

Södertörns högskola | Institutionen för ekonomi och företagande
Kandidatuppsats 15 hp | Redovisning | Vårterminen 2010
Ekonomie kandidatprogrammet

Nedskrivning av goodwill

Av: Maria Turpeenoja Mattiasson och Sandra Vainikka
Handledare: Ogi Chun

Förord

Författarna vill börja med att tacka vår handledare och våra opponenter som kommit med värdefulla åsikter och tips. Dessutom vill vi tacka varandra för allt jobb vi lagt ner under arbetet med den här uppsatsen. Det har inte alla gånger varit lätt men vi är supernöjda med resultatet!

Flemingsberg 2010-06-07

Maria Turpeenoja Mattiasson

Sandra Vainikka

Sammanfattning

Titel: Nedskrivning av goodwill

Datum: 2010-06-07

Ämne: Redovisning

Författare: Maria Turpeenoja Mattiasson och Sandra Vainikka

Handledare: Ogi Chun

Nyckelord: Goodwill, nedskrivning, nedskrivningsprövning, IFRS 3, IAS 36

Syfte: Uppsatsen kommer att undersöka huruvida det finns något samband mellan företag som gör nedskrivning av goodwill och företag som har stor andel goodwill av sina totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar. Undersökningen kommer att ske ur ett företagsperspektiv samt även göra en jämförelse mellan olika företag.

Teori: Uppsatsen kommer att använda sig av det normativa regelverket som reglerar svenska börsnoterade företag. IAS 36, IAS 38 och IFRS 3 är de standarder som huvudsakligen kommer användas.

Metod: En kvantitativ studie kommer att genomföras. 20 årsredovisningar från svenska företagsgrupper som är noterade på OMX Nordic kommer att granskas. Speciellt raden i balansräkningen som anger goodwill eller immateriella tillgångar kommer att genomgå en undersökning.

Empiri: Studien undersökte 19 företagsgrupper under 2008 och 2009. 2008 hade fem företag gjort nedskrivning av goodwill. 2009 hade den siffran ökat till 11.

Analys: Analysen har gjorts med hjälp av χ^2 -metoden. Uppsatsen har undersökt om det finns något samband med hjälp av fyra olika hypotesprövningar. Dessa tester är endast giltiga för undersökningens stickprov.

Slutsats: De slutsatser som uppsatsen har kommit fram till är att det inte finns något samband mellan stor andel goodwill av totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar och nedskrivningar av goodwill.

Abstract

Title: Impairment of goodwill

Date: 2010-06-07

Subject: Accounting

Authors: Maria Turpeenoja Mattiasson and Sandra Vainikka

Tutor: Ogi Chun

Keywords: goodwill, impairment, impairment test, IFRS 3, IAS 36

Purpose: This study is to describe whether there is a relation between corporations who make impairment of goodwill and corporations who have a large share of goodwill in relation to their total assets or total intangible assets. The investigation will be done through a corporate perspective and will also compare different corporations.

Theory: This study will use the normative framework that regulate the Swedish corporations who are noted on OMX Nordic. IAS 36, IAS 38 and IFRS 3 will mainly be used.

Method: A quantitative study will be performed by investigating 20 annual reports from Swedish corporations who are noted on OMX Nordic. The balance sheet will be thoroughly examined, in particular the amount of goodwill and/or the amount of intangible assets.

Empiri: The study has examined 19 corporations during 2008 and 2009. 2008 five corporations made impairment of goodwill. 2009 that number had risen to eleven.

Analysis: The analysis has been made using the χ^2 -method. The study has examined if there is any relation with the help of four different tests of hypotheses. These tests are only valid for the corporations the study has examined.

Conclusion: The study has come to the knowledge that there is no relation between a large share of goodwill in relation to total assets or total intangible assets and impairment of goodwill.

Definitioner

Bokföringsnämnden, är en statlig organisation med syftet att utveckla god redovisningssed¹.

EU, Europeiska unionen är benämningen på samarbetet mellan de europeiska länderna².

FAR, var tidigare en förkortning för Föreningen Auktoriserade Revisorer. Både var och är idag en branschorganisation för revisorer, godkända redovisningskonsulter med flera³.

Finanskrisen, är en störning i ekonomin som påverkar den finansiella marknadens funktion att tillgodose likviditetsbehov och omfördela risker i ekonomin. När förtroendet för dem minskar, leder detta till stigande räntor och kreditåstramning bland de institutioner som arbetar på finansmarknaden och lånar ut pengar. Detta kan påverka samhällsekonomin och kreditmarknaden allvarligt.⁴

IASB, är en internationell organisation som har syftet att utveckla redovisningsprinciper som används över hela världen⁵.

Immateriell tillgång, är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form⁶.

Kassaflöden, är in- och utflöde av likvida medel⁷.

Kassagenererande enhet, är den minsta grupp av tillgångar som ger upphov till inbetalningar som är oberoende av inbetalningar från andra tillgångar⁸.

Likvida medel, är tillgångar som kan användas för betalningar, till exempel kontanter och tillgångar på bankkonton⁹.

¹ <http://www.bfn.se/bfn/infobfn.aspx> 2010-03-30

² Nationalencyklopedin

³ http://www.far.se/portal/page?_pageid=114,340195&_dad=portal&_schema=PORTAL 2010-05-05

⁴ Nationalencyklopedin

⁵ Sundgren (2009) sid 11

⁶ Sundgren (2009) sid 111

⁷ FAR Förlag (2007) sid 202

⁸ Sundgren (2009) sid 147

⁹ Nationalencyklopedin

Nuvärdet, är dagens värde av framtida inbetalningar¹⁰.

Nyttjandevärde, beräknas som nuvärdet av de framtida kassaflödena som kan uppstå vid en kontinuerlig användning av en tillgång och avyttringen av tillgången när nyttjandeperioden är slut¹¹.

Redovisat värde, är värdet som tas upp i balansräkningen efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar¹².

Redovisningsrådet, är numera nedlagt men var en organisation som utfärdade redovisningsrekommendationer främst för börsnoterade företag¹³.

Rörelseförvärv, är sammanförandet av enskilda företag eller verksamheter till en sammanhängande enhet. Följden blir att det förvärvande företaget får kontroll över det förvärvade företaget.¹⁴

Verkligt värde, är det pris en tillgång kan överlåtas till eller en skuld regleras mellan parter som har rätt information och är oberoende av varandra och är intresserade av att transaktionen sker¹⁵.

Återvinningsvärdet, är det högsta av verkliga värdet minus försäljningskostnader, och nyttjandevärdet¹⁶.

¹⁰ Nationalencyklopedin

¹¹ FAR Förlag (2007) sid 147

¹² <http://www.iasplus.com/standard/ias36.htm> 2010-05-27

¹³ <http://www.bfn.se/redovisning/RADET/radet.aspx> 2010-03-18

¹⁴ FAR Förlag (2007) sid 100

¹⁵ FAR Förlag (2007) sid 131

¹⁶ <http://www.iasplus.com/standard/ias36.htm> 2010-05-27

Innehållsförteckning

1. Introduktion.....	1
1.1 Problembakgrund.....	1
1.2 Problemformulering.....	3
1.3 Syfte.....	4
1.4 Avgränsningar.....	4
2. Teoretisk referensram.....	5
2.1 Inledning.....	5
2.2 Goodwill.....	5
2.2.1 Internt upparbetad goodwill.....	5
2.2.2 Förvärvad goodwill.....	5
2.2.3 Avskrivning av immateriella tillgångar.....	5
2.2.4 Nedskrivning av goodwill.....	6
2.3 Normativa regler.....	7
2.3.1 IASB föreställningsram.....	8
2.3.1.1 Begriplighet.....	8
2.3.1.2 Relevans.....	8
2.3.1.3 Tillförlitlighet.....	8
2.3.1.4 Jämförbarhet.....	9
2.3.2 IAS 36.....	9
2.3.3 IAS 38.....	10
2.3.4 IFRS 3.....	10
3. Metod.....	12
3.1 Inledning.....	12
3.2 Kvantitativ metod.....	12
3.2.1 Årsredovisningar.....	12
3.3 Hypotesprövning.....	13
3.4 Reliabilitet.....	14
3.5 Validitet.....	14
3.6 Källkritik.....	14
4. Empiri.....	15
4.1 Inledning.....	15
4.2 Primärdata.....	15

4.2.1 Urval.....	15
4.2.2 Bortfall.....	16
4.2.3 Undersökningsobjekt.....	16
4.2.4 Årsredovisningar 2008.....	22
4.2.5 Årsredovisningar 2009.....	25
5. Analys.....	29
5.1 Chitvå-metoden.....	29
5.1.1 Hypotesprövning 1.....	29
5.1.2 Hypotesprövning 2.....	29
5.1.3 Hypotesprövning 3.....	30
5.1.4 Hypotesprövning 4.....	31
6. Tolkning.....	33
6.1 Inledning.....	33
6.2 IAS 36.....	33
6.3 Nedskrivning av goodwill.....	34
7. Slutsats.....	35
7.1 Egna reflektioner.....	35
7.2 Förslag till framtida studier.....	37
Referenslista.....	38

Tabellförteckning

Tabell 1 "Astra Zeneca".....	16
Tabell 2 "Atlas copco".....	16
Tabell 3 "Cybercom".....	17
Tabell 4 "Eniro".....	17
Tabell 5 "Ericsson".....	17
Tabell 6 "Gunnebo".....	18
Tabell 7 "Hexagon".....	18
Tabell 8 "Husqvarna".....	18
Tabell 9 "Lindab".....	19
Tabell 10 "Meda".....	19
Tabell 11 "MTG".....	19
Tabell 12 "Sandvik".....	20

Tabell 13 "SEB"	20
Tabell 14 "Semcon"	20
Tabell 15 "SSAB"	21
Tabell 16 "Sweco"	21
Tabell 17 "Swedbank"	21
Tabell 18 "Tele2"	22
Tabell 19 "Trelleborg"	22
Tabell 20	23
Tabell 21	26
Tabell 22 "Hypotesprövning 1"	29
Tabell 23 "Hypotesprövning 2"	30
Tabell 24 "Hypotesprövning 3"	30
Tabell 25 "Hypotesprövning 4"	31

Diagramförteckning

Diagram 1 "Har företaget gjort nedskrivningsprövning under 2008?"	23
Diagram 2 "Har företaget angett hur nedskrivningsprövning går till under 2008?" ...	24
Diagram 3 "Har företaget gjort nedskrivning av goodwill under 2008?"	24
Diagram 4 "Har företaget angett varför?"	25
Diagram 5 "Har företaget gjort nedskrivningsprövning under 2009?"	26
Diagram 6 "Har företaget angett hur nedskrivningsprövning går till under 2009?" ...	27
Diagram 7 "Har företaget gjort nedskrivning av goodwill under 2009?"	27
Diagram 8 "Har företaget angett varför?"	28

1. Introduktion

1.1 Problembakgrund

Redovisningen i Sverige styrs bland annat av *IASB*. *IASB* ger ut rekommendationer (IAS/IFRS) som är till hjälp för företagen. Börsnoterade företag i Sverige måste följa IFRS-standarderna eftersom koncernredovisningen i Sverige styrs av *IASB* sedan *EU* 2002 beslutat att standarderna ska tillämpas inom medlemsländerna. Från och med 1 januari 2005 har alltså IFRS-standarderna varit normen för de svenska företagen och har kommit att påverka även redovisningen i moderbolagen.¹⁷

IFRS används av mer än 100 länder och man räknar med att flera kapitalmarknader kommer att behöva använda IFRS inom de närmaste åren¹⁸.

Den svenska redovisningen styrs dessutom av *Bokföringsnämnden* och rekommendationer och uttalanden från *Redovisningsrådet*. De företag som inte är bundna till IFRS använder sig av de svenska reglerna. Redovisningsrådet lades ner under 2007 och kom att ersättas av Rådet för finansiell rapportering. Rekommendationerna och uttalandena från Redovisningsrådet finns dock kvar i sina ursprungliga formuleringar.¹⁹

Goodwill har en lång historia inom den svenska redovisningen och togs upp i Aktiebolagslagen redan 1944. Under 1970-talet släppte *FAR* en rekommendation gällande koncernredovisning. Den tog bland annat upp avskrivningar och avskrivningstid på goodwill, som vid den tidpunkten skulle vara max 10 år. Under 1980-talet steg goodwillposterna i företagen, vilket ledde till en debatt huruvida 10 års avskrivningstid var tillräckligt. På 1990-talet kom Redovisningsrådets rekommendation nummer 1, som berörde koncernredovisningen. Årsredovisningslagens föreskrifter blev mer detaljerade. I och med den rekommendationen bestämdes att avskrivningstiden för goodwill får vara max 20 år. Under 2000-talet inleds en ny debatt gällande goodwill, denna gång huruvida goodwill skulle kallas intellektuellt kapital istället. Under den här tidsperioden steg goodwillposterna igen, men under 2001 gör många företag nedskrivningar av sin goodwill. Amerikanska regler

¹⁷ Sundgren (2007) sid 12

¹⁸ http://www.redovisningsforum.se/extra/news/?module_instance=2&id=4 2010-03-18

¹⁹ <http://www.bfn.se/redovisning/RADET/radet.apsx> 2010-03-18

menar att goodwill inte bör vara föremål för planerlig avskrivning, utan istället ska goodwillvärdet årligen prövas och eventuellt skrivas ned.²⁰

Goodwill redovisas i balansräkningen som en *immateriell tillgång*. Goodwill kan vara både internt upparbetad samt förvärvad. Internt upparbetad goodwill är till exempel varumärkets värde och företagets intellektuella kapital. Förvärvad goodwill uppkommer vid förvärv av företag, och är skillnaden mellan priset och nettotillgångarna²¹.

Enligt Bokföringsnämnden ska företag göra avskrivningar på förvärvad goodwill, med en beräknad livslängd på 20 år²². IASB har tvärt emot *Bokföringsnämnden* angett i sina rekommendationer att goodwill inte får skrivas av överhuvudtaget. Istället ska företagen varje år göra en så kallad nedskrivningsprövning av sin goodwill, för att se om det finns ett nedskrivningsbehov.

Goodwill ska genomgå nedskrivningsprövning varje år, och nedskrivning ska ske om det *redovisade värdet* är högre än *återvinningsvärdet*²³.

Enligt en undersökning gjord av Price Water House Coopers som publicerades i november 2009, visade en genomgång av svenska börsbolags årsredovisningar för 2008 att knappt 20 % av företagen som har goodwill redovisade nedskrivningar. Av de bolag som skriver ned goodwill visade det sig att de flesta skriver ner mindre än 10 % av det redovisade värdet av goodwill.

I och med finanskrisen som hela världen fortfarande kämpar med, finns det anledning att tro att företagens nedskrivningar av goodwill bör öka.

Ungefär samma slutsatser kom Björn Gauffin och Anders Thörnsten fram till i artikeln ”Nedskrivning av goodwill” i tidskriften *Balans*, nummer 1 2010.

Samma tidskrift har även publicerat en artikel ”Noteringar: Goodwill ligger kvar på missvisande hög nivå” av Carl Grefberg i nummer 8/9 2009. Författaren menar att de stora börsföretagen borde ha använt sig av nedskrivningar av goodwill med tanke på att aktiekurserna har haft en så negativ utveckling under 2008. En möjlig orsak till detta kan,

²⁰ Johansson (2005) sid 118-120

²¹ Sundgren (2009) sid 117-118

²² <http://bfn.se/redovisning/RADET/RR/RR15.pdf> 2010-03-18

²³ <http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/A288C781-7D39-4988-BA71-9AB77A263BA0/0/IAS36.pdf> 2010-03-16

enligt artikeln, vara att nedskrivningar av goodwill påverkar resultatet negativt. Detta påverkar i sin tur hur stor utdelning bolaget kan göra till sina ägare. Dessutom menar författaren att en stor negativ påverkan på resultatet kan ses som obehagligt för ledningen.²⁴

De artiklar författarna har läst visar på att analytiker är tveksamma till höga goodwillposter. Allt detta väcker frågan om det kan finnas något samband mellan de företag som skriver ned goodwill och de företag som har stor andel goodwill av sina totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar. Med stor andel goodwill menar författarna till denna studie företag som har andel goodwill av totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar över 50 %. Anledningen till att det är intressant att studera hur stor andel goodwill av totala tillgångar och totala immateriella tillgångar är att många företag har redovisat goodwill i sina balansräkningar. Om denna värdering inte är korrekt leder detta alltså till en missvisande balansräkning.

1.2 Problemformulering

Uppsatsen kommer fokusera på två övergripande frågeställningar:

Finns det ett samband mellan stor andel goodwill av totala tillgångar och nedskrivning av goodwill?

Finns det ett samband mellan stor andel goodwill av totala immateriella tillgångar och nedskrivning av goodwill?

Anledningen till att dessa är huvudfrågorna beror på det stora intresset omvärlden har för huruvida företagen inte gör eller gör nedskrivningar av goodwill. Genom att titta på dessa kvoter kan ett eventuellt samband påvisas. Om samband inte kan påvisas, kan detta bero på att det är andra faktorer som påverkar. Därför kommer uppsatsen även undersöka och svara på några underfrågor:

Skiljer sig skälen till varför företagen skriver ned goodwill?

Skiljer sig nedskrivning av goodwill åt mellan olika år (2008 och 2009)?

²⁴ Grefberg (2009) ”Noteringar: Goodwill ligger kvar på missvisande hög nivå”

Skiljer sig skälen till varför företagen skriver ned goodwill åt mellan olika år (inom samma företag)?

1.3 Syfte

Syftet är att göra en undersökning om huruvida det finns ett samband mellan nedskrivningar av goodwill och stor andel goodwill av totala tillgångar. Dessutom är meningen att göra en komparativ undersökning mellan företag om hur mycket de skriver ned. Syftet är att utföra undersökningen från ett företagsperspektiv.

1.4 Avgränsningar

Uppsatsens problemformulering har valts efter att författarna har läst artiklar och pratat med personer som arbetar med redovisning. Dessa artiklar och personer tar upp att det finns ett problem med redovisning av nedskrivning av goodwill. På grund av detta är det mest intressant att undersöka bland annat varför företagen gör nedskrivning av goodwill samt om det skiljer sig åt mellan 2008 och 2009.

2. Teoretisk referensram

2.1 Inledning

För att tolka de data som samlas in genom undersökningen finns teorier och normativa regler till hjälp.

2.2 Goodwill

Det finns ingen bestämd definition av goodwill i teorin. Redovisningen av goodwill är kontroversiell och omdiskuterad av flera stora företag inom redovisning. Det finns två typer av goodwill, internt upparbetad goodwill och förvärvad goodwill.

2.2.1 Internt upparbetad goodwill

Internt upparbetad goodwill är till exempel att ett företag har ett bra rykte på marknaden eller har ett varumärke som byggts upp och blivit populärt bland konsumenterna. Skillnaden mellan ett företags redovisade värde och marknadsvärde har ibland kunnat mäta denna typ av goodwill. Internt upparbetad goodwill får inte redovisas som en tillgång och det har aldrig varit tillåtet. Detta på grund av att det är svårt att komma fram till ett korrekt värde och att det är svårt att avskilja och identifiera beståndsdelarna.²⁵

2.2.2 Förvärvad goodwill

Förvärvad goodwill vid ett företagsförvärv är skillnaden mellan det pris företaget betalar och det förvärvade företags nettotillgångar värderade till verkligt värde. Förvärvad goodwill redovisas i koncernens balansräkning som en tillgång. Detta har varit tillåtet under en längre tid. För denna typ av goodwill har det varit svårt att fastslå hur lång avskrivningstiden bör vara.²⁶

2.2.3 Avskrivning av immateriella tillgångar

Alla immateriella tillgångar ska skrivas av på högst fem år enligt Årsredovisningslagen, om inte särskilda skäl anges. Den övre gränsen enligt Redovisningsrådet bör vara 20 år och i USA har den tidigare varit 40 år. Detta leder till stora osäkerheter vid bedömningen av avskrivningar i redovisningen. IFRS 3 tar upp de nya reglerna gällande förvärvad goodwill som även innehåller redovisnings- och värderingsregler. Det överpris som betalas ska fördelas på

²⁵ Sundgren (2009) sid 117

²⁶ Sundgren (2009) sid 118

de tillgångar där övervärdena finns enligt IFRS 3. Detta betyder alltså att förvärvaren beräknar det verkliga värdet på de tillgångar som finns med i det förvärvade bolaget vid tidpunkten för förvärvet. Dessa värden används sedan i förvärvsanalysen som är en grundsten för koncernredovisning. Enligt tidigare regler bör posten goodwill vid förvärvet bli mycket mindre än tidigare. Beroende på vilken typ av tillgång det är så har detta stor betydelse för hur lång tid tillgången ska skrivas av på. Det kan finnas ett överpris, även om dessa regler följs noggrant, som inte tillhör en specifik tillgång och får då hamna under goodwill.

Goodwill ska inte skrivas av enligt IFRS 3. Varje år ska en nedskrivningsprövning göras för att se om det föreligger något nedskrivningsbehov. Om det finns tecken på att omprövning av värdet bör göras oftare så ska det göras enligt IAS 36.²⁷

2.2.4 Nedskrivning av goodwill

Tidigare har nämnts att avskrivningar av goodwill inte görs utan företaget prövar om det finns ett behov i samband med upprättande av årsredovisningar och delårsrapporter. Efter ett förvärv fördelas goodwill på kassagenererande enheter. Nyttjandevärdet för en kassagenererande enhet kan beräknas som nuvärdet av de in- och utbetalningar som enheten kan ge upphov till i framtiden. För att kunna följa upp goodwill så studeras de kassagenererande enheterna.

En nedskrivning ska redovisas om det vid en prövning av nedskrivningsbehovet visar sig att den kassagenererande enhetens nyttjandevärde är lägre än det bokförda värdet. En enskild tillgångs redovisade värde får inte skrivas ned till ett värde som är lägre än det högsta av:

- det verkliga värdet för tillgången minus försäljningskostnader (om de kan fastställas)
- nyttjandevärdet för tillgången (om det kan fastställas)
- och noll.

Detta betyder då att en kassagenererande enhet som har en fordran, dess värde får skrivas ned om det redovisade värdet är högre än det verkliga värdet.

För att räkna ut nedskrivningens belopp så jämförs nyttjandevärdet för hela enheten och enhetens alla tillgångar och skulder.²⁸ När nyttjandevärdet beräknas används olika tekniker av

²⁷ Sundgren (2009) sid 118

²⁸ Sundgren (2009) sid 147-148

nuvärdesberäkning. När nuvärdet ska beräknas kan detta delas upp i flera olika delar. Det som ska beaktas är:

- uppskattningen av framtida kassaflöden
- förväntningar om förändringar av de framtida kassaflödena, gällande storlek och inträffande
- riskfri ränta
- priset för osäkerheten i tillgången
- andra faktorer som inte alltid går att känna igen.

Det finns två metoder för beräkningen av nuvärdet; den traditionella metoden och metoden som bygger på förväntade kassaflöden.²⁹

Den traditionella metoden fokuserar på en diskonteringsfaktor, som ska ta hänsyn till förväntningar om framtida kassaflöden och en korrekt riskpremie. När det finns en marknad för tillgången i fråga är det relativt lätt att använda sig av den traditionella metoden.

Metoden där förväntade kassaflöden används kan ibland vara bättre än den traditionella metoden.³⁰

När den metoden används, beaktas alla potentiella kassaflöden och inte endast det mest sannolika kassaflödet. Alltså läggs större vikt vid en analys av kassaflödena. Dessutom får nuvärdesberäkning av de potentiella kassaflödena ske i de fall där själva inträffandet av kassaflödena inte kan fastställas. I denna metod är användandet av sannolikheter viktigt vid uppskattningen av de potentiella kassaflödena.³¹

2.3 Normativa regler

Den svenska redovisningen styrs av olika regler, men eftersom uppsatsen fokuserar på företag som styrs av rekommendationerna som IASB ger ut, kommer den teoretiska referensramen att begränsa sig till dessa. Därför kommer ingen redogörelse för Bokföringsnämndens och årsredovisningslagens rekommendationer att göras.

²⁹ FAR Förlag (2007) sid 473

³⁰ FAR Förlag (2007) sid 473 och framåt

³¹ FAR Förlag (2007) sid 475

2.3.1 IASB föreställningsram

Det finns olika egenskaper i den externa redovisningen som gör att informationen blir användbar för användarna. I IASB's föreställningsram finns fyra viktiga kvalitativa egenskaper för finansiella rapporter. De kvalitativa egenskaperna är begriplighet, relevans, tillförlitlighet och jämförbarhet³².

2.3.1.1 Begriplighet

Informationen som lämnas ska vara lätt att förstå för läsaren. Läsaren förväntas ha en viss förkunskap om affärsverksamhet och redovisning. Även om viss information kan vara svår att förstå för läsaren, får den inte utelämnas på grund av det.³³

2.3.1.2 Relevans

Informationen som ges ska vara relevant för användarna. Den är relevant om den hjälper läsaren att fatta beslut. Detta kan ske genom att informationen understödjer bedömningen av olika händelser.³⁴

Det finns en koppling mellan informationens framåtriktade och bekräftande roller. Till exempel så är det av betydelse vid bedömningen hur informationen om tillgångarnas omfattning och sammansättning redovisas, och företagets förmåga att utnyttja möjligheter och hur de agerar när förutsättningarna blir annorlunda. Tidigare bedömningar med hänsyn till företagets uppbyggnad och resultatet av planerade åtgärder kan bekräftas med samma information.³⁵

2.3.1.3 Tillförlitlighet

Informationen ska vara tillförlitlig och inte innehålla väsentliga fel. Den finansiella rapporten får inte vara vinklad så att den vilseleder läsaren. Värderingen kan vara svår att bedöma, därför krävs det att företagen ger utförlig information om hur värderingen har gjorts.³⁶

De finansiella rapporterna kan bli vilseledande för läsaren om informationen är relevant men så osäker om den läggs till grund för att redovisa poster i balans- och resultaträkningen³⁷.

³² Sundgren (2009) sid 53-55

³³ Sundgren (2007) sid 53

³⁴ Sundgren (2007) sid 54

³⁵ FAR Förlag (2007) sid 12-13

³⁶ Sundgren (2007) sid 54

³⁷ FAR Förlag (2007) sid 13

Att göra en värdering som är baserad på uppskattade framtida kassaflöden kan vara ett problem eftersom informationen inte alltid är tillförlitlig. Genom att ta in stadganden i redovisningsstandarderna så minskar risken för otillförlitliga skattningar eftersom prognoserna görs på så objektiva grunder som möjligt. Osäkerhet i värdering kan hanteras genom att kräva att företagen ger utförlig information om hur de gör sin värdering.³⁸

2.3.1.4 Jämförbarhet

Redovisningen ska vara likformig och ske på liknande sätt för att lätt kunna jämföra företag och jämföra samma företag över tiden. Läsaren ska lätt kunna se trender i balans- och resultaträkningen.³⁹

Läsarna ska kunna jämföra de olika företagens finansiella rapporter med avseende på finansiellt resultat och ställning. Redovisningen av värderingsprinciper och presentations-tekniker för likartade transaktioner och andra händelser måste ske på samma sätt i samma företag under en längre tid men även i olika företag. Läsarna ska kunna få information om de redovisningsprinciper som tillämpats i de finansiella rapporterna. Om det skett förändringar och de effekter som orsakats av förändringar av principer ska också finnas med i de finansiella rapporterna.⁴⁰

2.3.2 IAS 36

Denna standard är till för att skildra de metoder som ett företag använder sig av för att säkerställa att tillgångarna inte redovisas till ett högre värde än återvinningsvärdet. Detta är syftet med metoden. Om det redovisade värdet överstiger nuvärdet av det inbetalningsöverskott som tillgången kan ge upphov till genom antingen försäljning eller att den används i den egna verksamheten så har tillgången redovisats till ett för högt värde. Detta innebär att tillgångens värde ska skrivas ned enligt standarden. IAS 36 tar även upp när nedskrivning ska återföras och vilka upplysningar som då ska lämnas.⁴¹

Om det finns omständigheter som tyder på ett nedskrivningsbehov ska företaget titta på dessa punkter när det ska ta ställning till nedskrivning:

³⁸ Sundgren (2007) sid 52

³⁹ Sundgren (2007) sid 55

⁴⁰ FAR Förlag (2007) sid 14

⁴¹ FAR Förlag (2007) sid 448

Externa källor:

- Om tillgångens marknadsvärde har minskat kraftigt under perioden som inte beror på ålder eller normalt slitage.
- Stora förändringar på marknaden som tillgången är avsedd för som har en negativ inverkan på företaget som till exempel teknik, marknadsförutsättningar, juridiska och ekonomiska förutsättningar.
- Diskonteringsfaktorn som används för att beräkna nyttjandevärdet för tillgången påverkas av att marknadsräntorna och avkastningskravet för marknadens investeringar har ökat under perioden.
- Börsvärdet understiger företagets redovisade kapital.⁴²

Interna källor:

- Det finns underlag för att tillgången är gammal eller skadad.
- Stora förändringar som sker eller kommer att ske som påverkar möjligheten att utnyttja tillgången för rätt ändamål under perioden.
- Tillgångens avkastning är mindre eller kommer att bli mindre, än vad som tidigare antagits i de interna rapporterna.⁴³

2.3.3 IAS 38

IAS 38 utfärdades i september 1998 och behandlar immateriella tillgångar som inte regleras av någon annan standard.

En immateriell tillgång är identifierbar, icke-monetär och utan fysisk form. Om tillgången har obestämbar livslängd ska den varje år eller oftare om så krävs, genomgå en nedskrivningsprövning.⁴⁴

2.3.4 IFRS 3

IFRS 3 gäller för rörelseförvärv. Ett rörelseförvärv görs när olika företag förs samman till en enda sammanhängande enhet. Dessa regler gäller för förvärv av dotterbolag och förvärv av

⁴² FAR Förlag (2007) sid 451

⁴³ FAR Förlag (2007) sid 452

⁴⁴ <http://www.ifrsclass.com/gaap/ias/ias-38.htm> 2010-04-12

nettotillgångar. Förvärvsmetoden är den metod som används för att redovisa alla rörelseförvärv enligt IFRS 3. De viktigaste stegen för denna metod är:

1. Förvärvaren identifieras och det görs ett bestämmande av när förvärvaren fick inflytande över den förvärvade enheten.
2. Anskaffningsvärdet ska fastställas.
3. Den förvärvade enhetens identifierbara tillgångar och skulder fastställs, genom att verkligt värde används.
4. Goodwill och minoritetsintresset beräknas⁴⁵.

⁴⁵ Sundgren (2009) sid 136-137

3. Metod

3.1 Inledning

Eftersom problemformuleringen och syftet med denna uppsats är att undersöka och jämföra företagens nedskrivning av goodwill samt hur stor andel goodwill de har av totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar, faller valet av metod på den kvantitativa metoden.

3.2 Kvantitativ metod

Den kvantitativa metoden går ut på att man mäter och numrerar den insamlade empirin⁴⁶. Kvantitativa data är inte speciellt flexibla och kallas hårda data. Hårda data kan mätas och lätt sammanställas till statistik⁴⁷. Uppsatsen kommer undersöka dokument, i form av årsredovisningar. Årsredovisningar är en sekundärkälla, som innebär att de tillkommit för att tolka eller förklara något som redan inträffat⁴⁸. I detta fall har årsredovisningar sammanställts för att förklara ett företags verksamhet under ett kalenderår.

3.2.1 Årsredovisningar

Årsredovisningar för 2008 och 2009 från ett antal företag kommer granskas. Genom att kontrollera företagens balans- och resultaträkningar, samt noter för intressanta poster, kommer uppsatsen undersöka huruvida nedskrivningsprövning av goodwill förekommit och så vidare. Mall för granskning av årsredovisningarna återfinns i bilaga 1.

I balansräkningarna kontrolleras totala immateriella tillgångar. Om denna rad inte finns så läggs alla rader som rör de immateriella tillgångarna ihop för att få totala immateriella tillgångar. Dessutom granskas raden totala tillgångar, som ibland är benämnd summa tillgångar. Vissa årsredovisningar har en rad i balansräkningen som heter goodwill, i dessa fall används den siffran. I de fall där goodwill inte är redovisat på en egen rad i balansräkningen får informationen sökas i noten till immateriella tillgångarna.

I resultaträkningarna kontrolleras huruvida företaget gjort nedskrivning av goodwill. Raden nedskrivningar kontrolleras, för att sedan tillsammans med tillhörande not ge en förklaring till hur mycket och varför företaget gjort nedskrivning av goodwill.

⁴⁶ Andersen (1994) sid 70

⁴⁷ Johannessen (2003) sid 70

⁴⁸ Bell (2007) sid 125

3.3 Hypotesprövning

För att statistiskt säkerställa om det finns något samband för dessa hypoteser kommer chitvå-test att genomföras. Dessa tester är endast giltiga för stickprovet och kan alltså inte säga något om sambandet för hela populationen.

Hypotesprövning 1:

Nollhypotes (H_0): Det finns inte ett samband mellan stor andel goodwill av totala tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2008

Mothypotes (H_1): Det finns ett samband mellan stor andel goodwill av totala tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2008

Hypotesprövning 2:

Nollhypotes (H_0): Det finns inte ett samband mellan andelen goodwill av totala immateriella tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2008

Mothypotes (H_1): Det finns ett samband mellan andelen goodwill av totala immateriella tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2008

Hypotesprövning 3:

Nollhypotes (H_0): Det finns inte ett samband mellan andelen goodwill av totala tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2009

Mothypotes (H_1): Det finns ett samband mellan andelen goodwill av totala tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2009

Hypotesprövning 4:

Nollhypotes (H_0): Det finns inte ett samband mellan andelen goodwill av totala immateriella tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2009

Mothypotes (H_1): Det finns ett samband mellan andelen goodwill av totala immateriella tillgångar och nedskrivning av goodwill under 2009

3.4 Reliabilitet

Reliabilitet är hur tillförlitlig data är. Det innebär att mätningarna är korrekt gjorda. En undersökning har hög reliabilitet om flera undersökare som använder samma metod kommer fram till samma resultat.⁴⁹

Reliabiliteten i denna uppsats är relativt hög eftersom alla siffror är tagna direkt ur respektive företags årsredovisningar och skulle andra forskare göra samma undersökning skulle de få samma resultat. För att få ett mer statistiskt säkerställt resultat hade flera företag kunnat undersökas men detta har inte kunnat genomföras på grund av tidsbrist.

3.5 Validitet

Validitet innebär att uppsatsen undersöker det som var tänkt att undersökas från början och inget annat.⁵⁰ Den mall som använts vid granskningen av årsredovisningarna är formulerad för att få svar på problemformuleringen vid undersökning av alla företag.

3.6 Källkritik

Årsredovisningarna som har undersökts har alla godkänts av revisorer vilket ger hög tillförlitlighet till att rätt siffror har redovisats. De lagar och principer som har använts i denna uppsats har hög tillförlitlighet. Litteraturen som använts har lästs med visst källkritiskt tänkande. Information från internet har använts med viss försiktighet, endast pålitliga källor har använts.

⁴⁹ Thurén (2007) sid 26

⁵⁰ Thurén (2007) sid 26

4. Empiri

4.1 Inledning

Empirin består av både primär och sekundärdata. Primärdata består av empiri från granskningar av årsredovisningar. Sekundärdata består av tidigare forskning, litteratur, artiklar och information på Internet. Data har sammanställts i diagram och tabeller med tillhörande sammanfattningar. Diagrammen och tabellerna ger en tydlig bild av hur enheterna är fördelade på varje värde, för varje variabel. Sammanfattningarna beskriver den data som är relevant i diagrammen för att ge läsaren en tydligare bild av frekvensfördelningen.

4.2 Primärdata

Undersökningen har granskat årsredovisningar från företag som ingår i en koncern. Eftersom undersökningen syftar till att granska eventuell nedskrivning av goodwill har koncernernas resultat- och balansräkningar och inte moderbolagets dito granskats.

4.2.1 Urval

Studien har valt att undersöka 20 slumpmässigt utvalda svenska företagsgrupper som är noterade på OMX Nordic. Anledningen till att det slumpmässiga urvalet har baserats på vilka aktier som är noterade på Stockholmsbörsen är att undersökningen syftar till att undersöka nedskrivning av goodwill i koncerner som följer IASB/IFRS rekommendationer. Antalet observationer är inte statistiskt understödda utan baseras på författarnas uppfattning om tillräcklig mängd. Tidsbrist är också en bidragande faktor till valet av antal årsredovisningar som ska granskas. Författarna har även valt att undersöka företag som är verksamma i olika branscher, vilket kan anses vara uppfyllt trots det relativt låga antalet observationer. Dessutom kommer författarna att fokusera på företag som har redovisat goodwill i sina årsredovisningar. Årsredovisningar från 2008 och 2009 har granskats i samtliga fall, vilket ger 40 observationer. Varför studien har valt just 2008 och 2009 att undersöka beror på att företagen hunnit anpassa sig till IASB/IFRS införande av nya rekommendationer angående goodwill från 2005. Dessutom är 2008 och 2009 de senaste två åren vilket innebär att årsredovisningarna är lätta att få tag på.

4.2.2 Bortfall

Efter att årsredovisningarna för 2008 och 2009 granskats upptäcktes att ett av företagen, Holmen, inte hade någon redovisad goodwill. Eftersom detta företag då inte längre är intressant för studien, togs företagets två årsredovisningar bort från den insamlade datan. Alltså har 19 företagsgruppers årsredovisningar för 2008 och 2009 granskats, vilket ger 38 observationer.

4.2.3 Undersökningsobjekt

Här nedan presenteras de undersökta företagen kort.

AstraZeneca är ett internationellt erkänt läkemedelsföretag med koncernens säte i London⁵¹. Räkenskaperna redovisas i MUSD, vilket är miljoner amerikanska dollar. Företaget har både under 2008 och 2009 gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Inget av åren har företaget gjort nedskrivning av goodwill.

