



ERNST & YOUNG AS  
Postboks 1156 Sentrum  
0107 OSLO

Vår referanse  
25/4756  
Deres referanse

22.10.2025

# Tilsynsrapport

## 1. Innledning

Finanstilsynet har gjennomført tilsyn i perioden 18. august – 4. september 2025 med Ernst & Young AS org. nr. 976 389 387 (heretter omtalt "revisjonsforetaket"). Formålet med tilsynet var å kontrollere om revisjonsvirksomheten drives i samsvar med gjeldende krav etter revisorloven, god revisjonsskikk og revisjonsforordningen. Denne tilsynsrapporten bygger på Finanstilsynets foreløpige rapport fra 29. september 2025 og revisjonsforetakets kommentarer til denne fra 15. oktober 2025.

## 2. Finanstilsynets oppsummering

Finanstilsynet mener det er brudd på revisorloven i revisjonen av et foretak av allmenn interesse. Finanstilsynet mener revisor ikke har innhentet tilstrekkelige og hensiktsmessige revisjonsbevis for måling av fastprisprosjekter, herunder fullstendigheten av registrerte timer som grunnlag for inntektsføringen. Det er også avdekket brudd på fastsatte minstekrav til revisjonsberetningens innhold, samt at tilleggssrapporten til revisjonsutvalget ikke inneholder tilstrekkelig informasjon om leverte skattetjenester.

Revisjonsforetaket opplyser i sitt tilsvaret til den foreløpige tilsynsrapporten at det allerede er initiert aktiviteter og tiltak for å utbedre påpekte svakheter og brudd.

## 3. Nærmere om tilsynet

Tilsynet var en del av tilsyn med revisjonsforetak som reviderer foretak av allmenn interesse, se revisorloven § 1-2 sjette ledd. Finanstilsynet skal blant annet utføre kvalitetskontroll med slike revisjonsforetak minst hvert tredje år, se revisorloven § 12-1, jf. revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 2 bokstav a.

Finanstilsynet kontrollerte revisjonen av et foretak av allmenn interesse for 2024. Kontrollen av det utvalgte oppdraget var rettet mot revisjon av inntektsområdet, revisjon av immaterielle eiendeler, konsolideringen og revisors uavhengighet.

## 4. Finanstilsynets vurderinger

### 4.1. Mangler ved revisjon av inntektsområdet

#### *Konklusjon*

Revisor har ikke utført konkrete handlinger knyttet til fullstendigheten av registrerte timer som grunnlag for inntektsføringen av prosjekter. Revisjonshandlingene som revisor har gjort på et

utvalg av fastprisprosjekter er ikke tilstrekkelige i henhold til kravene i ISA 530 punkt 9. Revisor har heller ikke utført tilstrekkelig retrospektiv vurdering av estimater for fremdrift og gjenværende timer i fastprisprosjekter. Manglene i revisjonshandlingene gjør at revisor samlet sett ikke har innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis for måling av fastprisprosjekter. Det foreligger derfor brudd på revisorloven § 9-4 tredje ledd bokstav e.

#### *Begrunnelse*

Foretaket har et stort antall kontrakter, enkelte komplekse kontrakter samt varierende kontraktsvilkår. Revisor har vurdert at det er risiko for at inntekter ikke blir innregnet i korrekt periode med korrekt beløp. Inntektsføring fra kontrakter med kunder er derfor også definert av revisor som *Key Audit Matter (KAM)* i revisjonsberetningen.

Revisors angrepsvinkel på oppdraget er basert på full substansrevisjon og revisor har ikke planlagt eller hentet inn revisjonsbevis fra test av kontroller. For regnskapslinjen "inntekter" har revisor vurdert risikoen for vesentlige feil til å være moderat for samtlige regnskapspåstander. Når det gjelder presumpsjonen for misligheter i inntektsføringen, har revisor identifisert særskilt risiko knyttet til måling av inntekter på fastprisprosjekter.

Den reviderte er en tjenesteytende virksomhet der den største andelen av omsetningen gjelder prosjekter som faktureres basert på medgått tid. Virksomhetens omsetning inkluderer også en vesentlig andel fastprisprosjekter. Grunnlaget for vurdering av ferdigstillelsesgraden for fastprisprosjektene er registrerte timer vurdert opp mot de estimerte totale timene for fullføring av det enkelte prosjekt.

#### Fullstendighet av registrerte timer

Revisor har ikke utført konkrete revisjonshandlinger for å oppnå sikkerhet for fullstendigheten og nøyaktigheten av registrerte timer, herunder at timer er registrert på riktig prosjekt, jf. ISA 500 punkt 6.

#### Mangler ved revisjon av fastprisprosjekter

Basert på revisjonsforetakets verktøy for utvalgsstørrelse er gjennomgang av fastprisprosjekter satt til et utvalg på 16 prosjekter. Når revisor tester et representativt utvalg, må tilstrekkelige revisjonshandlinger utføres på hvert enkelt element i utvalget for at utvalget skal gi et pålitelig grunnlag for konklusjonen om populasjonen, jf. ISA 530 punkt 9. Revisor har foretatt en gjennomgang for fem av seksten prosjekter der møtene med relevante ressurser hos den reviderte er dokumentert med referater. Revisor har utfordret på ulike estimater, herunder de totale forventede timer, som er avgjørende for beregning av ferdigstillelsesgraden og inntektsføring. Det foreligger ikke referater eller lignende for de øvrige elleve prosjektene i utvalget der det fremgår at revisor har utfordret klienten mot den særskilte risikoen. Finanstilsynet mener at det ikke er utført tilstrekkelige revisjonshandlinger på de øvrige elleve prosjektene og at revisor derfor ikke har utført revisjonen i tråd med kravene i ISA 530 punkt 9.

