgave. Aftalebrevet beskriver omfanget af opgaven, forudsætninger for udførelse af opgaven, det aftalte honorar og retningslinierne for udførelse af opgaven.

1. Formål med og udførelsen af opgaven

Det er revisionens formål at styrke årsrapportens troværdighed. Revisionen udføres i overensstemmelse med gældende revisionsstandarder, og omfanget af vores arbejde fastlægges ud fra en samlet vurdering af væsentlighed og risiko for væsentlig fejlinformation i årsrapporten.

2. Forudsætninger og ansvarsfordeling

Vi henviser til vores tiltrædelsesprotokollatet af xx. august for Askgaard A/S, som indeholder en detaljeret beskrivelse af revisionens formål, omfang og udførelse samt af ansvarsfordelingen mellem selskabets ledelse og revision.

3. Ydelser udført af Kvalitetsrevision

Vi vil på baggrund af den afstemte råbalance for Askgaard A/S udarbejde forslag til årsrapport, som vi vil gennemgå med ledelsen.

Vi vil i videst mulige omfang tage udgangspunkt i den allerede foreliggende årsrapport udarbejdet af den fratrædende revisor.

Ansvar for årsrapporten påhviler ledelsen i Askgaard A/S. Vi vil endvidere forestå revisionen og forsyne årsrapporten med en revisionspåtegning. Revisionen foretages med udgangspunkt i det dokumentationsmateriale, Askgaard A/S har udarbejdet.

Som en del af revisionen udarbejder vi det lovpligtige revisionsprotokollat, der indeholder en beskrivelse af den udførte revision og kommentarer til årsrapporten. I tilknytning til revisionsprotokollatet udarbejder vi, når dette er relevant, et forslagsbrev med mere detaljerede kommentarer til revisionens gennemførelse og eventuelle forslag til forbedringer af selskabets forretningsgange mv., som ikke nødvendigvis er så væsentlige, at de kommer til udtryk i revisionsprotokollen.

I forbindelse med revisionen vil vi deltage i nødvendige møder, som planlægningsmøde og afsluttende regnskabsmøde med ledelsen, ligesom vi deltager i selskabets ordinære generalforsamling.

Ud over ovenstående er det aftalt, at vi udarbejder forslag til opgørelse af den skattepligtige indkomst for Askgaard A/S.

Rådgivning og assistance i andre situationer end de ovenfor anførte er ikke omfattet af revisionsaftalen og vil blive aftalt og faktureret særskilt.

4. Ydelser udført af Askgaard A/S

Askgaard A/S foretager den løbende bogføring og registrering i overensstemmelse med god bogføringskik og lovgivningen i øvrigt, jf. nedenfor. Det er bestyrelsens og direktionens ansvar, at der er etableret hensigtsmæssige forretningsgange samt registrerings- og kontrolsystemer, der sikrer, at tilsigtede og utilsigtede fejl så vidt muligt forebygges samt opdages og korrigeres.

Vi er opmærksomme på, at det på grund af selskabets begrænsede ressourcer ikke umiddelbart er praktisk muligt at etablere den fornødne funktionsadskillelse inden for alle områder.

Det er aftalt, at Askgaard A/S foretager den nødvendige gennemgang af samtlige drifts- og statuskonti for korrekt kontering og periodisering samt udarbejder de nødvendige afstemninger, specifikationer, opgørelser og analyser til brug for udarbejdelsen af årsrapporten og revisionen heraf.

4.1 Særlige forhold omkring den allerede udførte revision af fratrædende revisor

Idet selskabets årsrapport allerede i væsentligt omfang er revideret af den fratrædende revisor, vil vi bede om at få stillet en kopi til rådighed af den af Askgaard A/S allerede udarbejdede dokumentationsmappe for årsafslutningen, der indeholder råbalance og samtlige efterposteringer, samtlige afstemninger mv.

5. Øvrige forhold og rapportering

5.1 Forhold til tidligere revisor

Vi forventer at få stillet samtlige oplysninger til rådighed fra den tidligere revisor.

I det omfang der er revisionshandlinger, som vi enten ønsker at genudføre eller yderligere revisionshandlinger, som vi ønsker at udføre, vil dette være en del af vores revision.

Vi vil samtidig foretage gennemgang af den tidligere revisors arbejdspapirer, og i videst muligt omfang gøre brug af det af denne udførte arbejde.

Samtidig vil vi indhente kommentarer af betydning for vores revision fra den tidligere revisor.

5.2. Modtagelse af erklæring fra ledelsen

I forbindelse med revisions- og regnskabsafslutningen vil indhente en af ledelsen underskrevet erklæring benævnt "Ledelsens regnskabsberetning". I denne vil vi bede ledelsen om at afgive en erklæring om at vi bl.a. har modtaget alle oplysninger. Der vil være en række andre punkter i denne erklæring, som vi kan gennemgå på vores førstkommende planlægningsmøde.

6. Tidsplan

Inden vi færdiggør og underskriver erklæringen vil vi sende et udkast til Dem.

Erklæringen færdiggøres i udkast senest primo oktober 2008, og den endelige erklæring afleveres umiddelbart efter jeres kommentering.

Vi aftaler en særskilt tidsplan for revisionens gennemførelse og møder. Overskrides tidsplanen eller modtager vi ikke den fornødne dokumentation i overensstemmelse med tidsplanen vil dette være at betragte som ekstra arbejde og medgået tid faktureres i overensstemmelse hermed.

Bemanding

Medarbejdere, som medvirker ved udførelsen af denne opgave er:

- Registreret revisor, NN
- Revisor, stud.merc.aud., LL
- Revisor, HH, OO

Honorar

Vores honorar afhænger af den medgåede tid, som faktureres til satser, som svarer til de involverede medarbejders kompetencer. Vores honorarsatser for de kategorier af medarbejdere, som vi forventer at anvende ved udførelsen af opgaven, er:

	Timesats kr.
Registreret revisor, NN	1.200
Revisor, stud.merc.aud., LL	700
Revisor, HH, OO	450

Udgifter til transport og andre udlæg vil blive faktureret i tillæg til vores honorar. Vi er ikke i stand til at give et eksakt honoraroverslag for opgaven, men opgaven vil blive faktureret efter medgået tid ekskl. moms og udlæg. Det er dog aftalt at det forventede honorar vil være i omegnen af 60-80 t. kr.

Bekræftelse

Idet vi håber, at ovenstående er i overensstemmelse med Deres forventninger, beder vi Dem underskrive vedlagte kopi af dette brev og returnere det til os.

Med venlig hilsen

Kvalitetsrevision

NN

RR, FRR

- o o o -

Vi bekræfter indholdet af ovenstående aftale.

[selskabets navn]

Dato

Underskrift

4.3. Tiltrædelsesprotokol

Jeg har udarbejdet tiltrædelsesprotokollen med udgangspunkt i RS 265. I henhold hertil skal tiltrædelsesprotokollen indeholde og opfylde retningslinjerne i RS 210 om revisionsaftaler.

Der vil derfor være en del af indholdet i tiltrædelsesprotokollen, som er identisk med indholdet i revisionsaftalebrevet. Vi kan drøfte om vi eventuel skal have det hele med i et samlet tiltrædelsesprotokollat, således at der ikke sendes et separat aftalebrev, men at det samlede indhold heraf indgår i tiltrædelsesprotokollatet.

Vores tiltrædelsesprotokol udarbejdes efter den sædvanlige skabelon for tiltrædelsesprotokollater. Jeg har nedenfor angivet overskrifterne for samtlige afsnit som skal indgå, men alene medtaget de afsnit, som jeg har foretaget ændringer i. For flere af overskrifterne henviser jeg til aftalebrevet, idet indholdet vil være det samme.

Det samlede tiltrædelsesprotokollat er vedlagt klar til underskrift i den fulde version (ej vedlagt opgavebesvarelsen)

Tiltrædelsesprotokollat (uddrag)

Revisionsprotokollat af xx. august 2008

Som nyvalgte revisorer for Askgaard A/S skal vi til bestyrelsens orientering kort redegøre for revisionens formål og udførelse, vores rapportering i årets løb og i forbindelse med årsrapporten samt ansvarsfordelingen mellem selskabets ledelse og revisor.

1. Revisionens formål og omfang

Det er revisionens formål at styrke årsrapportens troværdighed. Vi vil undersøge, om årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes regnskabsbestemmelser samt relevante regnskabsstandarder.

Revisionen vil i overensstemmelse med gældende revisionsstandarder blive planlagt og udført på grundlag af en systematisk risikovurdering, således at hovedvægten lægges på de poster i årsrapporten, de dele af selskabets regnskabs- og rapporteringssystemer samt øvrige forretningsgange, hvor risikoen for væsentlige fejl er størst. Revisionen sigter således ikke mod at opdage eller rette uvæsentlige fejl, som ikke medfører en ændret helhedsvurdering af årsrapporten.

Som grundlag for vores risikovurdering vil vi indhente informationer om bl.a. følgende forhold vedrørende selskabet:

- Branche, relevant lovgivning og andre eksterne forhold
- Aktiviteter og anvendt regnskabspraksis
- Mål, strategier og tilhørende forretningsrisici
- Forretningsgange og selskabets interne kontrolsystem.

Som led i vores revisionsplanlægning skal vi gennemgå virksomhedens overordnede interne kontrolsystem og specifikke kontroller, herunder kontroller i regnskabsprocessen og generelle it-kontroller, for at kunne foretage en målrettet risikovurdering.

Revisionen omfatter ikke en gennemgang af samtlige bilag og transaktioner, men udføres ved, at vi ved stikprøver indhenter dokumentation for eller på anden måde får bekræftet bogføringens og årsrapportens rigtighed. I forbindelse hermed vil vi teste de interne kontroller, i det omfang vi finder det nødvendigt for revisionen af årsrapporten.

Revisionen omfatter også en vurdering og stillingtagen til informationerne i ledelsesberetningen, den anvendte regnskabspraksis og de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn.

Væsentlige fejl i årsrapporten kan skyldes både utilsigtede og tilsigtede handlinger eller undladelser. Muligheden for at hindre væsentlige fejl, herunder besvigelser og uregelmæssigheder, beror først og fremmest på, om der ved tilrettelæggelsen af registreringsystemer og forretningsgange sikres en betryggende intern kontrol.

Under revisionen vil vi med den fornødne professionelle skepsis have opmærksomheden henledt på forhold, der kan tyde på besvigelser og andre uregelmæssigheder. Vi vil i forbindelse med planlægningen af revisionen indhente

- direktionens vurdering af risikoen for, at årsrapporten kan indeholde væsentlige fejl som følge af besvigelser
- direktionens vurdering af de regnskabs- og kontrolsystemer, den har indført for at imødegå sådanne risici
- direktionens kendskab til eventuelle konstaterede eller igangværende undersøgelser om besvigelser.

Vi skal herudover spørge selskabets bestyrelse om, hvordan den øver tilsyn med de aktiviteter og procedurer, direktionen har iværksat for at identificere og reagere på risikoen for besvigelser i selskabet, og de interne kontroller, direktionen har implementeret for at forebygge disse risici.

Vi skal derudover spørge bestyrelsen, om den har kendskab til konstaterede, formodede eller påståede besvigelser, der påvirker selskabet.

Under udførelsen af revisionen skal vi foretage specifikke revisionshandlinger, der er rettet imod ledelsens mulighed for at tilsidesætte etablerede interne kontroller.

Herudover skal vi kontrollere, at årsrapporten er afstemt til den underliggende bogføring, ligesom vi skal gennemgå væsentlige posteringer og reguleringer, der er foretaget som led i udarbejdelsen af årsrapporten.

Fejl i årsrapporten, der er en følge af besvigelser og uregelmæssigheder, vil ikke nødvendigvis blive opdaget under revisionen, da fejl af denne karakter sædvanligvis tilsløres eller holdes skjult. Hvis vi konstaterer forhold, der giver formodning herom, vil vi efter nærmere aftale med selskabets ledelse foretage yderligere undersøgelser for at få af- eller bekræftet formodningens rigtighed.

Vi har ifølge lovgivningen pligt til at underrette hvert medlem af ledelsen, hvis vi under revisionen bliver bekendt med, at et eller flere medlemmer af ledelsen begår eller har begået økonomiske forbrydelser, herunder hvidvaskning af penge i tilknytning til udførelsen af deres hverv for selskabet. Denne underretning skal ske, hvis vi har en begrundet formodning om, at forbrydelsen vedrører betydelige beløb eller i øvrigt er af grov karakter, ligesom underretningen indføres i revisionsprotokollatet. Har ledelsen ikke senest 14 dage herefter dokumenteret, at der er taget de fornødne skridt til at standse forbrydelsen, er det vores pligt straks at underrette Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet.

2. Revisionens udførelse

Vi vil udelukkende udføre revisionen i forbindelse med årsafslutningen, som følge af at vi først er valgt efter regnskabsårets udløb.

Vi har i særskilt aftale med selskabets ledelse aftalt at vi i videst muligt omfang samarbejder og baserer os på det arbejde, som den tidligere revisor har udført.

Revisionen er ikke afsluttet, før ledelsen har taget endelig stilling til årsrapporten, og vi har forsynet årsrapporten med revisionspåtegning.

Omfanget af vores arbejde fastlægges ud fra vores samlede vurdering af væsentlighed og risiko for væsentlig fejlinformation i årsrapporten.

Ved revisionen af årsrapporten vil vi overbevise os om, at aktiverne er til stede, at de tilhører selskabet, og at de er indregnet og målt forsvarligt. Vi vil endvidere overbevise os om, at de gældsforpligtelser og øvrige forpligtelser, herunder eventualforpligtelser mv., der påhviler selskabet, er indregnet og målt forsvarligt. Desuden vil vi påse, at regnskabsposterne er periodiseret og korrekt præsenteret i årsrapporten. Revisionen vil også omfatte en vurdering og efterprøvning af finansielle og ikke-finansielle oplysninger i ledelsesberetningen, herunder om ledelsesberetningen bidrager til, at årsrapporten som helhed er retvisende.

Vi vil undersøge, om alle væsentlige begivenheder indtil datoen for revisionspåtegningen er korrekt medtaget i årsrapporten.

Med baggrund i ledelsens vurdering aflægges årsrapporten sædvanligvis med fortsat drift for øje. Ledelsens vurdering kræver stillingtagen til alle tilgængelige oplysninger om selskabets udvikling, herunder især forventet likviditetsudvikling. Vi tager som led i revisionen stilling til ledelsens vurdering.

I forbindelse med revisionen af årsrapporten vil vi i overensstemmelse med god revisionsskik bede selskabets daglige ledelse om at bekræfte en række oplysninger inden for særligt vanskeligt reviderbare områder. Dette kan omfatte oplysninger om eventualforpligtelser i form af pantsætninger, garanti stillelser, retssager og besvigelser, ledelsesberetningen, transaktioner med nærtstående parter, miljøforhold, begivenheder efter balancedagen samt regnskabsposter, hvortil der knytter sig særlig risiko eller usikkerhed.

Når vi som led i vores revision baserer denne på information udarbejdet af selskabet, skal vi udføre revisions handlinger for at fastslå, om den modtagne information er nøjagtig og fuldstændig.

Hvis vi under vores revision konstaterer fejl i årsrapporten, skal vi meddele selskabets ledelse disse, ligesom vi skal bede ledelsen om at korrigere de fundne fejl. Selskabets daglige ledelse skal udtale sig om, hvorvidt eventuelle ikke-korrigerede fejl i årsrapporten, som er konstateret under revisionen, enkeltvis og sammenlagt vurderes at være uvæsentlige for årsrapporten som helhed.

Vi vil foretage en helhedsvurdering af årsrapporten, herunder om oplysningerne i ledelsesberetningen og noter giver tilstrækkelig supplerende information til, at selskabets økonomiske udvikling kan bedømmes på grundlag af årsrapporten.

Som foreskrevet i lovgivningen vil vi undersøge, om lovgivningen om bogføring og opbevaring af regnskabsmateriale er overholdt. Vi vil derudover kontrollere overholdelsen af de pligter, som er pålagt bestyrelsen med hensyn til at oprette og føre bøger, fortegnelser, protokoller mv.

3. Revisors rapportering

Som afslutning på revisionen vil vi forsyne årsrapporten med en revisionspåtegning. Når der er tale om en revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger, er denne udtryk for,

- at årsrapporten er aflagt og revideret i overensstemmelse med lovgivningens og vedtægternes krav til regnskabsaflæggelsen
- at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, pengestrømme, finansielle stilling og resultatet af selskabets aktiviteter.

I tilslutning til revisionens afslutning vil vi afgive et revisionsprotokollat til årsrapporten, hvori vi i hovedtræk vil redegøre for væsentlige regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt udførte revisionsarbejder og konklusionerne herpå. Vi vil i dette revisionsprotokollat også informere bestyrelsen om eventuelle ikke-korrigerede fejl i årsrapporten, som direktionen har vurderet som uvæsentlige for årsrapporten som helhed. Hvis vi i forbindelse med revisionen af årsrapporten har fået forelagt interne specifikationer, rapporter e.l., som efter vores opfattelse er nødvendige for ledelsens stillingtagen til årsrapporten, vil vi gøre opmærksom herpå i protokollatet.

