



SMR REVISJON AS  
Selma Ellefsens vei 10  
0581 OSLO

Vår referanse  
25/16294  
Deres referanse

28.04.2026

# Tilsynsrapport

## 1 Innledning

Finanstilsynet har gjennomført tilsyn med SMR Revisjon AS. Bakgrunnen for tilsynet er at revisjonsforetaket har påtatt seg revisjonen av et foretak (heretter omtalt som Oppdrag A) etter at forrige revisor fratradte. Finanstilsynet gjennomførte kontroll med revisjonsforetaket i februar 2026. Denne tilsynsrapporten bygger på Finanstilsynets foreløpige rapport fra 16. mars 2026 og styrets kommentarer til denne fra 20. april 2026.

## 2 Finanstilsynets oppsummering

Tilsynet har avdekket brudd på revisorloven knyttet til akseptvurderingen og vurdering av fortsatt drift som del av revisjonen av 2024 for Oppdrag A. Revisjonsforetaket har i tilsvar til den foreløpige tilsynsrapporten redegjort for iverksatte tiltak som er egnet til å sørge for at nevnte brudd ikke gjentas.

## 3 Bakgrunn og nærmere om tilsynet

Årsregnskapet for Oppdrag A for 2023 ble fastsatt 23. august 2024. I revisjonsberetningen konkluderer forrige revisor med at han ikke kan uttale seg om årsregnskapet. Årsaken for dette er:

- Mangler i foretakets interne kontroll på vesentlige poster, som har hindret gjennomføring av nødvendige revisjonshandlinger.
- Vesentlige feil og mangler knyttet til avstemming og dokumentasjon av vesentlige balanseposter, og verdivurdering av varelager, lån til foretak i samme konsern og investeringer i tilknyttet selskap.

Revisor har videre inntatt en presisering om vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. I avsnitt for "andre forhold" skriver revisor også at foretakets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Forrige revisor fratradte 21. september 2024, og revisor tiltrådte som revisor 2. desember 2024 for å revidere årsregnskapet for 2024.

Årsregnskapet 2024 ble avlagt 11. september 2025, hvor ny revisor avgir revisjonsberetning med umodifisert konklusjon, med presisering om vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. I avsnitt for "andre forhold" skriver revisor også at:

- Foretakets aksjekapital er tapt.
- Foretakets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Finanstilsynets tilsyn har omfattet gjennomgang revisjonsforetakets aksept av revisjonsoppdraget og utvalgte deler av revisjonen av årsregnskapet 2024.

## 4 Finanstilsynets vurderinger

### 4.1 Aksept av revisjonsoppdraget

#### Konklusjon

Finanstilsynet mener at revisor ikke har utført tilstrekkelige handlinger som del av sin akseptvurdering før han påtok seg revisjonsoppdraget. Forholdet utgjør brudd på revisorloven § 9-4 tredje ledd første punktum og § 9-9 første ledd.

#### Begrunnelse

Revisor har innhentet svar fra forrige revisor samt nummererte brev som beskriver forholdene den forrige revisor tok opp i revisjonsberetningen, se punkt 3. Forrige revisor har også oversendt sin korrespondanse med foretakets eiere, eiernes tiltaksplan for å rette opp forholdene påpekt av forrige revisor og revisors vurdering av disse.

Revisor aksepterte revisjonsoppdraget "*med vilkår om at de forholdene som tidligere revisor har påpekt, korrigeres innen rimelig tid*". Ifølge revisor vurderte foretakets eiere at de fleste forholdene påpekt av forrige revisor ville rettes ved bytte av regnskapsførerforetak, noe som ble gjort i slutten av november 2024.

For å dekke foretakets negative egenkapital hadde konsernet planlagt salg av eiendommer eid av konsernet for å finansiere konsernbidrag til foretaket. Dersom eiendomssalget ikke går som planlagt, skriver revisor at morforetaket har sagt seg villig til å konvertere deler av foretakets konsernlån til egenkapital. Det foreligger imidlertid ikke dokumentasjon på at revisor har innhentet skriftlig forpliktelse på denne gjeldskonverteringen før aksepten fant sted. Det foreligger heller ikke dokumentert hvilken frist revisor satte for igangsettelse av de nevnte tiltakene for å dekke den negative egenkapitalen, utenom revisors krav om retting "innen rimelig tid". Under tilsynet forklarte revisor at han hadde satt frist til 15. april 2025 for at styret setter i gang tiltak for å dekke den negative egenkapitalen. Videre forklarte revisor at diskusjoner med foretakets eiere foregikk for det meste muntlig i forkant av oppdragsaksepten, og han erkjente at han ikke innhentet en skriftlig forpliktelse for at gjeldskonverteringen vil finne sted. En slik skriftlig forpliktelse kom først under foretakets styremøte 18. februar 2025, og foretaket gjennomførte en slik konvertering i september 2025, men på tidspunktet for oppdragsaksepten hadde revisor ikke dokumentasjon på at en slik konvertering ville finne sted. Det foreligger heller ikke en tilstrekkelig dokumentert vurdering på aksepttidspunktet av om de planlagte tiltakene samlet sett var realistiske, tidsmessig avklarte, bindende og tilstrekkelige for å sikre foretakets fortsatte drift.

På bakgrunn av dette mener Finanstilsynet at revisor ikke har utført tilstrekkelige handlinger knyttet til aksept av revisjonsoppdraget.

## 4.2 Fortsatt drift

### Konklusjon

Finanstilsynet mener at revisor ikke har innhentet tilstrekkelige og hensiktsmessige revisjonsbevis for grunnlaget for foretakets evne til fortsatt drift. Forholdet utgjør brudd på revisorloven § 9-4 første og fjerde ledd jf. ISA 570.

### Begrunnelse

Konsernet satte i starten av 2025 i gang tiltakene for å dekke foretakets negative egenkapital gjennom salg av konsernets eiendommer, hvor inntektene skulle benyttes for konsernbidrag til foretaket. Etersom eiendomssalgene tok lengre tid enn ventet, besluttet styret å gjennomføre en gjeldskonvertering mens konsernets forsøk på salg av eiendommene fortsetter. Konverteringen fant sted i september 2025 og ble registrert i Foretaksregisteret i oktober 2025. Gjeldskonverteringen dekket bare deler av den negative egenkapitalen. Foretaket hadde i 2024 overskudd, og revisor informerte under tilsynet at styret har sagt seg villige til å konvertere mer av konserngjelden for å dekke resten av den negative egenkapitalen hvis eiendomssalget fortsatt uteblir. Imidlertid hadde han ikke innhentet en skriftlig forpliktelse fra styret for dette. Videre har ikke revisor redegjort for hvorfor styret avventer konvertering av ytterligere konserngjeld for å dekke den resterende negative egenkapitalen når det viser seg at planlagt konsernbidrag fra eiendomssalg blir forsinket. Finanstilsynet mener at revisor ikke har innhentet tilstrekkelige og hensiktsmessige revisjonsbevis for vurderingen av evnen til fortsatt drift for foretaket ved avleggelse av revisjonsberetningen for 2024.

For Finanstilsynet

Bjørn Kristiansen  
senior tilsynsrådgiver

Damir Bratic  
seniorrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk.*