#### Mangler ved retrospektiv revisjonshandling

Revisor skriver i revisjonsberetningen at det er utført retrospektiv analyse. Formålet med en slik revisjonshandling er å se tilbake på tidligere estimater og sammenligne dem med hva som faktisk ble utfallet, jf. ISA 540 punkt 14. For å vurdere presisjonsnivået i tidligere regnskapsestimater og vurdere risikoen for vesentlig feilinformasjon i innværende periode har revisor valgt å se på utviklingen av to igangværende prosjekter fra 2023 til 2024. Revisor har imidlertid ikke

sammenlignet faktiske marginer med estimerte marginer i ferdigstilte prosjekter. Finanstilsynet mener derfor at revisors handlinger ikke tilfredsstiller kravene i revisjonsstandarden.

Revisjonsforetaket opplyser i sitt tilsvarende til den foreløpige tilsynsrapporten at det allerede er initiert aktiviteter for å styrke de konkrete revisjonshandlingene på inntektsområdet fremover.

## 4.2 Mangler ved revisjonsberetningen

### *Konklusjon*

Revisjonsberetningen for 2024 mangler obligatorisk informasjon om revisors tjenestetid og informasjon om det organ som valgte revisor. Dette er brudd på fastsatte minstekrav til revisjonsberetningens innhold, jf. revisorloven § 12-1, se revisjonsforordningens artikkel 10 nr. 2 bokstav a og b.

### *Begrunnelse*

For et foretak av allmenn interesse er det særlige krav til revisjonsberetningens innhold. Kravene følger av revisjonsforordningens artikkel 10. Lovpliktig informasjon om revisors tjenestetid og informasjon om det organ som valgte revisor har blitt utelatt fra revisjonsberetningen for 2024. Feilen ble ikke avdekket av revisjonsteamet, oppdragskontrolløren eller revisjonsforetakets øvrige kvalitetssikringsfunksjoner.

Revisjonsforetaket har redegjort for at årsaken til utelatelsen er et arbeidsuhell. Revisjonsforetaket har opplyst at det ikke er avdekket tilsvarende feil i revisjonsforetakets øvrige revisjonsberetninger i 2024. Revisjonsforetaket har også redegjort for at korrekt informasjon på området fremgikk av revisjonsberetningen for foretaket for 2023.

Revisjonsforetaket har allerede gjennomført en rotårsaksanalyse og har truffet tiltak som er egnet til å hindre at tilsvarende feil gjentas i fremtiden.

## 4.3 Mangler ved tilleggsrapporten til revisjonsutvalget

### *Konklusjon*

Finanstilsynet mener at tilleggsrapporten til revisjonsutvalget avlagt i henhold til revisjonsforordningens artikkel 11, ikke har tilstrekkelig informasjon om leverte skattetjenester i 2024. Dette er brudd på vilkår satt i revisjonsforordningen artikkel 5 nr. 3 punkt b.

### *Begrunnelse*

I henhold til revisorloven § 12-4 kan et revisjonsselskap uten hinder av revisjonsforordningen artikkel 5 nr. 1 annet ledd utføre skattetjenester nevnt i artikkel 5 nr. 1 annet ledd bokstav a punkt i og punkt iv til vi, på de vilkår som er fastsatt i artikkel 5 nr. 3. Vilkåret i artikkel 5 nr. 3 punkt b) er at beregningen av virkningen på det reviderte finansregnskapet er dokumentert og forklart på en dekkende måte i tilleggsrapporten til revisjonsutvalget i henhold til artikkel 11.

Revisjonsforetaket har levert skattetjenester i perioden og det er avgitt tilleggsrapport til revisjonsutvalget for 2024 i henhold til revisorloven § 12-1, se revisjonsforordningen artikkel 11. Finanstilsynet mener at avlagt tilleggsrapport ikke inneholder informasjon tilstrekkelig til å tilfredsstille kravet satt i artikkel 5 nr. 3 punkt b). Vilkåret for lovlig leveranse av skattetjenestene er da ikke innfridd. Revisjonsforetaket har redegjort for at revisjonsutvalget var gjort kjent med leveranse av skattetjenestene gjennom øvrig kommunikasjon. Det er ikke tilstrekkelig at informasjonen om leveranse av skattetjenestene var kjent for revisjonsutvalget gjennom øvrig kommunikasjon.

Revisjonsselskapet har redegjort for at det er truffet tiltak som er egnet til å sørge for at tilstrekkelig informasjon fremgår av fremtidige tilleggsrapporter.

For Finanstilsynet

Bjørn Kristiansen  
senior tilsynsrådgiver

Stein Erik Rotegård  
seniorrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk.*