Herudover vil vi i årets løb afgive revisionsprotokollater, når vi har udført revisionsarbejder, der kan danne grundlag for selvstændige konklusioner, eller når vi i øvrigt anser det for påkrævet.

Hvis vi i forbindelse med revisionen konstaterer svagheder, mangler eller uhensigtsmæssigheder i selskabets regnskabs- og registreringssystemer, selskabets interne kontroller eller i øvrige forretningsgange mv., vil dette blive meddelt selskabets daglige ledelse med vores forslag til afhjælpning heraf. Er der tale om væsentlige mangler, eller finder vi det i øvrigt påkrævet, vil forholdet også blive indført i revisionsprotokollatet. Vi skal for en ordens skyld bemærke, at revisionen af årsrapporten ikke er

tilrettelagt med henblik på at afdække samtlige svagheder, mangler eller uhensigtsmæssigheder, der måtte forekomme i selskabets regnskabs- og registreringssystemer mv.

Bliver vi under revisionen bekendt med forhold, der giver begrundet formodning om, at medlemmer af ledelsen kan ifalde erstatnings- eller strafansvar, skal vi ifølge lovgivningen give supplerende oplysninger herom i revisionspåtegningen. Der skal altid gives oplysninger om overtrædelse af

- straffelovens kapitel 28 samt skatte-, afgifts- og tilskudslovgivningen
- den for virksomheden fastsatte selskabsretlige eller tilsvarende lovgivning
- lovgivningen om regnskabsaflæggelse, herunder om bogføring og opbevaring af regnskabsmateriale.

Hvis vi under revisionen konstaterer, at bestyrelsen ikke overholder sin forpligtelse til at oprette og føre bøger, fortegnelser, protokoller mv., er vi pålagt at udfærdige en særskilt erklæring, der vedlægges årsrapporten til fremlæggelse på den ordinære generalforsamling.

Vi er som revisorer underlagt tavshedspligt, og dette indebærer, at vi ikke må videregive fortrolige oplysninger, som vi får kendskab til i forbindelse med revisionen. Denne tavshedspligt omfatter dog ikke oplysninger, som kræves efter gældende lov, domstols- eller voldgiftsavgørelse eller af tilsynsmyndigheder, eller hvor det med rette anses for nødvendigt for at kunne beskytte egne lovlige interesser.

Medmindre anden aftale foreligger, kommunikerer vi elektronisk med selskabet, når dette er hensigtsmæssigt. Kommunikation via internettet indebærer risiko for, at fortrolig information læses af andre end dem, informationen er tiltænkt. Vi påtager os derfor intet ansvar for skader, der måtte opstå som følge af anvendelsen af kommunikation via internettet, ligesom vi ikke vil gøre tilsvarende ansvar gældende over for selskabet.

4. Ansvarsfordeling

Revisionen bygger ifølge lovgivningen på følgende fordeling af ansvar for årsrapporten mellem selskabets ledelse og revisor:

Ledelsens ansvar

Det er direktionens ansvar, at selskabets bogføring sker under iagttagelse af lovgivningens regler herom, og at formueforvaltningen foregår på betryggende måde bl.a. ved at etablere et pålideligt internt kontrolsystem.

Det er bestyrelsens ansvar, at selskabets bogføring og formueforvaltning kontrolleres på en tilfredsstillende måde, og at det nødvendige grundlag for revision er til stede.

Det er bestyrelsens og direktionens ansvar, at det gennem hensigtsmæssige forretningsgange samt registrerings- og kontrolsystemer sikres, at tilsigtede og utilsigtede fejl så vidt muligt forebygges samt opdages og korrigeres. Ledelsen skal ifølge bogføringsloven udarbejde en efter selskabets art og størrelse afpasset beskrivelse af disse forretningsgange og registreringssystemer.

Bestyrelse og direktion har endvidere ansvar for, at der hvert år udarbejdes en årsrapport, der opfylder lovgivningens og vedtægternes regnskabsbestemmelser samt relevante regnskabsstandarder. Det er også selskabsledelsens ansvar, at revisor har adgang til samtlige de oplysninger, som revisor anser for nødvendige til løsning af revisionsopgaven.

Bestyrelsen skal underskrive fremlagte revisionsprotokollater som bekræftelse på, at hvert bestyrelsesmedlem har gennemlæst protokollatet og er bekendt med indholdet.

Revisors ansvar

Det er revisors ansvar at kontrollere, at den udarbejdede årsrapport opfylder lovgivningens og vedtægternes regnskabsbestemmelser samt relevante regnskabsstandarder, og herunder at vurdere den anvendte regnskabspraksis og de af ledelsen afgivne oplysninger og udøvede regnskabsmæssige skøn. Det er også vores ansvar at kontrollere, at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejl.

Ifølge revisorloven er revisor offentlighedens tillidsrepræsentant i forbindelse med afgivelse af erklæringer, der kræves ifølge lovgivningen eller ikke udelukkende er bestemt til hvergivers eget brug. Dette indebærer, at vi i forbindelse med erklæringsafgivelsen også skal varetage hensynet til andre regnskabsbrugere end selskabets aktionærer.

Det er ikke vores opgave at udføre revision for at udøve kritik af selskabets forretningsmæssige dispositioner.

Yder vi efter aftale med selskabets ledelse rådgivning og assistance – eksempelvis i forbindelse med udarbejdelse af selvangivelse – har vi som rådgivere et selvstændigt ansvar herfor.

5. Revisors dokumentationsmateriale

Arbejdspapirer og anden dokumentation, herunder både elektroniske og fysiske arbejdspapirer, der tilvejebringes som led i revisionen, tilhører alene Kvalitetsrevision. Efter gældende praksis kan sådan dokumentation makuleres eller slettes efter 5 år.

Findes det hensigtsmæssigt at udlevere materiale eller filer til selskabet, sker dette under forudsætning af, at selskabet alene anvender materialet til eget brug og ikke videregiver dette til tredjemand.

Vi påtager os intet ansvar for selskabets eventuelle egen anvendelse af det udleverede materiale, medmindre der indgås særskilt skriftlig aftale om vores assistance med bearbejdning af materialet og vores ansvar i forbindelse hermed.

6. Kvalitetssikring af den udførte revision

Ifølge revisorloven er vi underlagt regler om kvalitetskontrol, der udføres af et Revisortilsyn, som er nedsat af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Revisortilsynet udpeger de personer, der forestår kvalitetskontrollen.

Dette medfører, at vores arbejdsdokumentation, herunder også for revisionen af Askgaard A/S, stikprøvevis kan blive udvalgt til kvalitetskontrol.

Medlemmer af Revisortilsynet og de personer, der forestår kvalitetskontrollen, er underlagt tavshedspligt.

7. Selskabets offentliggørelse af årsrapport mv.

Hvis selskabets årsrapport mv. ønskes offentliggjort i uddrag eller i en form, som afviger fra den, som vi har forsynet med revisionspåtegning, skal vi anbefale, at dette drøftes med os, idet årsregnskabsloven indeholder særlige regler herom, som selskabet skal være opmærksom på. Dette skal dog altid ske ved offentliggørelse af årsrapporten på selskabets hjemmeside i en form, der er anderledes end det dokument, som vi har forsynet med revisionspåtegning.

Selskabet er også forpligtet til at indhente vores forhåndsgodkendelse, før andre dokumenter, hvori vores firmanavn er indeholdt, offentliggøres eller udleveres til tredjemand.

8. Grundlag for revisionen

Dette er en del af revisionsaftalen og ikke gentaget her.

9. Rådgivnings- og assistanceopgaver

Hvis der træffes særlige aftaler om at udføre detaljeret kontrol, afgive særlige erklæringer e.l., vil dette blive omtalt i revisionsprotokollen.

Når vi udfører rådgivnings- og assistanceopgaver, vil vi overveje uafhængighedsbestemmelserne i revisorloven.

Det er ledelsens ansvar, at selskabets bogføring sker efter lovgivningens regler herom, og at der hvert år udarbejdes en årsrapport. Når vi yder regnskabsmæssig assistance eksempelvis ved opstilling af selskabets årsrapport, skal vi indhente ledelsens godkendelse af de eventuelle efterposterings, som vi udarbejder og foreslår ledelsen i forbindelse med opstillingen af årsrapporten.]

-----oo00oo-----

5. Henvendelse til tidligere revisor og adgang til arbejds papirer

I forbindelse med at vi vælges som revisor for Askgaard A/S, skal vi rette henvendelse til den tidligere revisor i henhold til revisorloven og i følge god revisionsskik. Henvendelsen sker desuden under hensyntagen til de retningslinjer, der er opstillet i de etiske retningslinjer.

Jeg har udarbejdet udkast til brevet til den fratrædende revisor:

Brev til fratrædende revisor

Totalisator Revision

Servicevejen 33

5542 Givå

Nyvalgt revisor Askgaard A/S

På ovennævnte selskabs generalforsamling den xx.xx.xx er Kvalitetsrevision blevet valgt som revisor. I forbindelse hermed skal vi i henhold til lov om statsautoriserede og registrerede revisorer anmode Dem om at oplyse årsagen til Deres fratræden som revisor for Askgaard A/S.

Vi skal samtidig bede dem oplyse om der var særlige omstændigheder involveret i forbindelse med deres tiltrædelse som revisor for selskabet den 1. august 2006.

Med venlig hilsen

NN

RR, FRR

-----oo00oo-----

6. Det videre forløb og revision af primobalance

6.1 Bekræftelse af at vi må indhente oplysninger fra fratrædende revisor

Jeg har udarbejdet følgende udkast til mail til Askgaard A/S:

Mail til Askgaard

Kære Anders Askgaard

I forbindelse med vores revision, skal vi bede om at få en kopi af samtlige af den fratrædende revisors arbejds papirer samt adgang til eventuelt at stille spørgsmål hertil.

For at sikre at der er enighed herom skal vi anmode Askgaard A/S om at indgå en skriftlig aftale med fratrædende revisor herom.

Hvis den fratrædende revisor ønsker at vi skal underskrive et såkaldt Hold Harmless Letter er vi indstillet herpå.

Mvh.

NN

RR, FRR

-----oo00oo-----

7. Afslutning og konklusion

Hvis ovenstående forhold ikke efterfølgende giver anledning til bemærkninger, er det min vurdering at vi kan acceptere valget som revisor for Askgaard A/S.

I relation til revision af åbningsbalancen er der en række særlige forhold, som vi skal være opmærksomme på, ligesom vi ikke har udført nogen revisions handlinger i årets løb, hvilket der skal tages højde for i vores øvrige revisionsplanlægning.

Vi skal desuden følge op på at modtage aftalebrevet retur i underskrevet stand inden revisionen gennemføres.

NN

RR, FRR

Spørgsmål 1.2

Til brug for dit møde mellem Anders Askgaard og hans advokat har jeg kort redegjort for de hvilke oplysninger, som jeg anser for relevante og centrale for drøftelserne på advokatmødet.

For at du har overblik over dette har jeg disponeret dette notat på følgende måde:

1. Relevante oplysninger
2. Indhentelse af udtalelser om konkrete forhold
3. Tidligere korrespondance
4. Fejlbehæftede dokumenter
5. Afsluttende kommentarer

1. Relevante oplysninger

For at kunne indgå i drøftelserne er det først og fremmest afgørende at der udarbejdes et kort aftalebrev.

Det skal heri præciseres at vores opgave vil være at bistå med afklaring af de faglige forhold og assistere med at vurdere om der reelt er tale om fejl.

Dette kan vi assistere med i forbindelse med afklaring af:

1. Om der er fejl i tidligere års regnskabsopstillinger
2. Om der er fejl i selskabets skattepligtige indkomstopgørelse

Ud fra min vurdering bør vi ikke foretage en vurdering af om der er belæg for en sag mod den fratrædende revisor, idet dette er juridisk opgave.

2. Udtalelser om konkrete forhold

I det omfang det vurderes at den tidligere revisor har begået fejl, kan der blive behov for at stille spørgsmål til Revisornævnet. De kan efterfølgende træffe afgørelse om hvorvidt god revisions- og rådgivningsskik ikke er overholdt.

Herefter er det op til selskabets advokat at vurdere om der er grundlag for at anlægge en egentlig erstatningssag eller en straffesag.

Vurderes det at der er begået alvorlige fejl, kan revisor idømme en disciplinærstraf via responsumudvalget eller disciplinærnævnet.

3. Tidligere korrespondance

Det er afgørende at alt tidligere korrespondance fremlægges med henblik på at vurdere alle oplysninger.

Samtidig bør der fremfindes tidligere aftalebreve og revisionsprotokoller, således at den tidligere ansvarsfordeling kan vurderes.

Har den fratrædende revisor kommunikeret med selskabet, skal kopi af denne korrespondance ligeledes fremfindes, idet der kan være oplysning om manglende oplysninger eller fejlagtige oplysninger modtaget fra selskabet eller dets medarbejdere.

4. Fejlbehæftede dokumenter

De regnskaber og skatteopgørelser, som vurderes at være fejlbehæftede, skal ligeledes fremfindes.

Det skal vurderes om vi som revisorer, skal foretage en gennemgang heraf med henblik på at vurdere om dokumenterne reelt er fejlbehæftede.

5. Afsluttende kommentarer

Det er vigtigt at understrege at vi ikke bør indtræde i en advokeringsrolle for Askgaard A/S.

Samtidig skal vi iagttage de etiske retningslinjer og således forholde os objektivt til det af andre revisorer udførte arbejde.

Min vurdering er at det er vigtigt at alle juridiske vurderinger foretages af selskabets advokat og at vi udelukkende assisterer med at vurdere eventuelle faglige fejl i de omtalte dokumenter.

Opgave 2

Spørgsmål 2.1

Internt memo

Dato: September 2008
Til: Per Poulsen, Chef
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Askgaard A/S
Vedr.: Gennemgang af udkast til årsrapporten for Askgaard A/S for 2007/08

1. Disponering

Jeg har modtaget udkast til årsrapporten for Askgaard A/S for 2007/08. Årsrapporten er udarbejdet af den fratrædende revisor fra totalisator Revision.

For at sikre det bedst mulige overblik har jeg disponeret dette notat således:

1. Disponering
2. Beskrivelse af min gennemgang
3. Identifikation af forhold af revisionsmæssig betydning
4. Påvirkning på revisionsplanlægning
5. Afslutning

2. Beskrivelse af min gennemgang

2.1 Kort overblik over fakta

Jeg har foretaget gennemgang af årsrapporten. Gennemgangen er foretaget med udgangspunkt i vores interne regnskabscheckliste.

Desuden har jeg gennemlæst anvendt regnskabspraksis og vurderet denne i forhold til virksomhedens art.

3. Identifikation af forhold af revisionsmæssig betydning

3.1 Revisionspåtegning

Jeg har konstateret at revisionspåtegningen ikke er formuleret i overensstemmelse med RS 700 om revisionspåtegninger.

Særligt vil jeg fremhæve følgende væsentlige forskelle:

- Indledningsafsnittet nævner ikke hvad årsrapporten indeholder
- Afsnittet omkring ledelsens ansvar mangler
- Afsnittet omkring revisors ansvar mangler
- I den nye formulering af påtegningen er afsnitte om udført revision mere omfangsrigt. Det er dog min vurdering at der ikke er materiel forskel på det revisionsarbejde, som skal udføres for at afgive den nye påtegning.

3.1.1 Supplerende oplysning om ulovligt aktionærlån

Idet jeg har modtaget oplysning om det ulovlige aktionærlån, skal dette medtages som en supplerende oplysning. Der er tale om overtrædelse af selskabsretlige bestemmelser, der kan være ansvarspådragende og medfører overtrædelse af selskabslovgivningen.

Jeg har derfor nedenfor [jf. spørgsmål 2.3] indsat udkast til revisionspåtegning, som skal indsættes i årsrapporten.

3.2 Anvendt regnskabspraksis

Det fremgår at der er enkelte tilvalg for klasse C-virksomheder. Tilvalgene skal specifikt nævnes, hvilket skal indarbejdes i anvendt regnskabspraksis.

Leasingaftaler behandles som operationel leasing. Jeg har vurderet at omfanget af virksomhedens leasingaftaler ikke er væsentligt for årsrapporten, hvorfor en vurdering af om der reelt er tale om operationel leasing er irrelevant.

Selskabet opskriver og binder opskrivning på egenkapitalen. I henhold til årsregnskabsloven er der valgfrihed til opskrivninger. Det skal dog fremgå af anvendt regnskabspraksis.

