



KPMG AS
Postboks 7000 Majorstua
0306 OSLO

Vår referanse
25/14729
Deres referanse

23.03.2026

Tilsynsrapport

1. Innledning

Finanstilsynet har gjennomført tilsyn med KPMG AS, org. nr. 976 389 387. Formålet med tilsynet var å kontrollere revisjonen av ett foretak av allmenn interesse for 2024, og kontrollen var rettet mot revisjon av inntektsområdet og revisjon av immaterielle eiendeler. Finanstilsynet gjennomførte møter med foretaket i desember 2025. Denne tilsynsrapporten bygger på Finanstilsynets foreløpige rapport fra 27. januar 2026 og revisjonsforetakets kommentarer til denne fra 4. mars 2026.

2. Finanstilsynets oppsummering

Finanstilsynet mener det er brudd på revisorloven ved revisjonen av et foretak av allmenn interesse. Finanstilsynet mener at det er mangler ved revisors identifisering av mislighetsrisiko knyttet til inntektsføringen og at revisor ikke har dokumentert tilstrekkelig profesjonell skepsis ved revisjonen av aktiverte egenutviklede immaterielle eiendeler.

3. Nærmere om tilsynet

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

Finanstilsynets tilsyn er risikobasert, og utvelgelsen av revisjonsoppdrag og revisjonsområder tar særlig utgangspunkt i risikoen for vesentlig feilinformasjon. Tilsynet er dermed avgrenset til utvalgte områder.

4. Finanstilsynets vurderinger

4.1. Mangler ved identifisering av mislighetsrisiko knyttet til inntektsområdet

Konklusjon

Finanstilsynet mener at revisor ikke har tilstrekkelig grunnlag for å tilbakevise presumpsjonen for mislighetsrisiko knyttet til inntektsområdet. Det foreligger derfor brudd på revisorloven § 9-4 tredje ledd bokstav c.

Begrunnelse

Selskapet som er revidert har mange tusen kunder og har totalt fire identifiserbare kontantstrømmer som faktureres separat. Ledelsen i selskapet har en bonusordning knyttet til finansielle resultater, herunder EBITDA.

Revisor har tilbakevist presumpsjonen for misligheter i inntektsføringen basert på at revisor har vurdert at det samlet sett ikke foreligger tilstrekkelige insentiver, muligheter og holdninger til å konkludere med at det er mislighetsrisiko.

Etter ISA 240 foreligger det en presumpsjon for at det er risiko for misligheter i inntektsføringen. Denne presumpsjonen gjelder i utgangspunktet for alle revisjonsoppdrag. Finanstilsynet anser terskelen for å tilbakevise presumpsjonen som høy, og det stilles strenge krav til begrunnelse og dokumentasjon.

Der inntektsføringen består av enkle (fast pris per transaksjon), rutinemessige transaksjoner (en enkel inntektsstrøm) hvor det er lite skjønn og hvor det er begrensede muligheter for manipulasjon (ingen rabatter, bonusordninger eller periodisering), kan presumpsjonen tilbakevises. ISA 240 punkt A31 gir et eksempel på når det kan være aktuelt å tilbakevise presumpsjonen, med henvisning til en virksomhet som kun har én type inntektstransaksjon som leieinntekt fra ett enkelt utleieobjekt. I KPMG sin metodikk vises det til et tilsvarende eksempel for når presumpsjonen kan tilbakevises.

Finanstilsynet legger til grunn at selv om enkelte inntektsstrømmer kan fremstå som enkle og rutinemessige, må risikovurderingen gjøres helhetlig og ta hensyn til virksomhetens kompleksitet, insentivstrukturer og ledelsens belønningsordninger. Etter ISA 200 punkt A29 kan profesjonelt skjønn vurderes ut fra om beslutningen bygger på en kvalifisert anvendelse av revisjons- og regnskapsprinsipper og samsvarer med de faktiske forholdene revisor kjente til per dato for revisjonsberetningen. Begrepet «kvalifisert anvendelse» i ISA 200 punkt A29 er ment å sette en kvalitativ terskel for hva som regnes som forsvarlig bruk av profesjonelt skjønn. Det er ikke nok at revisor *har* gjort et skjønn – skjønnet må være faglig forankret.

Finanstilsynet mener at kvalifisert anvendelse ikke er lagt til grunn og at revisor på oppdraget som er kontrollert ikke har tilstrekkelig grunnlag for å tilbakevise presumpsjonen om mislighetsrisiko på inntektsområdet.

4.2 Mangler ved dokumentasjon av revisjon av aktiverte utviklingskostnader

Konklusjon

Revisjonsdokumentasjonen gir ikke tilstrekkelig grunnlag for å etterprøve revisors utøvelse av profesjonell skepsis ved revisjonen av aktiverte egenutviklede immaterielle eiendeler. Det foreligger derfor brudd på revisorloven § 9-9 første ledd.

Begrunnelse

Den reviderte aktiverer løpende utviklingskostnader som gjelder ny funksjonalitet knyttet til et allerede eksisterende system. Risiko knyttet til identifisering av indikatorer og nedskrivning av immaterielle eiendeler og goodwill er definert av revisor som *Key Audit Matter (KAM)* i revisjonsberetningen. Selskapet har ikke utarbeidet kalkyler eller foretatt andre helhetlige vurderinger av sannsynligheten for forventede økonomiske fordeler knyttet til ny funksjonalitet som er utviklet. Utviklingen er knyttet til selskapets hovedprodukt og en videreutvikling av dette systemet er avgjørende for å opprettholde relevansen av produktet og derav leveransene til nye og eksisterende kunder.

Det fremgår ikke av revisor sin dokumentasjon at den reviderte sin vurdering av aktiverte kostnader er utfordret av revisor. Det vises til et møte med utviklingsansvarlig, men det foreligger ikke referat fra møtet. Revisor har ikke tilstrekkelig utfordret klienten på rimeligheten av aktiverte utviklingskostnader, herunder utfordret om kostnadene gjelder vedlikehold/forbedringer fremfor ny

funksjonalitet. Ny funksjonalitet kan ha erstattet tidligere funksjonalitet, som tidligere er aktivert, og derav kan indikere grunnlag for nedskrivning. Finanstilsynet mener revisors dokumentasjon ikke viser tilstrekkelig profesjonell skepsis ved vurderingen av aktiverte utviklingskostnader, herunder ved avgrensningen mot vedlikehold/forbedringer og vurdering av nedskrivningsindikasjoner.

For Finanstilsynet

Lene Tofte Dønvold
seksjonsleder

Cato Grønnern
tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk.