



BDO AS
Postboks 1704 Vika
0121 OSLO

VÅR REFERANSE
21/3187

DERES REFERANSE

DATO
09.06.2021

Tilsynsrapport

Tilsynsrapporten oppsummerer tilsyn hos BDO AS (revisjonsselskapet) som ble varslet 16. mars 2021. Tilsynet gjaldt revisjonen av regnskapsårene 2019 og 2020. Også revisors tilleggsleveranse av forenklet revisorkontroll i perioden har inngått i Finanstilsynets vurdering.

I informasjonsdokumentet ved søknad om opptak for handel på Merkur Market (senere Euronext Growth), var halvårsregnskaper for 2020 for både mor- og datterselskap vedlagt. Vedlagt var også foretaket sitt årsregnskap for 2019, da i form av et omarbeidet IFRS-årsregnskap for spesielle formål utarbeidet til søknaden. Tilsynet omfattet gjennomgang av dokumentasjon knyttet til revisjonsutførelsen og møter med nøkkelpersoner. Finanstilsynet har ingen vesentlige merknader til revisjonen.

Revisjonsutførelsen

Finanstilsynet har gjennomgått foretakets avlagte regnskaper i forhold til de krav som stilles til valgt regnskapsspråk og kontrollert nærmere revisjonen av utvalgte regnskapsposter med tilhørende underdokumentasjon basert på postenes vesentlighet og risiko. BDO har vært valgt revisor for foretakene (konsernet) siden foretakenes stiftelse.

Finanstilsynet har i sine undersøkelser av revisjonen og den forenklede revisjonskontrollen som er utført av delårsregnskap, vektlagt regnskapspostenes vesentlighet og risiko.

Risiko knyttet til noteringsprosessen og kapitalinnhenting er tatt hensyn til i revisors planlegging ved at det er utpekt et team som har erfaring fra revisjon av noterte selskaper, IFRS og bransjeerfaring.

Revisjonsselskapet har i tillegg benyttet kvalitetskontrollør, jf. ISQC1 punkt 35 ved revisjon av IFRS-årsregnskapene for 2019 og 2020. BDO har videre benyttet egen spesialist for kontroll av etterlevelse av IFRS. IFRS-regnskapene er teknisk utarbeidet av annet revisjonsselskap som oppdragsgiver engasjerte. Ved fastsettelsen av vesentlighetsgrenser for revisjonen har revisor lagt til grunn at disse må ta hensyn til at selskapene har mange aksjonærer som ikke er aktive i selskapene.

Revisors kommunikasjon med dem som har ansvar for styring og kontroll knyttet til regnskapsavleggelsen for 2019 og 2020 består av muntlige oppsummeringer. Det er ikke avgitt nummerert brev. Revisor har oppsummert sin revisjon for 2020 for styret i form av en presentasjon. Det er i revisjonsselskapets retningslinjer ingen spesielle krav til kommunikasjon med styrene i foretak notert på Euronext Growth.

Revisjonsarbeidet som er vurdert vedrører regnskapsårene 2019 og 2020. Ny revisorlov trådte først i kraft 1.1.2021 og lovhenvvisninger til revisorloven er derfor til tidligere lov.

Finanstilsynet har følgende merknader:

- IFRS-regnskap for 2019 og halvårsregnskap 2020 – hendelser etter balansedagen
IFRS-årsregnskapet for 2019 for foretaket er avlagt åtte måneder etter regnskapsårets utløp. Halvårsregnskapet for 2020 er avlagt samtidig. Finanstilsynet hadde derfor forventet at foretaket i noten om hendelser etter balansedagen ble gitt mer informasjon. Dette gjelder spesielt om kapitalutvidelse, utøvelse av opsjon med kjøp av tomt og utvikling av prosjekt med fremdrift og finansiering.

Finanstilsynet viser til tidligere revisorlov § 5-2 annet ledd jf. ISA 330 punkt 24.

- Engasjementsbrev
Engasjementsbrevet fra 4. april 2018 som revisjonsselskapet har for oppdrag for foretaket dekker tilleggstjenester.

Finanstilsynets konklusjon er at revisor skulle ha utarbeidet nytt engasjementsbrev til oppdraget med å revidere IFRS-regnskapet for 2019, jf. krav til engasjementsbrev som angitt i ISA 210, spesielt punkt 10 (d).

- Revisors behandling av særskilt risiko/mislighetsrisiko
Revisor har identifisert mislighetsrisiko (prosjekt under arbeid/enetilgang på bankkontoer).

Finanstilsynet kan ikke se at risikoene er dekket av tilstrekkelige og hensiktsmessige revisjonshandlinger. Finanstilsynets konklusjon er at dette er brudd på tidligere revisorlov § 5-2 annet ledd, jf. ISA 330 punkt 21.

- Dokumentasjon - arkivering
Revisjon av IFRS-årsregnskapet 2019 er et tilleggsoppdrag for revisor. Revisor har likevel arkivert dokumentasjonen i samme fil som revisjonen av det avgitte årsregnskapet for 2019. Det skulle vært opprettet egne filer for spesialoppdragene i 2020, slik at dokumentasjonen hadde blitt lukket innenfor tidsfristene for arkivering.

Finanstilsynets konklusjon er at dette er i strid med god revisjonsskikk, jf. tidligere revisorlov § 5-2 annet ledd, jf. ISA 230 punktene 14-15.

Konklusjon

Finanstilsynet har notert at revisjonsselskapet fra og med 2020 har iverksatt flere endringer i sine retningslinjer for revisjon av foretak notert på Euronext Growth. Disse tiltakene er:

- Revisors fastsettelse av vesentlighetsgrenser skal følge samme regler som foretak av allmenn interesse hvor vesentlighetsgrensene settes lavere.
- Klienter med årsregnskap avlagt etter IFRS medfører IFRS-review.
- Involvering av oppdragskontrollør.

Finanstilsynets gjennomgang har avdekket enkelte mangler ved arbeidet revisor har utført og dokumentasjonen av dette for 2019 og 2020. For Finanstilsynet fremstår ingen av manglene å ha

spesiell påvirkning eller vesentlig betydning for revisors konklusjon om årsregnskapet eller opptaket på Euronext Growth.

Finanstilsynet konkluderer på bakgrunn av gjennomgangen av revisjonsutførelsen for årsregnskapene for 2019 og 2020 og den forenklete revisorkontrollen av halvårsregnskapet for 2020 med at tilsynssaken kan avsluttes.

For Finanstilsynet

Anders Grini
senior tilsynsrådgiver

Morten Peters
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.