3.3. Regnskabsmæssige forhold der har revisionsmæssig betydning

Under min regnskabs gennemgang er jeg blevet opmærksom på at selskabets har følgende særlige regnskabsmæssige forhold, som jeg vil indarbejde i min revisionsstrategi:

1. Omsætning: Kraftig vækst i omsætningen fra 26 mio. kr., til 32 mio. kr.

2. Nedskrivning af omsætningsaktiver: 60 t. kr. (2006/07: 180 t. kr.) (omfattes af standardrevisionshandlinger)
3. Netto regulering af investeringsejendomme på 800 t. kr. (2006/07: 900 t. kr.)
4. Goodwill; Afskrivningsperiode på 10 år – nedskrivningstest
5. Obligationsbeholdning på 1,2 mio. kr. (2006/07: 0) (omfattes af standardrevisionshandlinger, som tilføjes vores revisionsinstruks for i år)
6. Tilgodehavender fra salg er steget fra 1 mio. kr. til 3,7 mio. kr.

4. Påvirkning på revisionsplanlægning

Ovenstående forhold indarbejdes i revisionsplanlægningen, således at eventuelle revisionsmæssige risici kan imødegås.

5. Afslutning

Efter gennemgangen af årsrapporten er det min vurdering at der ved planlægningen af revisionen, herunder gennemgangen af den fratrædende revisors arbejdsoplysninger, skal udføres supplerende revisionshandlinger med henblik på at nedbringe den revisionsmæssige risiko til et acceptabelt lavt niveau ved at udføre revisionshandlinger, der imødegår de identificerede risici.

NN

RR, FRR

Spørgsmål 2.2

Internt memo

Dato: September 2008
Til: Per Poulsen, Chef
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Asgaard A/S
Vedr.: Planlægningsnotat for revision af årsrapporten for 2007/08

Kopi: Sagen

Jeg vedlægger til din gennemgang og godkendelse følgende planlægningsmateriale:

- Overordnet planlægningsnotat for revision af årsrapporten 2007/08 for Askgaard A/S

Planlægningsnotatet er udarbejdet på baggrund af de modtagne oplysninger om Askgaard A/S, herunder oplysninger om produktion, særlige produkter, ejerforhold og strategi.

Planlægningsnotatet er desuden udarbejdet på baggrund af årsrapporten for 2007/08 i udkast.

Årsrevisionen udført af en anden revisor

Jeg har indarbejdet det forhold at en stor del af revisionen af selskabets årsrapport allerede har været gennemført af den fratrædende revisor. Dette vil få indflydelse på vores revision.

Planlægningsnotatets opbygning

Planlægningsnotatet er i et vist omfang opstillet i punktform og bør opdateres efter afholdelse af et planlægningsmøde med direktøren og den af de to medarbejdere i økonomifunktionen, der er ansvarlig for selskabets bogføring og regnskabsaflæggelse. Desuden opdateres memoet igen når det fædigrevi-derede regnskab med alle efterposteringer foreligger for med Askgaard A/S for 2007/08.

Lads os tale om notatet, når du har gennemgået dette.

-----oo00oo-----

Planlægningsnotat

Dato: September 2008
Til: Per Poulsen, Chef
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Askgaard A/S
Vedr.: Planlægningsnotat for revision af årsrapporten for 2007/08

Dette planlægningsnotat er udarbejdet til brug for revision af årsrapporten for 2007/08 for Askgaard A/S. Notatet, som fastsætter de overordnede rammer for revisionen, herunder gengiver den overordnede risikovurdering, er disponeret således:

1. Særlige forhold for revisionen
2. Forståelse af virksomheden og dens omgivelser
3. Indledende regnskabsanalyse

4. Væsentlighedsniveau
5. Overordnet risikovurdering (regnskabsniveau)
6. Reaktion på overordnet risikovurdering
7. Risikovurdering og revisionsstrategi for centrale revisionsområder
8. Tidsplan, bemanning og honorar

1. Særlige forhold for revisionen

1.1 Nyvalgt revisor

Vi er blevet anmodet om at indtræde som revisor for selskabet i august 2008. Samtidig er vi blevet anmodet om at påtage selskabets årsrapport for 2007/08.

Idet vi dermed er valgt som revisorer efter regnskabsårets udløb, er der en række særlige forhold, som vi skal have adresseret under vores revision.

Der er udarbejdet aftalebrev og tiltrædelsesprotokollat.

1.2 Fratrædende revisor

Jeg har modtaget oplysninger om at den fratrædende revisor og Askgaard A/S ikke har det bedste forhold, men jeg har dog modtaget samtlige arbejds papirer fra den fratrædende revisor.

1.3 Brug af fratrædende revisor arbejde

Ved førstegangsrevision opstiller RS 510 en række standarder og vejledning til revisor, når revisionen har været foretaget af en anden revisor.

Vi skal revidere primobalancen i årsrapporten. Det vil sige at vi skal indhente tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, at:

- Primobalancen ikke indeholder fejlinformation, som har væsentlig indflydelse på regnskabet for den aktuelle periode
- den foregående periodes ultimobalance er blevet korrekt overført til den aktuelle periode eller - om nødvendigt - er blevet korrigeret, og
- en hensigtsmæssig regnskabspraksis er anvendt konsistent, eller ændringer i regnskabspraksis er korrekt indarbejdet og tilstrækkeligt præsenteret og oplyst.

Således vurderer jeg at vi også skal have adgang til den fratrædende revisors arbejds papirer for 2006/07. Dette skal natur

Desuden skal vi vurdere hvor stor en del af den fratrædende revisors arbejde, som vi kan lægge til grund for udførelsen af vores revision af Askgaard A/S for 2007/08.

1.3.1. Vurdering af fratrædende revisors kompetence og uafhængighed

Udover at gennemgå arbejdsrapporter fra den fratrædende revisor, er det også nødvendigt at foretage en vurdering af revisorens kompetence og uafhængighed.

Denne vurdering foretages med udgangspunkt i de arbejdsrapporter den fratrædende revisor har udarbejdet på til vurdering af disse forhold og ved vurdering af arbejdsrapporternes generelle beskaffenhed. Dvs. en vurdering af om kvaliteten er tilstrækkelig og om der forekommer at være tilstrækkeligt styr på det udførte arbejde og den givne dokumentation herfor.

1.4. Særlige forhold vedr. tidligere års årsrapporter

Jeg har modtaget oplysning om at tidligere års årsrapporter ikke har indeholdt modificerede påtegninger. Desuden har jeg ikke fundet kritiske kommentarer i modtagne revisionsprotokollater.

2. Forståelse af virksomhedens og dens omgivelser

Som en del af vores risikoanalyse og vurdering af de regnskabsmæssige og forretningsmæssige risici har vi indsamlet nedenstående informationer om DK koncernen.

Kendskab til virksomheden og dens omgivelser

Jeg har modtaget den tidligere revisors dokumenterede kendskab til virksomheden. Dette notat vil jeg opdatere og samtidig vil jeg verificere de oplysninger, som indgår deri.

Dette foretages ved at besøge Askgaard A/S og interviewe nøglemedarbejdere i den kommende tid

Produktionen sker fra egen fabrikker og er fuldautomatiseret med robotter.

Selskabet ejes 100% af Anders Askgaard, der har taget over efter hans far. Der er planlagt indtræden af en værkfører i ejerkredsen. Virksomheden ledes ligeledes af Anders Askgaard.

Klassifikation af it-anvendelsen

Vores informationer om it er begrænsede. Det er dog oplyst at der anvendes standard system. Det vurderes at vi skal have overblik over den generelle it-anvendelse, men samtidig vurderes det at et nedbrud eller tyveri af hardware relativt let kan reetableres.

Vi skal have særligt fokus på backup procedurer og adgangskontroller til it-systemerne.

It-plattformen er begrænset og det vurderes, at såvel omfang, kompleksitet og forretningsmæssig betydning vurderes at være på et lavt niveau. Dog kan den forretningsmæssige betydning for eventuel it-anvendelse til styring af robotter være mere betydelig.

Samlet set er det min vurdering, at Askgaard A/S er it-afhængig i lav grad, og at en gennemgang af de generelle it-kontroller kan foretages af undertegnede.

Vurdering af intern kontrol

Jeg har ingen oplysninger om eller indikationer på, at ledelsens holdning til kontrolmiljø bør give anledning til bemærkninger.

Der er dog tale om en beskeden organisation, hvor det med sikkerhed vil være yderst vanskeligt at opretholde effektiv funktionsadskillelse på alle områder.

Selskabets økonomifunktion med to administrative medarbejdere udgør derfor en risiko i relation til manglende funktionsadskillelse.

