



KPMG AS
Postboks 7000 Majorstua
0306 OSLO

VÅR REFERANSE
21/3252

DERES REFERANSE

DATO
28.06.2021

Tilsynsrapport

Tilsynsrapporten oppsummerer tilsyn hos KPMG AS (revisjonsselskapet) som ble varslet 15. mars 2021. Tilsynet gjaldt revisjonen av perioderegnskapet per 31. juli 2020 avlagt i samsvar med IFRS som revisjonsselskapet har uttalt seg om i sin revisjonsberetning datert 6. august 2020. Dette regnskapet ble benyttet som vedlegg til foretakets søknad om opptak til handel på Euronext Growth. Tilsynet omfatter også revisjonen av foretakets årsregnskap for 2020. Tilsynet omfattet gjennomgang av dokumentasjon knyttet til revisjonsutførelsen og møter med nøkkelpersoner. Finanstilsynet har med unntak av revisjonen av fullstendigheten av selskapets inntekter for årsregnskapet for 2020 ingen vesentlige merknader til revisjonen.

Revisjonsutførelsen

Finanstilsynet har gjennomgått foretakets avlagte regnskap 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.

Finanstilsynet har også kontrollert kommunikasjon med styret og ledelsen samt vurdert type og omfang av tilleggstenester opp mot de krav som uavhengighetsreglene stiller. Kommunikasjonen er i tråd med ISA 260. Revisjonsklienten er ikke et notert foretak. Kommunikasjonskravene om uavhengighet i ISA 260 punkt 17, er derfor ikke omtalt.

Perioderegnskapet per 31. juli 2020

Risiko knyttet til noteringsprosessen og kapitalinnhenting er tatt hensyn til i planleggingen ved at det er utpekt et team som har erfaring fra revisjon av noterte selskaper, IFRS og bransjeerfaring. Fagavdelingen er konsultert angående IFRS-spørsmål til perioderegnskapet. Revisjonsselskapets rutiner fra mars 2020 sier at det skal utpekes kvalitetskontrollør, jf. ISQC1 punkt 35 og egen IFRS-kontrollør. Revisjonsselskapet hadde utpekt intern kvalitetskontrollør for morselskapet som var kjent med transaksjonen på konsernnivå og gjennomgikk denne som del av sitt mandat for konsernet. Kvalitetskontrolløren gjennomførte imidlertid ikke en dokumentert gjennomgang i revisjonsfilen for perioderegnskapet per 31. juli 2020.

Ved beregning av vesentlighetsgrense tilsier revisjonsselskapets rutiner at metodikk for foretak av allmenn interesse skal benyttes. Denne metodikken benyttes av revisjonsselskapet på børsnoterte foretak og innebærer i praksis en lavere revisjonsmessig vesentlighetsgrense. En slik lavere vesentlighetsgrense kan ha betydning for omfang, type og tidspunkt for revisjonshandlingene.

Revisjonsselskapet har for perioderegnskapet per 31. juli 2020 ikke anvendt metodikken for foretak av allmenn interesse.

Konklusjon om revisjonen av perioderegnskapet per 31. juli 2020

Finanstilsynet har ingen vesentlige merknader til revisjonen utført av revisjonsselskapet for foretakets perioderegnskap per 31. juli 2020

Årsregnskapet for 2020

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet har revisjonsselskapet utpekt både kvalitetskontrollør, jf. ISQC1 punkt 35 og IFRS-kontrollør. Vesentlighetsgrensen er også satt i samsvar med de interne rutineene for foretak av allmenn interesse.

Revisjon av inntekter

Den aktuelle virksomheten ble skilt ut i et eget selskap sommeren 2020. Regnskapsføringen av den utskilte virksomheten fortsatte i den opprinnelige enheten ut året. Inntektene i 2020 var i sin helhet serviceinntekter basert på salg av timer.

I henhold til ISA 230, punkt 8, skal revisor utarbeide revisjonsdokumentasjon på en slik måte at en erfaren revisor som tidligere ikke har hatt tilknytning til revisjonsoppdraget blant annet forstår typen, tidspunktet for og omfanget av revisjonshandlingene som er utført for å oppfylle ISA-ene og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav. Finanstilsynet mener at det mangler en rød tråd mellom planlegging og utføring av revisjon av inntekter. Det er planlagt å basere revisjonen på substanshandlinger, og i revisjonsfilen til den nyetablerte konsernenheten er det kun dokumentert substanshandlinger. Revisor har imidlertid under tilsynet redegjort for at revisjonen også bygger på test av intern kontroll, som er utført og dokumentert i revisjonsfilen til et annet konsernselskap. Det foreligger ingen dokumentasjon eller omtale i revisjonsfilen til den nyetablerte konsernenheten som indikerer eller underbygger at test av internkontroll er gjennomført.

Inntekter er definert som en betydelig regnskapslinje i planleggingen, og revisor har dokumentert at fullstendighet, gyldighet og nøyaktighet er relevante påstander for revisjon av inntekter med moderat risiko. Når det gjelder revisjonsbevis viser revisor til risikovurderingshandlinger som er rettet mot fullstendighet. Informasjon som er innhentet ved utførelsen av risikovurderingshandlinger og relaterte aktiviteter kan anvendes av revisor som revisjonsbevis for å underbygge vurderinger av risikoene for vesentlig feilinformasjon. Risikovurderingshandlinger alene gir imidlertid ikke tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis til å danne grunnlaget for revisjonsberetningen, jf. ISA 315, punkt 5. Finanstilsynet mener det ikke er utført substanshandlinger eller internkontrolltesting som dekker fullstendighet av inntekter. Revisjonsselskapet er enig i at revisjonen av fullstendighet av inntekter kunne vært bedre for den nyetablerte enheten og har tatt merknaden til etterretning.

Konklusjon om revisjonen av årsregnskapet for 2020

Ut fra en totalvurdering mener Finanstilsynet at revisor ikke har innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis for fullstendighet av inntekter, jf. ISA 500 punkt 6.

Oppsummering

Finanstilsynet har merket seg 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.

Finanstilsynet har utover konklusjonen knyttet til revisjonen av fullstendigheten av inntekter ingen vesentlige merknader til revisjonen utført av revisjonsselskapet.

Finanstilsynet konkluderer på bakgrunn av gjennomgangen av revisjonsutførelsen for årsregnskapet 2020 og kontrollen av perioderegnskapet per 31. juli 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.