År	Rörelseresultat	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	9144 MUSD	46 784 MUSD	22 197 MUSD	9874 MUSD
2009	11 543 MUSD	54 920 MUSD	22 115 MUSD	9889 MUSD

Tabell 1. Astra Zeneca Källa: Årsredovisning

Atlas Copco är ett globalt företag som bland annat säljer och tillverkar kompressorer och industriverktyg⁵². Huvudkontoret ligger i Stockholm, och företaget har både under 2008 och 2009 gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. 2008 gjorde företaget ingen nedskrivning av goodwill. 2009 gjordes nedskrivningar med 16 MSEK av goodwill, men företaget angav ingen orsak till varför.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	74 177 MSEK	75 394 MSEK	12 916 MSEK	8414 MSEK
2009	63 762 MSEK	67 874 MSEK	12 697 MSEK	8284 MSEK

Tabell 2. Atlas Copco Källa: Årsredovisning

⁵¹ http://www.astrazeneca.se/om_oss/styrelsenssate?itemId=3119127&nav=yes 2010-04-26

⁵² <http://www.atlascopco.se/sesv/AtlasCopcogroup/index.asp> 2010-04-27

Cybercom är ett konsultföretag inom IT och telekom⁵³. Företaget har sitt säte i Stockholm⁵⁴. Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Under 2008 gjordes ingen nedskrivning av goodwill, men under 2009 gjordes nedskrivning av goodwill med 280 MSEK, på grund av den rådande lågkonjunkturen⁵⁵.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	1771,010 MSEK	2028,426 MSEK	1366,294 MSEK	1225,827 MSEK
2009	1714,426 MSEK	1735,451 MSEK	1082,404 MSEK	950,662 MSEK

Tabell 3. Cybercom Källa: Årsredovisning

Eniro är ett ledande sökföretag på den nordiska marknaden, med huvudkontoret beläget i Stockholm⁵⁶. Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Dessutom har de under både 2008 och 2009 gjort nedskrivningar av goodwill. 2008 gjordes nedskrivningar med 913 MSEK på grund av sänkta förväntningar i Norge, samt förändrad diskonteringsränta. 2009 gjordes nedskrivningar av goodwill med 25 MSEK på grund av avveckling av verksamhet.

År	Rörelseresultat	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	410 MSEK	16 620 MSEK	14 270 MSEK	12 235 MSEK
2009	692 MSEK	17 192 MSEK	14 453 MSEK	12 088 MSEK

Tabell 4. Eniro Källa: Årsredovisning

Ericsson är ett välkänt internationellt IT-företag med huvudkontor i Stockholm⁵⁷. Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Företaget har inte gjort någon nedskrivning av goodwill, varken 2008 eller 2009.

År	Nettoomsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	208 930 MSEK	285 684 MSEK	48 246 MSEK	24 877 MSEK
2009	206 477 MSEK	269 809 MSEK	48 193 MSEK	27 375 MSEK

Tabell 5. Ericsson Källa: Årsredovisning

Gunnebo är ett säkerhetsföretag med huvudkontor i Göteborg⁵⁸. Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Under 2008 gjordes

⁵³ <http://www.cybercom.se/Om-Cybercom/> 2010-04-27

⁵⁴ <http://www.cybercom.se/Om-Cybercom/Bolagsstyrning/> 2010-04-27

⁵⁵ Årsredovisning 2009 för Cybercom

⁵⁶ <http://www.eniro.com/sv/Om-eniro/Eniro-i-korthet/> 2010-04-27

⁵⁷ http://www.ericsson.com/se/investerare/fragor_svar/index.shtml 2010-04-27

ingen nedskrivning av goodwill, men under 2009 gjordes nedskrivning av goodwill med 105,6 MSEK på grund av svag marknadsutveckling i affärsområdet grindar och stängsel i Central-Europa⁵⁹.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Tillgångar	Imm. Goodwill
2008	6903,3 MSEK	5262,1 MSEK	1360,2 MSEK	1240,1 MSEK
2009	6788,4 MSEK	4336,3 MSEK	1199,5 MSEK	1091,2 MSEK

Tabell 6. Gunnebo Källa: Årsredovisning

Hexagon är ett internationellt teknikföretag som levererar mätsystem⁶⁰. Under 2008 gjorde företaget ingen nedskrivningsprövning, men under 2009 både gjorde de nedskrivningsprövning samt angav hur det gick till. Varken under 2008 eller 2009 gjorde företaget nedskrivning av goodwill.

År	Nettoomsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	14 479 MSEK	27 501 MSEK	16 832 MSEK	10 522 MSEK
2009	11 811 MSEK	25 426 MSEK	16 396 MSEK	10 196 MSEK

Tabell 7. Hexagon Källa: Årsredovisning

Husqvarna är ett företag som tillverkar produkter för mark, skog och trädgård⁶¹. Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur det går till. Dessutom har de varken 2008 eller 2009 gjort nedskrivning av goodwill.

År	Nettoomsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	32 342 MSEK	34 337 MSEK	11 577 MSEK	6788 MSEK
2009	37 074 MSEK	30 229 MSEK	10 872 MSEK	6461 MSEK

Tabell 8. Husqvarna Källa: Årsredovisning

Lindab är ett företag som bland annat tillverkar stål- och tunnplåtprodukter⁶². Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur detta går till. Dessutom har företaget inte gjort nedskrivning av goodwill något av åren.

⁵⁸ <http://www.gunnebo.com/se/career/workwithus/Pages/default.aspx> 2010-04-27

⁵⁹ Årsredovisning 2009 för Gunnebo

⁶⁰ http://www.hexagon.se/sv/InBrief_113.asp 2010-04-27

⁶¹ http://corporate.husqvarna.com/?p=about&afw_lang=sv 2010-04-27

⁶² <http://www.lindabgroup.com/Swedish/omlindab/lindabikorthet/Pages/default.aspx> 2010-04-27

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	9840 MSEK	8625 MSEK	3046 MSEK	2972 MSEK
2009	7019 MSEK	7442 MSEK	2983 MSEK	2922 MSEK

Tabell 9. Lindab Källa: Årsredovisning

Meda är ett internationellt företag som till största delen marknadsför och utvecklar läkemedel⁶³. Under 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur det går till. Dessutom har de inte gjort någon nedskrivning av goodwill, vare sig 2008 eller 2009.

År	Nettoomsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	10 675 MSEK	35 815 MSEK	29 609 MSEK	14 256 MSEK
2009	13 178 MSEK	33 023 MSEK	27 453 MSEK	13 260 MSEK

Tabell 10. Meda Källa: Årsredovisning

MTG är ett internationellt mediebolag som har varumärken som bland annat Viasat, NRJ och CDON.com⁶⁴. Under 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur detta går till. 2008 gjordes nedskrivningar av goodwill med 76 MSEK, som berörde communityn Playahead. 2009 gjordes nedskrivning av goodwill med 3252 MSEK som berörde Bulgarien och Slovenien. Anledningarna till nedskrivningarna var minskat antal användare av Playahead samt förändrat ekonomiskt klimat i Bulgarien/Slovenien.⁶⁵

År	Nettoomsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	13 166 MSEK	19 232 MSEK	10 381 MSEK	8798 MSEK
2009	14 173 MSEK	14 651 MSEK	6662 MSEK	5239 MSEK

Tabell 11. MTG Källa: Årsredovisning

Sandvik är ett internationellt företag som tillverkar högteknologiska verktyg och maskiner⁶⁶. Företaget har både under 2008 och 2009 gjort nedskrivningsprövningar och angett hur detta går till. 2008 gjordes ingen nedskrivning av goodwill. 2009 gjordes nedskrivning av goodwill med 154 MSEK.

⁶³ <http://www.meda.se/swedish/> 2010-04-27

⁶⁴ <http://www.mtg.se/sv/?flashid=2> 2010-04-27

⁶⁵ Årsredovisning 2008 och 2009 för MTG

⁶⁶ <http://www.sandvik.se/> "Fakta i korthet" 2010-04-27

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	92 654 MSEK	103 227 MSEK	12 472 MSEK	9831 MSEK
2009	71 937 MSEK	91 575 MSEK	14 137 MSEK	11 135 MSEK

Tabell 12. Sandvik Källa: Årsredovisning

SEB är ett stort finansföretag som har bankverksamhet i flera länder i hela världen. Företaget har både privat- och företagskunder⁶⁷. Under 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur detta går till. 2008 gjordes ingen nedskrivning av goodwill. 2009 gjordes nedskrivning av goodwill med 2969 MSEK, med anledning av att det makroekonomiska läget i Baltikum och Ukraina har försämrats. Detta förväntas minska intäktsgenereringen⁶⁸.

År	Omsättning	Tot.tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	41 140 MSEK	2 510 702 MSEK	19 395 MSEK	13 692 MSEK
2009	44 213 MSEK	2 308 227 MSEK	17 177 MSEK	10 829 MSEK

Tabell 13. SEB Källa: Årsredovisning

Semcon är ett internationellt teknikutvecklingsföretag⁶⁹. Under 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Under 2008 gjordes ingen nedskrivning av goodwill, men under 2009 gjordes nedskrivning med 72 MSEK. Nedskrivningen motiverades av att intäkterna från de svenska fordonskunderna minskat och förväntas ligga på en lägre nivå i framtiden⁷⁰.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	3298,8 MSEK	1776,2 MSEK	594,3 MSEK	564,3 MSEK
2009	2281,1 MSEK	1264,3 MSEK	503,7 MSEK	475,2 MSEK

Tabell 14. Semcon Källa: Årsredovisning

SSAB är ett internationellt stålföretag med verksamhet i Sverige och USA⁷¹. Under 2008 och 2009 gjordes nedskrivningsprövning, och företaget angav hur detta går till. Varken under 2008 eller 2009 gjordes några nedskrivningar av goodwill.