Vores revision baseres dermed på substansrevision, idet kun enkelte udvalgte nøglekontroller antages at være effektivt designet og implementeret.

3. Indledende regnskabsanalyse

Til brug for en indledende regnskabsanalyse har jeg gennemlæst årsrapporten for hhv. 2007/08. Jeg har også planlagt at indhente to års tidligere årsrapporter med henblik på gennemførelse af regnskabsanalyse.

Umiddelbart har gennemlæsningen af årsrapporten ikke givet anledning til bemærkninger i relation til going concern mv. Der er under gennemgangen vurderet at være en række forhold, som revisionen skal risikorettes mod jf. nedenfor.

Når jeg har modtaget de to tidligere års årsrapporter, vil jeg kunne udarbejde en analyse af udviklingen i:

- Rentabilitet

- Soliditet
- Likviditet
- Finansiering

4. Væsentlighedsniveau

Til brug for fastsættelse af væsentlighedsniveauet har vi foretaget nedenstående følsomhedsberegninger på konsoliderede centrale nøgletal:

t.kr.	2006/07	Forventet indeværende år (07/08)	0,5%	1%	2%	10%
Omsætning	26.318	32.370	162	324	647	
Resultat før skat	3.666	5.096				510
Balancesum	10.304	14.888		149		
Egenkapital ex. Udbytte	2.545	4.713			94	

Det vurderes, at de primære interessenter er banken og kreditorer. For banken og kreditorer vil det især være resultatudvikling og soliditet, som er centrale for vurdering af regnskabet som helhed. Fastlæggelse af væsentlighedsniveauet er således fastsat ud fra en vurdering af resultat før skat og egenkapital.

Med udgangspunkt i ovenstående beregninger bør væsentlighedsniveauet fastsættes i niveauet til 250 t.kr. svarende til ca. 5% af resultatet før skat.

5. Overordnet risikovurdering (regnskabsniveau)

Jeg har på baggrund af selskabets udkast til årsrapport for 2007/08 samt vores generelle kendskab til Askgaard A/S fundet frem til følgende overordnede risici, som jeg vurderer kan have betydning for regnskabsaflæggelsen.

- Omsætning: Kraftig vækst i omsætningen fra 26 mio. kr., til 32 mio. kr.
- Netto regulering af investeringsejendomme på 800 t. kr. (2006/07: 900 t. kr.)
- Goodwill; Afskrivningsperiode på 10 år – nedskrivningstest
- Tilgodehavender fra salg er steget fra 1 mio. kr. til 3,7 mio. kr.

På baggrund af ovenstående vurderer jeg den iboende risiko på regnskabsniveau for middel. Jeg vurderer kontrolrisikoen for høj som følge af det forventede svage kontrolniveau som følge af den begrænsede bemanning i organisationen.

Risiko for besvigelser

Revisionen foretages med den fornødne professionelle skepsis i forhold til, at besvigelser og andre uregelmæssigheder kan forekomme. Vi er ikke bekendte med forhold omkring besvigelser.

Der skal i revisionsteamet afholdes møde omkring risikoen for besvigelser.

6. Reaktion på overordnet risikovurdering

På baggrund af den overordnede risikovurdering har jeg identificeret følgende handlinger som reaktion på de identificerede risici:

Som følge af det svage kontrolmiljø vil vores revisionsoverbevisning hovedsagligt skulle opnås ved substansrevision. Derudover øges den professionelle skepsis hos revisionsteamets medlemmer.

Revision af poster relateret til omsætning og vareforbrug, lager og debitorer bør foretages af en mere erfaren medarbejder og ligeledes med forøget skepsis. Under alle omstændigheder skal det sikres at der løbende sker sparing mellem udførende revisor og den person, der skal gennemgå arbejdspapirerne.

Risiko for besvigelser

Vi skal dog overveje risikoen for væsentlige fejlinformation i regnskabet som følge af besvigelser eller fejl. Dette indebærer at vi vil:

- forespørge ledelsen om dens vurdering af om regnskabet kan indeholde væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser
- forespørge ledelsen om de regnskabs- og interne kontrolsystemer, som ledelsen har indført adressere besvigelserisici
- forespørge ledelsen om deres opfattelse, at de regnskabs- og interne kontrolsystemer, der er indført for at forebygge og opdage fejl
- forespørge ledelsen, om de har kendskab til besvigelser eller opdaget væsentlige fejl, der har haft indflydelse på virksomheden, eller mulige besvigelser, som virksomheden undersøger
- vurdere risikoen for besvigelser i forbindelse med udøvelse af regnskabsmæssige skøn, valg af regnskabspraksis, usædvanlige og komplicerede transaktioner samt områder, hvor dokumentationen er mindre god

- vurdere risici for besvigelser i forbindelse med virksomhedens tilrettelæggelse og brug af manuelle og it-baserede registreringssystemer

Ovenstående punkter konkretiseres ved at der afholdes et møde med direktøren og økonomimedarbejderne, hvor disse forhold kan gennemgås med henblik på at identificere svagheder i de systemer og forretningsgange, der er sat op.

7. Risikovurdering og revisionsstrategi for centrale revisionsområder

Med udgangspunkt i det fastlagte væsentlighedsniveau, den indledende planlægning og mit kendskab til selskabet i øvrigt, har jeg foreløbigt identificeret følgende væsentlige og risikofyldte revisionsområder:

Risiko	Berørte områder og regnskabspost(er)
<p>Der er i år konstateret omsætningsvækst på 6 mio. kr. svarende til 23%. Derudover er der konstateret betydeligt forøgede debitorer.</p> <p>Vi skal derfor vurdere om der er risiko for at omsætning indregnet sidst på året lever op til indregningskriterier.</p> <p>Samtidig skal det vurderes om eventuelle solgte produkter er omfattet af en såkaldt tilbageleveringsklausul, hvilket vil sige at selskabets kunder kan tilbagelevere varer mod hel eller delvis tilbagebetaling.</p>	Omsætning & debitorer
<p>Indregning af selskabets ejendom sker til dagsværdi. I henhold til anvendt regnskabspraksis indregnes denne til kostpris.</p> <p>Risikoen er at ejendommen ikke indregnes i henhold til anvendt regnskabspraksis.</p>	Materielle anlæg/ Investeringsejendomme
<p>Goodwill er indregnet med 2 mio. kr. Det skal vurderes om der er behov for nedskrivning heraf.</p> <p>Afskrivningsperioden er fastsat til 10 år. Det skal vurderes om dette er korrekt.</p> <p>Der skal gennemføres en vurdering af om selskabets forudsætning for bogført værdi af goodwill er valide.</p> <p>Eksisterer der indikationer på nedskrivningsbehov, skal der foretages beregninger, der underbygger en nedskrivningstest.</p>	Goodwill

Nedenfor er der for hver af de berørte regnskabsposter foretaget en detaljeret risikovurdering på revisionsmålsniveau og der er fastsat den foreløbige revisionsstrategi.

Med udgangspunkt i de fastsatte revisionsstrategier, vurderes det af den fratrædende revisor udførte arbejde. I det omfang vi kan gøre brug heraf indgår dette i vores revisionsdokumentation.

Debitorer	Risikovurdering		Revisionsstrategi			
	Iboende risiko	Kontrol risiko	Art	Omfang	Tidsmæssig placering	Andre forhold
Tilstedeværelse	Middel	Høj	Substans	Høj	Status	Review af erfaren medarbejder
Rettigheder og forpligtelser	Lav	Lav	Substans	Lavt	Status	
Fuldstændighed	Lav	Lav	Substans	Lavt	Status	
Værdiansættelse	Høj	Høj	Substans	Stort	Status	Review af erfaren medarbejder

Omsætning	Risikovurdering		Revisionsstrategi			
	Iboende risiko	Kontrol risiko	Art	Omfang	Tidsmæssig placering	Andre forhold
Tilstedeværelse	Middel	Lav	Substans + analytisk (analytisk)	Lavt	Status	Erfaren medarbejder Kreditnotaer i nyt år
Periodisering	Middel	Middel	Substans	Middel	Status	Do.
Rettigheder og forpligtelser	Høj	Høj	Substans	Højt	Status	Do.
Fuldstændighed	Middel	Lav	Substans (analytisk)	Lavt	Status	Do.
Værdiansættelse	Lav	Høj	Substans	Lavt	Status	.do.