⁶⁷ <http://www.sebgroup.com/pow/wcp/sebgroup.asp?website=TAB1&lang=se> 2010-04-27

⁶⁸ Årsredovisning 2009 för SEB

⁶⁹ <http://www.semcon.se/sv/menu/Semcon/Vilka-ar-vi/> 2010-04-28

⁷⁰ Årsredovisning 2009 för Semcon

⁷¹ <http://www.ssab.com/sv/Om-SSAB/Om-SSAB/> 2010-04-28

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgång	Goodwill
2008	54 329 MSEK	69 255 MSEK	27 768 MSEK	21 105 MSEK
2009	29 838 MSEK	60 419 MSEK	25 075 MSEK	19 701 MSEK

Tabell 15. SSAB Källa: Årsredovisning

Sweco är ett teknikkonsultföretag med huvudkontor i Stockholm⁷². Under 2008 och 2009 gjorde företaget nedskrivningsprövning, samt angav hur detta går till. 2008 har företaget gjort nedskrivningar av goodwill med 12,9 MSEK men inte angett orsak. 2009 har företaget gjort nedskrivning av goodwill med 12,8 MSEK, på grund av omstrukturering i den finska verksamheten⁷³.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	5522,8 MSEK	3012,3 MSEK	841,3 MSEK	771,7 MSEK
2009	5338,7 MSEK	3151,3 MSEK	836,9 MSEK	783,5 MSEK

Tabell 16. Sweco Källa: Årsredovisning

Swedbank är en finansiell institution med bankverksamhet i till exempel Sverige och de baltiska länderna⁷⁴. Företaget har både under 2008 och 2009 gjort nedskrivningsprövning, samt angett hur detta går till. Dessutom har Swedbank under båda åren gjort nedskrivningar av goodwill. 2008 gjordes nedskrivningar med 1403 MSEK med anledning av en kraftig nedgång i den ukrainska bankrörelsen. 2009 gjordes nedskrivningar av goodwill med 1191 MSEK på grund av att bankrörelserna i Baltikum och Ukraina gått sämre än väntat.⁷⁵

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	79 563 MSEK	1 811 690 MSEK	19 577 MSEK	17 308 MSEK
2009	56 399 MSEK	1 794 687 MSEK	17 555 MSEK	15 368 MSEK

Tabell 17. Swedbank Källa: Årsredovisning

Tele2 är ett kommunikationsföretag som bland annat erbjuder mobiltelefoni och mobilt bredband⁷⁶. Under 2008 och 2009 gjorde företaget nedskrivningsprövning, samt har angett hur detta går till. Dessutom gjorde företaget nedskrivningar av goodwill under båda åren. 2008 gjordes nedskrivningar med 986 MSEK med anledning av den ökade konkurrensen i

⁷² <http://www.sweco.se/sv/Sweden/Om-Sweco/> 2010-04-28

⁷³ Årsredovisning 2009 för Sweco

⁷⁴ <http://www.swedbank.se/sst/inf/out/infOutWww1/0,,4280,00.html> 2010-04-28

⁷⁵ Årsredovisning 2008 och 2009 för Swedbank

⁷⁶ <http://www.tele2.com/se/meet-our-company/get-the-facts/2114.html> 2010-04-28

Österrike och det konkurrensutsatta marknadsområdet inom bredbandsverksamheten i Tyskland. Dessutom gjordes nedskrivning i joint venture Plusnet och förklaring har inte lämnats. 2009 gjordes nedskrivningar med 5 MSEK inom segmentet Radio components. Förklaring har inte lämnats.⁷⁷

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	39 505 MSEK	47 133 MSEK	13 594 MSEK	11 473 MSEK
2009	39 265 MSEK	40 379 MSEK	12 413 MSEK	10 179 MSEK

Tabell 18. Tele2 Källa: Årsredovisning

Trelleborg är en internationell industrikoncern som finns i mer än 40 länder. Huvudkontoret ligger i Trelleborg.⁷⁸ Under både 2008 och 2009 har företaget gjort nedskrivningsprövning samt angett hur detta går till. Varken 2008 eller 2009 har några nedskrivningar av goodwill gjorts.

År	Omsättning	Tot. Tillgångar	Tot. Imm. Tillgångar	Goodwill
2008	31 263 MSEK	33 763 MSEK	11 833 MSEK	10 901 MSEK
2009	27 059 MSEK	29 539 MSEK	11 282 MSEK	10 478 MSEK

Tabell 19. Trelleborg Källa: Årsredovisning

4.2.4 Årsredovisningar 2008

Årsredovisningarna för 2008 har granskats hos alla 19 företagsgrupperna. Procentsatserna har beräknats genom att goodwill har dividerats med summa tillgångar, samt att goodwill har dividerats med summa immateriella tillgångar. Datan kommer alltså från balansräkningarna.

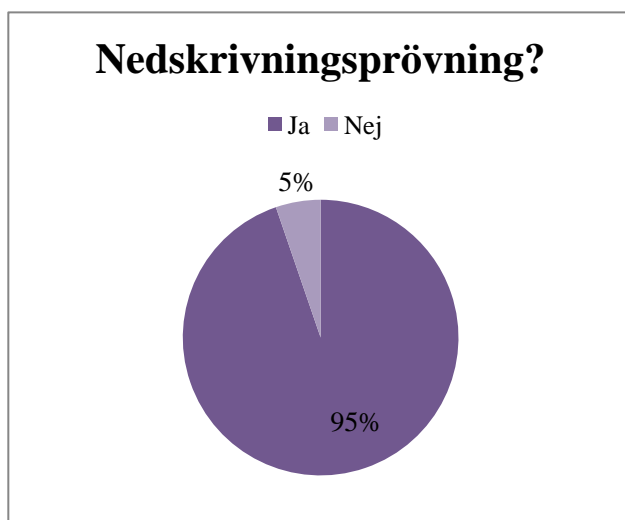
⁷⁷ Årsredovisning 2008 och 2009 för Tele2

⁷⁸ <http://www.trelleborg.com/sv/Koncernen/Om-Trelleborg/> 2010-04-28

Företag	Andel goodwill av tot. Tillgångar	Andel goodwill av tot. Imm. Tillgångar
Astra Zeneca	21,1 %	44,5 %
Atlas Copco	11,2 %	65,1 %
Cybercom	60,4 %	89,7 %
Eniro	73,6 %	85,7 %
Ericsson	8,7 %	51,6 %
Gunnebo	23,6 %	91,2 %
Hexagon	38,3 %	62,5 %
Husqvarna	19,8 %	58,6 %
Lindab	34,5 %	97,6 %
Meda	39,8 %	48,2 %
MTG	45,8 %	84,8 %
Sandvik	9,5 %	78,8 %
SEB	0,55 %	70,6 %
Semcon	31,8 %	95 %
SSAB	30,5 %	76 %
Sweco	25,6 %	91,7 %
Swedbank	0,96 %	88,4 %
Tele2	24,3 %	84,4 %
Trelleborg	32,3 %	92,1 %

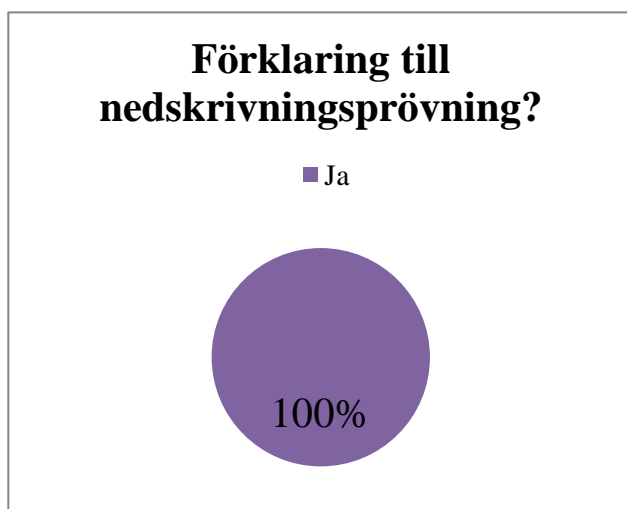
Tabell 20. Källa: Årsredovisningar för 2008

Diagram 1. Har företaget gjort nedskrivningsprövning under 2008?



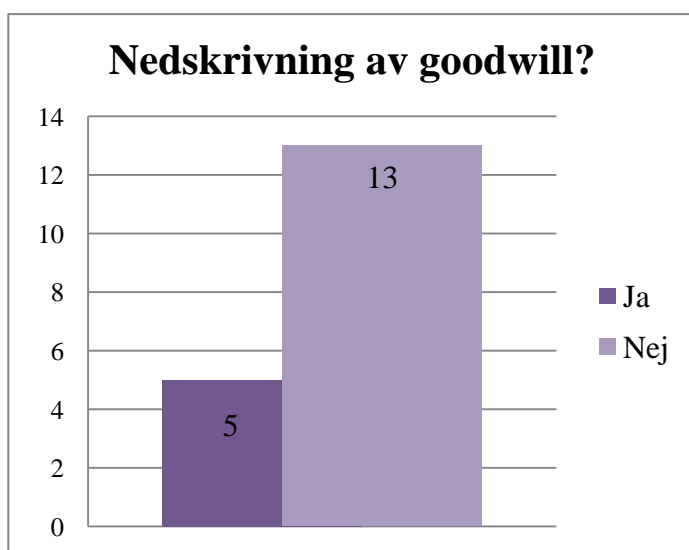
Totalt granskades 19 årsredovisningar. 18 företag angav att de gjort nedskrivningsprövning under 2008. Ett företag angav inte att de gjort nedskrivningsprövning under 2008. Informationen har hämtats från noter i företagens årsredovisningar.

Diagram 2. Har företaget angett hur nedskrivningsprövning går till?