Ejendom	Risikovurdering		Revisionsstrategi			
	Iboende risiko	Kontrol risiko	Art	Omfang	Tidsmæssig placering	Andre forhold
Værdiansættelse	Høj	Høj	Substans	Stort	Løbende og status	Anvendt regnskabspraksis vurderes / revisionspåtegning

Goodwill	Risikovurdering		Revisionsstrategi			
	Iboende risiko	Kontrol risiko	Art	Omfang	Tidsmæssig placering	Andre forhold
Værdiansættelse	Høj	Høj	Substans	Stort	status	Indikation på nedskrivning? Nedskrivningstest?

For hvert af disse områder udarbejdes der en specifik revisionsinstruks, der adresserer de angivne risici på revisionsmålsniveau.

8. Tidsplan

Tidsplanen er endnu ikke endeligt fastlagt. Dog er det min vurdering at der ikke er forhold, som væsentligt kan få indflydelse på at vi får udført revisionen rettidigt.

Spørgsmål 2.3

1. Revisionspåtegning og protokolafsnit til årsrapporten for for 2007/08 for Askgaard A/S

1.1. Revisionspåtegning

I forlængelse af gennemgangen af årsrapporten for 2007/08 for Askgaard A/S har jeg udarbejdet revisionspåtegning. De detaljerede kommentarer til udarbejdelse heraf og de ændringer, som jeg har lagt op til i forhold til den i udkastet angivne revisionspåtegning findes i memoet til regnskabsgennemgangen [jf. spørgsmål 2.1].

Jeg har ikke indarbejdet et forbehold for at indregning af ejendomme sker i uoverensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis. Jeg er af den opfattelse at det må bero på en forglemmelse at anvendt regnskabspraksis ikke er tilrettet til at selskabet indregner sin ejendom til dagsværdi.

I det tilfælde at ledelsen ikke ønsker anvendt regnskabspraksis tilrettet, skal der tages forbehold for indregningen. Da opskrivningen udgør 2,9 mio. kr. af den samlede egenkapital på 4,7 mio. kr. er det min vurdering at der er tale om en væsentlig fejl. Konklusionen vil derfor ikke kunne være udformet som en "Bortset fra", men i stedet udformet som en negativ konklusion, hvor det direkte udtrykkes at regnskabet ikke giver et retvisende billede.

Idet min revision af ejendommens værdi endnu ikke er afsluttet kan revisionen af værdiansættelse vise at ejendommens værdi ikke er opgjort korrekt og pålideligt og dermed skal der indarbejdes et forbehold herfor, såfremt ledelsen ikke ønsker at tilrette i overensstemmelse hermed.

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionæren i Askgaard A/S

Vi har revideret årsrapporten for Askgaard A/S for regnskabsåret 1. juli 2007 - 30. juni 2008 omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet i strid med aktieselskabsloven har ydet lån til en aktionær, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

xx-by, xx. September 2008

Kvalitetsrevision

Registrerede revisorer

NN

Registreret revisor, FRR

-----oo00oo-----

1.2 Revisionsprotokollat til årsrapporten for 2007/08 for Askgaard A/S

Revisionsprotokollen er udarbejdet i overensstemmelse med RS 265. Den omtaler væsentlige forhold, som er identificeret i revisionen.

Revisionsprotokollat
til årsrapport 2007/08 for Askgaard A/S

1. Revision af årsrapporten

1.1 Årsrapporten

Vi har afsluttet revisionen af den af ledelsen aflagte årsrapport for 2007/08 for Askgaard A/S. Årsrapporten udviser følgende:

	<u>2007/08</u> t.kr.	<u>2006/07</u> t.kr.
Resultat	3.656	1.799
Aktiver	14.888	10.304

Egenkapital	4.712	2.545
-------------	-------	-------

1.2 Forhold af væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten

Baseret på vores revision skal vi fremhæve følgende særlige forhold, der er af betydning for ledelsens vurdering af årsrapporten:

1. Supplerende oplysning i revisionspåtegningen vedr. ulovligt aktionærlån
2. Førstegangsrevision og kontakt til fratrædende revisor.

Supplerende oplysninger

Selskabets direktør har haft ulovligt aktionærlån. [Uddybes yderligere]

Førstegangsrevision

Revisionen er delvist baseret på arbejde udført af selskabets fratrædende revisor [udddybes yderligere]

1.2.1 Manglende funktionsadskillelse

Som omtalt i vores tiltrædelsesprotokollat beror muligheden for at hindre væsentlige fejl i selskabets årsrapport, herunder fejl forårsaget af besvigelser, først og fremmest på, om der ved tilrettelæggelsen af selskabets registreringssystemer og forretningsgange sikres en betryggende intern kontrol.

Vi har konstateret, at selskabets bogholder varetager alle selskabets regnskabsfunktioner med undtagelse af godkendelse af betalinger og poståbning. Dette betyder, at der ikke er etableret funktionsadskillelse på følgende væsentlige områder:

- Omsætnings- og debitorregistrering
- Løn- og gageudbetaling
- Omkostnings- og kreditorregistrering
- Varelager- og vareforbrugsregistrering.

Den manglende funktionsadskillelse øger risikoen for fejl i selskabets årsrapport som følge af tilsigtede eller utilsigtede handlinger eller mangler. Fejl i årsrapporten, der er en følge af besvigelser, vil ikke nødvendigvis blive opdaget under revisionen, da fejl af denne karakter sædvanligvis tilsløres eller holdes skjult.

Vi er opmærksomme på, at det på grund af selskabets begrænsede ressourcer ikke umiddelbart er praktisk muligt at etablere fornøden funktionsadskillelse på de nævnte områder.

Vi skal understrege, at ovennævnte bemærkninger ikke er udtryk for, at vi under vores revision har konstateret konkrete forhold, der kunne indikere uregelmæssigheder eller besvigelser, men de skal ses

som en understregning af, at funktionsadskillelse normalt er et væsentligt led i et selskabs interne kontrol.

Vi har som følge af den manglende funktionsadskillelse ikke foretaget en detaljeret gennemgang af selskabets interne kontroller.

1.2.2 Drøftelser med direktion og bestyrelse om besvigelser

I forbindelse med planlægning af vores revision har vi forespurgt selskabets direktion om risikoen for besvigelser. Direktionen har i denne forbindelse oplyst, at den ikke har kendskab til besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser. Herudover har vi fået oplyst, at der ikke, på trods af den manglende funktionsadskillelse, vurderes at være særlig risiko for væsentlige fejl i selskabets årsrapport som følge af regnskabsmanipulation eller misbrug af selskabets aktiver. Vi skal i denne forbindelse bemærke, at vi ikke under vores revision har konstateret fejl i årsrapporten som følge af besvigelser.

2. Kommentarer til årsrapporten

2.2 Balancen

Revisionen af selskabets værdiansættelse har [eller har ikke] givet anledning til bemærkninger.

[Uddybende kommentarer indsættes her inden endelig færdiggørelse af protokollen.]

4. Øvrige oplysninger

4.1 Ledelsens regnskaberklæring og ikke-korrigerede fejl i årsrapporten

Som led i revisionen af vanskeligt reviderbare områder har ledelsen afgivet en regnskaberklæring over for os vedrørende årsrapporten for 2007/08.

4.2 Eftersyn af bestyrelsens protokoller og overholdelse af bogføringsloven

Vi har foretaget kontrol af, at bestyrelsen overholder de pligter, som den ifølge selskabslovgivningen er pålagt med hensyn til at oprette og føre bøger, fortegnelser og protokoller mv. Endvidere har vi påset, at selskabet på alle væsentlige områder overholder bogføringsloven.

5. Konklusion på den udførte revision

Hvis bestyrelsen godkender årsrapporten i den foreliggende form, vil vi forsyne den med en revisionspåtegning uden forbehold, men med supplerende oplysninger.

7. Erklæring

Ifølge lovgivningen skal vi erklære, at vi opfylder de habilitetsbestemmelser, der er indeholdt i lovgivningen, og at vi under revisionen har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

XX-by, den xx. september

Kvalitetsrevision

NN
registreret revisor, FRR

Fremlagt på bestyrelsesmødet den

Bestyrelse

Spørgsmål 3.1.