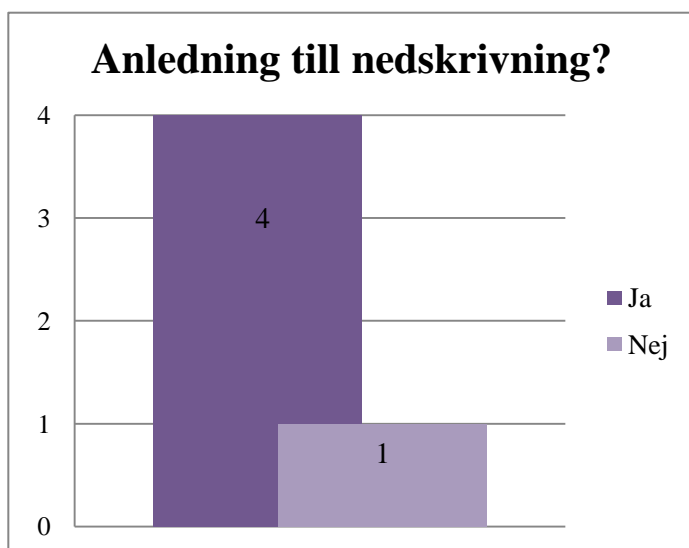
Av de 18 företag som angett att de gjort nedskrivningsprövning under 2008, undersökte studien hur många som förklarat hur nedskrivningsprövningen hade gått till. Det visade sig att alla 18 företag hade gett en förklaring. Informationen hämtades från noterna i årsredovisningen.

Diagram 3. Har företaget gjort nedskrivning av goodwill under 2008?



Av de 18 företag som angett att de gjort nedskrivningsprövning under 2008, hade 5 företag kommit fram till att nedskrivningar skulle göras. Alltså hade 28 % gjort nedskrivningar av goodwill under 2008. De resterande 13 företagen (72 %) hade inte gjort nedskrivningar av goodwill.

Diagram 4. Har företagen som gjort nedskrivning av goodwill angett varför?



Av de fem företag som gjort nedskrivning av goodwill har fyra företag (80 %) angett varför de gjort nedskrivningarna. Anledningarna har bland annat varit förändrad diskonteringsränta, sänkta förväntningar och minskat antal användare. Alltså är det bara ett företag (20 %) som inte angett varför de gjort nedskrivningar av goodwill.

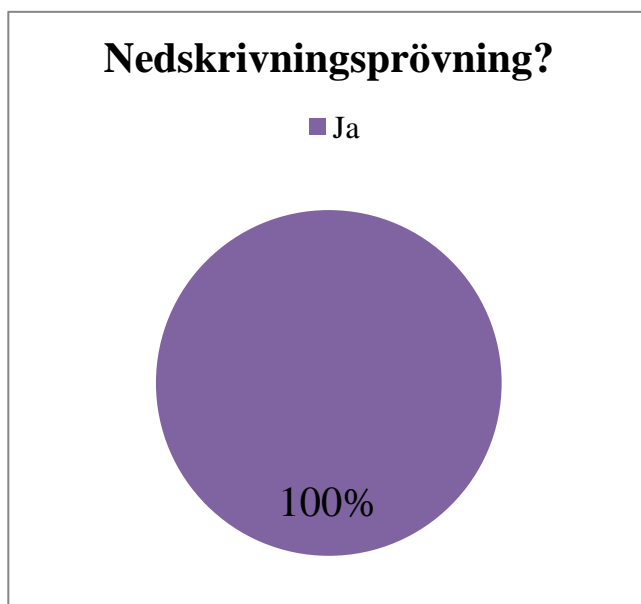
4.2.5 Årsredovisningar 2009

Årsredovisningarna för 2009 har granskats hos alla 19 företagsgrupperna. Procentsatserna har beräknats genom att goodwill har dividerats med summa tillgångar, samt att goodwill har dividerats med summa immateriella tillgångar. Datan kommer alltså från balansräkningarna.

Företag	Andel goodwill av tot. Tillgångar	Andel goodwill av tot. Imm. Tillgångar
Astra Zeneca	18 %	44,7 %
Atlas Copco	12,2 %	65,2 %
Cybercom	54,8 %	87,8 %
Eniro	70,3 %	83,6 %
Ericsson	10,2 %	56,8 %
Gunnebo	25,2 %	91 %
Hexagon	40,1 %	62,2 %
Husqvarna	21,4 %	59,4 %
Lindab	39,3 %	98 %
Meda	40,2 %	48,3 %
MTG	35,8 %	78,6 %
Sandvik	12,2 %	78,8 %
SEB	0,47 %	63 %
Semcon	38 %	94,3 %
SSAB	32,6 %	78,6 %
Sweco	24,9 %	93,6 %
Swedbank	0,9 %	87,5 %
Tele2	25,2 %	82 %
Trelleborg	35,5 %	92,9 %

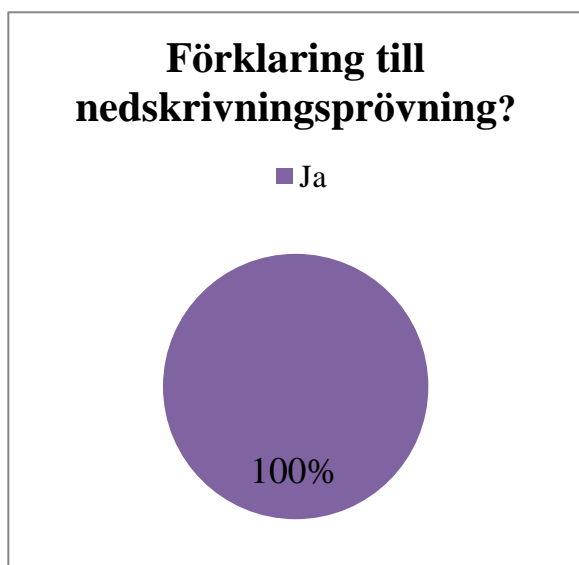
Tabell 21. Källa: Årsredovisningarna

Diagram 5. Har företaget gjort nedskrivningsprövning under 2009?



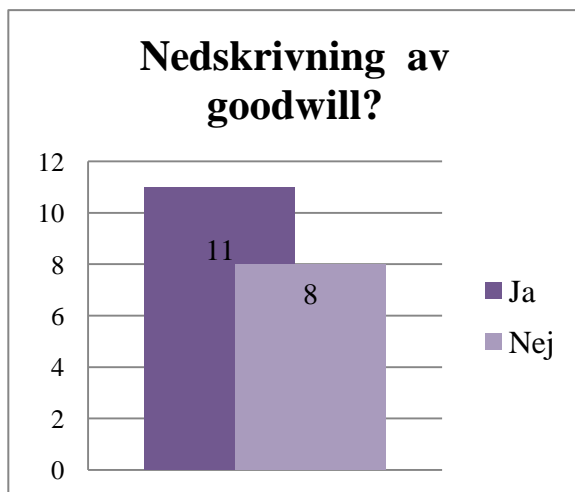
Totalt 19 årsredovisningar har granskats och alla 19 företag hade angett att de gjort nedskrivningsprövning under 2009.

Diagram 6. Har företaget angett hur nedskrivningsprövning går till?



Av de 19 företag som gjort nedskrivningsprövning, hade alla 19 angett hur de gått tillväga. Informationen är hämtad från årsredovisningarna.

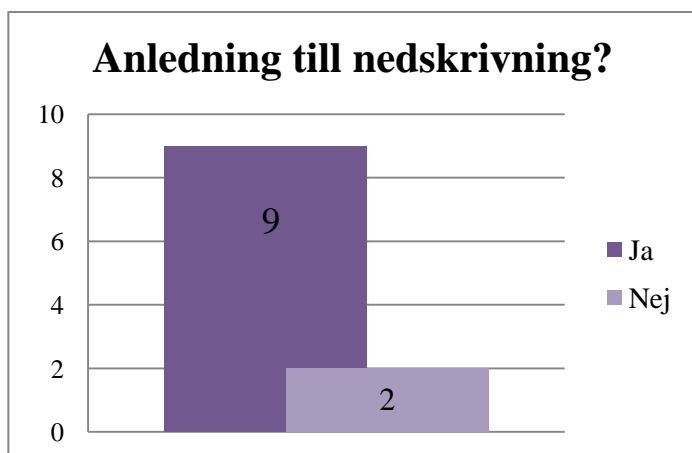
Diagram 7. Har företaget gjort nedskrivning av goodwill under 2009?



Av de 19 företag som gjort nedskrivningsprövning, anger 11 företag att de gjort nedskrivning av goodwill under 2009. Detta betyder att 58 % av företagen har gjort nedskrivning av goodwill under 2009. Av de 19 företag som gjort nedskrivningsprövning, anger 8 företag att de inte gjort nedskrivning av goodwill under 2009. Detta betyder att 42 % av företagen inte har gjort nedskrivning av goodwill.

Informationen är hämtad från årsredovisningarna.

Diagram 8. Har företagen som gjort nedskrivning av goodwill angett varför?



Av de 11 företag som gjort nedskrivning av goodwill under 2009, hade 9 stycken angett varför de gjort nedskrivning. Detta betyder att 82 % av företagen som gjort nedskrivning hade angett varför. Skälen till nedskrivning var bland annat att bankrörelsen i Baltikum och Ukraina gått sämre än väntat, omstruktureringar

samt allmänt sämre prognoser inför framtiden. Av de 11 företag som gjort nedskrivning av goodwill under 2009, hade 2 stycken inte angett varför de gjort nedskrivning. Informationen är hämtad från årsredovisningarna.

5. Analys

5.1 χ^2 -metoden

Med denna metod analyseras absoluta frekvenser i en frekvenstabell. De faktiska frekvenserna i tabellen jämförs med de frekvenser som förväntas enligt nollhypotesen. Dessa χ^2 -test kommer att analyseras med hjälp av korstabeller där två eller flera variabler redovisas samtidigt. Både kvantitativa och kvalitativa variabler kan användas.⁷⁹ Fullständiga beräkningar finns i bilaga 2.