Brev til Askgaard A/S

Dato: Sept. 2008
Til: Askgaard A/S
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Askgaard A/S
Vedr.: Spaltning af Askgaard A/S med henblik på indtræden af yderligere aktionær

1. Disponering

Efter din henvendelse om muligheden for spaltning af Askgaard A/S med henblik på at få ejendommen udspaltet i set selvstændigt selskab har jeg for at sikre dig det bedst mulige overblik disponeret dette notat således:

1. Disponering
2. Beskrivelse af situationen
3. Formål med spaltningen
4. Betingelse og konsekvenser
5. anbefaling til spaltning

2. Situationen

2.1 Kort overblik over fakta

Følgende fakta er oplyst:

- Bent Saxhøj skal indtræde i Askgaard A/S
- Bent Saxhøj skal overtage 40% af aktierne i selskabet
- Bent har meget begrænsede likvider, hvorfor ejendommen skal udspaltes i et separat selskab med henblik på at reducere værdien af Askgaard A/S
- Gennemførelsen af transaktionen skal ske med hurtigt
- Ejendommen skal spaltes til et nyt aktieselskab

Samtidig skal transaktionen gennemføres under hensyntagen til følgende:

1. Honoraret skal være så lavt så muligt
2. så små administrative byrder så muligt.

2.1.1 Ejendommen

Ejendommen er erhvervet i 1999 for 1 mio. kr. Den aktuelle markedsværdi er oplyst til at være 5 mio. kr.

3. Formål med spaltningen

Formålet med at udspalte ejendommen i et separat selskab er at Bent Saxhøj kan indtræde i Askgaard A/S med så lille kapital så mulig.

4. Betingelser og konsekvenser for spaltning

4.1. Selskabsretlige krav

I forbindelse med at selskabet spaltes overdrages ejendommen og den tilhørende gæld til et nystiftet aktieselskab mod vederlag til dig som det spaltede selskabs aktionær.

Det betyder at du fremadrettet vil eje aktier i henholdsvis Askgaard A/S og det nystiftede ejendoms-selskab (herefter kaldet E A/S).

4.2 Skatteretlige krav – skattefri spaltning

Gennemførelsen af spaltningen kan foretages uden at skattefriheden er betinget af en tilladelse fra SKAT.

I forbindelse med spaltningen vil der begrænsning i udbytteudlodning i tre år.

4.2.1 Grenkrav

Den udspaltede ejendom skal udgøre en virksomhed. I henhold til almindelige skatteretlige principper er dette opfyldt for en ejendom.

4.2.2 Dokumenter til SKAT

Der er særligt krav om at selskabet skal indgive meddelelse til SKAT om at selskabet har deltaget i en spaltning. Dette skal ske i forbindelse med indsendelse af selvagivelsen.

4.2.3 Skattefri spaltning

Det er vigtigt at understrege at spaltningen gennemføres som en "skattefri" spaltning. Det betyder at det modtagne selskab (E A/S) træder ind i den samme skattemæssige stilling, som Askgaard A/S havde.

5. Anbefaling

Spaltningen kan gennemføres uden tilladelse. Det er min vurdering at der er tale om en ukompliceret transaktion, som ikke er forbundet med risiko for at SKAT ikke vil acceptere.

Samtidig er den administrative byrde ved at skrive ansøgning hermed også undgået.

Inden det besluttes at spalte selskabet, vil vi udarbejde en detaljeret plan for spaltningens gennemførelse, herunder en tidsplan og oversigt over de dokumenter, der skal udarbejdes og hvem, der har ansvaret herfor.

NN

RR, FRR

Spørgsmål 3.2

Internt notat

Dato: Sept. 2008
Til: Per Poulsen, chef
Fra: NN, Kvalitetsrevision
Klient: Askgaard A/S
Vedr.: Spaltning af Askgaard A/S – dokumenter til udarbejdelse

Jeg har udarbejdet en oversigt over de nødvendige dokumenter til brug for udspaltningen af ejendommen fra Askgaard A/S:

1. Spaltningsplan
2. Bestyrelsens redegørelse for spaltningsplanen
3. Vurderingsberetning (RS 3000 – Høj grad af sikkerhed)
4. Vurderingsmændenes udtalelse om planen (rimeligt og sagligt begrundet)
5. Vurderingsmændenes erklæringer om kreditorernes stilling

1. Spaltningsplanen

Denne udarbejdes af bestyrelsen. Jeg vil anbefale at selskabets advokat udarbejder denne.

2. Spaltningsredegørelse

Denne udarbejdes af ledelsen. Jeg vil anbefale at selskabets advokat udarbejder denne. Der kan vedhæftes et spaltningsregnskab, men der er ikke krav om at udarbejde et sådan. Jeg vil anbefale at der udarbejdes en intern opgørelse, således at spaltningsens regnskabsmæssige konsekvenser er dokumenteret.

3. Vurderingsberetning

Idet Askgaard A/S er et aktieselskab og det er oplyst at ejendommen skal spaltes over i et nyt aktieselskab, er der krav om at der udarbejdes vurderingsberetning.

Vi udarbejder denne efter følgende model:

Vurderingsberetning**Stifterens beretning**

Selskabets aktivitet vil bestå i at drive ejendommen E.

Åbningsbalancen er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at åbningsbalancen giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver.

xx, den xx.xx.xx

Stifter

Vurderingsberetning afgivet af uafhængig revisor**Til stifteren i E A/S under stiftelse****Indledning**

Stifteren har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter aktieselskabslovens § 6b, jf. anpartsselskabslovens § 7. Vurderingsberetningen udarbejdes i forbindelse med stiftelsen af E A/S, hvor ejendommen og tilhørende forpligtelser fra Askgaard A/S indskydes i E A/S under stiftelse.

Selskabets stifter har ansvaret for at fastsætte værdien af de indskudte nettoaktiver. Det er vores ansvar som vurderingsmænd at udtale os om den af stifteren fastsatte værdi af de indskudte nettoaktiver, herunder om værdien af de indskudte nettoaktiver mindst svarer til det aftalte vederlag.

Beskrivelsen af indskuddet

Indskuddet består af ejendom med tilhørende, gældsforpligtelser.

Det for indskuddet fastsatte vederlag sammensætter sig og berigtiges således:

	kr.
Ejd.	5.000.000
Gæld	(xx)
Værdi af indskudte nettoværdier	xx

Fremgangsmåde ved vurderingen

Vi har udført vurderingsopgaven i overensstemmelse med den danske revisionsstandard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Vurderingen er foretaget på baggrund af selskabets åbningsbalance pr. 01.07.2008, som vi har revideret og forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger, og oplysninger fra selskabets stifter og advokat. De enkelte aktiver og forpligtelser fremgår af åbningsbalancen for selskabet, som er en del af vurderingsberetningen.

Vurderingsberetning afgivet af uafhængig revisor

Ved vurderingen har vi taget stilling til, om de af stifteren anvendte værdiansættelsesmetoder er passende efter omstændighederne, ligesom vi har vurderet rimeligheden af forudsætningerne og stikprøvevis testet de data, som er anvendt ved værdiansættelsen. Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at værdien af den indskudte virksomhed mindst svarer til det aftalte vederlag, herunder den pålydende værdi af de aktier [♥med tillæg af overkurs], der skal udstedes som vederlag i forbindelse med stiftelsen.

København, den xx.xx.xx

Kvalitetsrevision

Registrerede revisorer

-----oo00o-----

Vurderingsmændenes udtalelse om planen (rimeligt og sagligt begrundet)

-----00--

Vurderingsmændenes kreditorerklæring afgivet af uafhængig revisor

RS 300 med høj grad af sikkerhed.

Til aktionærerne i Askgaard A/S - CVR-nr.

Indledning

Bestyrelsen i Askgaard A/S har udpeget os som uvildige, sagkyndige vurderingsmænd efter aktieselskabslovens § 136 c i forbindelse med den delvise spaltning af Askgaard A/S E A/S pr. 01.07.2008. Vi skal som sagkyndige vurderingsmænd efter aktieselskabslovens § 136c, stk. 4 afgive en erklæring om kreditorernes stilling efter spaltningens gennemførelse.

Selskabets ledelse har ansvaret for spaltningsplanen og spaltningsredegørelsen. Det er vores ansvar som vurderingsmænd at udtale os om, hvorvidt kreditorerne må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores undersøgelse i overensstemmelse med den danske revisionsstandard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for vores konklusion.

Arbejdet har omfattet en gennemgang af spaltningsplanen, spaltningsredegørelsen, den reviderede årsrapport for Askgaard A/S for 2007/08 og selskabets opgørelse over aktiver og forpligtelser i xx og efter spaltningen pr. 01.07.2008. Årsrapporten for 2007/08 er forsynet med en revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger. Vi har endvidere foretaget en gennemgang og analyse af de økonomiske forhold i de af spaltningen omfattede selskaber med særlig vægt på virksomhedernes soliditet og likviditetsmæssige forhold ud fra en going concern-betragtning. Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at kreditorerne i xx må antages at være tilstrækkeligt sikrede efter spaltningen.

København, den xx. sept. august 2008

Kvalitetsrevision

NN

Reg. revisor, FRR