5.1.1 Hypotesprövning 1

Test av samband mellan andel goodwill i procent av totala tillgångar och om företagen har gjort nedskrivning av goodwill år 2008.

	Goodwill är 0-50 % av totala tillgångar	Goodwill är 51-100 % av totala till- gångar	Totalt
Har gjort ned- skrivning av goodwill	4	1	5
Har inte gjort ned- skrivning av goodwill	13	1	14
Totalt	17	2	19

Tabell 22.

χ^2 blev 0,7 med signifikansnivån 5 % och frihetsgraden 1 visar tabellen för χ^2 att den kritiska punkten är 3,84. Detta betyder att H_0 ska accepteras och det finns inget samband. Alltså finns det inget samband mellan om företag har gjort nedskrivning av goodwill och andel goodwill av totala tillgångar år 2008. Detta resultat gäller endast för undersökningens stickprov.

5.1.2 Hypotesprövning 2

Test av samband mellan andel goodwill i procent av totala immateriella tillgångar och om företagen har gjort nedskrivning av goodwill år 2008.

⁷⁹ Körner (2005) sid 153 och 157

	Goodwill är 0-50 % av totala im- materiella till- gångar	Goodwill är 51-100 % av totala im- materiella till- gångar	Totalt
Har gjort ned- skrivning av goodwill	0	5	5
Har inte gjort ned- skrivning av goodwill	2	12	14
Totalt	2	17	19

Tabell 23

χ^2 blev 0,8 med signifikansnivån 5 % och frihetsgraden 1 visar tabellen att den kritiska punkten är samma som ovan alltså 3,84. Detta test visar att H_0 ska accepteras och H_1 förkastas och det finns inget samband mellan om företag har gjort nedskrivning av goodwill och andel goodwill av totala immateriella tillgångar år 2008. Resultatet gäller endast för undersökningens stickprov.

5.1.3 Hypotesprövning 3

Test av samband mellan andel goodwill i procent av totala tillgångar och om företagen har gjort nedskrivning av goodwill år 2009.

	Goodwill är 0-50 % av totala tillgångar	Goodwill är 51-100 % av totala till- gångar	Totalt
Har gjort ned- skrivning av goodwill	9	2	11
Har inte gjort ned- skrivning av goodwill	8	0	8
Totalt	17	2	19

Tabell 24

χ^2 blev 1,5 med signifikansnivån 5 % och frihetsgraden 1 visar tabellen att den kritiska punkten är 3,84. Alltså ska H_0 accepteras och H_1 förkastas och det finns inget samband mellan

om företag har gjort nedskrivning av goodwill och andel goodwill av totala tillgångar år 2009. Resultatet gäller endast för undersökningens stickprov.

5.1.4 Hypotesprövning 4

Test av samband mellan andel goodwill i procent av totala immateriella tillgångar och om företagen har gjort nedskrivning av goodwill år 2009.

	Goodwill är 0-50 % av totala im- materiella till- gångar	Goodwill är 51-100 % av totala im- materiella till- gångar	Totalt
Har gjort ned- skrivning av good- will	0	11	11
Har inte gjort ned- skrivning av good- will	2	6	8
Totalt	2	17	19

Tabell 25

χ^2 blev 3,3 med signifikansnivån 5 % och frihetsgraden 1 visar tabellen att den kritiska punkten är 3,84. Därmed ska H_0 accepteras och H_1 förkastas och det finns inget samband mellan om företag har gjort nedskrivning av goodwill och andel goodwill av totala immateriella tillgångar år 2009. Resultatet gäller endast för undersökningens stickprov.

Alla χ^2 -tester kommer fram till samma sak, nämligen att H_0 ska accepteras i samtliga fall. Detta innebär att det inte finns något signifikant samband mellan varken andel goodwill av totala tillgångar eller andel goodwill av totala immateriella tillgångar, och nedskrivning av goodwill. Resultaten säger alltså att huruvida företagen gör nedskrivningar eller inte beror inte på om de har stor andel goodwill av totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar. Eventuella nedskrivningar av goodwill beror på andra faktorer. Resultaten kan alltså bara

användas för att förklara hur stickprovet i denna undersökning ser ut. Hur populationen förhåller sig till dessa eventuella samband går inte att säkerställa med detta antal observationer.

6. Tolkning

6.1 Inledning

Genom att koppla den tidigare angivna teoretiska referensramen till empirin och analysen, kommer läsaren under detta avsnitt att ges en ökad förståelse för hur och varför företagen agerar som de gör.

6.2 IAS 36

Enligt IAS 36, som rör nedskrivningar av goodwill, ska företaget vid indikation på att nedskrivningsbehov föreligger, kontrollera externa och interna faktorer.

De externa är till exempel förändring av diskonteringsräntan eller andra orsaker som kommer utifrån och som påverkar värdet på företagens tillgångar.

Interna faktorer är till exempel att tillgången blivit gammal eller att avkastningen från tillgången beräknas bli mindre än vad som tidigare antagits.

Under 2008 gjorde fem av de undersökta företagen nedskrivning av goodwill. Skälen till detta var bland annat just förändrad diskonteringsränta, sänkta förväntningar inför framtiden och minskat antal användare av företagets produkter. Allt detta visar att företagen under 2008 följde IFRS-standarderna. Inte bara angav företagen varför de gjort nedskrivningar utan anledningarna visar att företagen har beaktat IAS 36 och i det här fallet de externa faktorerna.

Under 2009 gjorde elva av de undersökta företagen nedskrivning av goodwill. Skälen till detta var bland annat omstruktureringar och att bankrörelsen i Ukraina och Baltikum inte utvecklats som väntat. Detta är alltså både interna och externa faktorer. Omstruktureringar är något som företagen förvisso ibland måste göra på grund av andra, externa faktorer men omstruktureringar är i grund och botten något som företagen gör internt. De företag som gjorde nedskrivningar på grund av att bankrörelsen i Ukraina och Baltikum inte utvecklats som väntat har tvärtom de andra företagen haft en extern påverkan. Hur marknader i andra länder fortskrider och utvecklas är inte något det enskilda företaget har någon som helst inverkan på.

6.3 Nedskrivning av goodwill

Under 2008 redovisade 18 av 19 företag att de gjort en nedskrivningsprövning. Detta innebär att alla företag utom ett har följt de riktlinjer som finns, nämligen att goodwill ska genomgå nedskrivningsprövning varje år.

2009 visade bättre siffror, då hade alla 19 företag gjort nedskrivningsprövning av goodwill. Dessa båda år visar på att företagen är relativt sett duktiga på att följa regelverket som finns.

Både under 2008 och 2009 har samtliga företag som gjort nedskrivningsprövning också gett en förklaring till hur de gjort den. Företagen är duktiga på att berätta hur själva processen går till, men lämnar inte ut specifika siffror. Detta kan leda till svårigheter när läsaren av den finansiella rapporten ska bedöma huruvida företaget gjort en korrekt bedömning eller inte. Som med så mycket annat måste det tas i beaktande att företagen har en möjlighet att vrida och vända på siffror så att de är till företagets fördel.

7. Slutsats

7.1 Egna reflektioner

Med hjälp av beräkningar och statistiska tester har uppsatsen undersökt fenomenet goodwill ur problemformuleringens synpunkt. De slutsatser som kan dras av detta arbete är att det inom stickprovet inte finns något samband mellan stor andel goodwill av totala tillgångar eller totala immateriella tillgångar och nedskrivningar av goodwill.

χ^2 -tester har gjorts för alla fyra hypotespar. Samtliga beräkningar visar samma resultat, att H_0 ska accepteras och att därmed H_1 ska förkastas. I och med att nollhypotesen i alla fyra hypotespar har varit att det inte finns något samband, kan uppsatsen därför styrka detta.

Författarna hade i inledningsfasen av detta arbete fått uppfattningen av att det skulle kunna föreligga ett samband, nämligen att de företag som hade en stor andel goodwill gjorde flest nedskrivningar av goodwill. Detta baserades inte på någon speciell teori, utan helt enkelt på logik och sunt förnuft. Att detta visade sig vara inkorrekt är intressant på det viset att frågan väcks om vad som faktiskt påverkar nedskrivningar av goodwill.

Undersökningen har visat problemen vid korrekt värdering av goodwill. Ett exempel på det är undersökningsobjektet Swedbank, som analytiker i tidningar har menat borde göra större nedskrivningar av sitt goodwillvärde på grund av det rådande ekonomiska klimatet på de marknader där företaget bedriver verksamhet⁸⁰. Swedbank har i sin tur istället pekat på att de nedskrivningar som hittills gjorts har varit korrekta. Det enda detta bevisar, om detta bevisar något, är att värdering och eventuell nedskrivning av goodwill är ett komplicerat ämne trots IFRS standarder.

Uppsatsens resultat är relativt säkra, speciellt med tanke på de olika statistiska tester som utförts innan slutsatser har dragits.

Under arbetets gång har uppsatsen bland annat undersökt skälen till nedskrivning av goodwill. En av de inledande frågeställningarna var huruvida skälen till nedskrivning av goodwill skiljer sig åt mellan olika företag och år. Detta är något som författarna vill påstå inte försiggår, utan skälen är relativt lika mellan olika år och olika företag. Självklart skiljer sig formuleringarna något åt mellan olika företag, men skälen är i grund och botten ungefär

⁸⁰ P. Malmqvist, Swedbanks övervärdering hotar Sveriges anseende, *Dagens industri*, 22/2 2010 sid 4

samma; den rådande lågkonjunkturen, färre kunder, omstruktureringar och så vidare. Detta visar att företagen gör nedskrivning av goodwill på grund av ungefär samma saker.

Fler av de undersökta företagen har gjort nedskrivningar av goodwill under 2009 än under 2008, vilket kan tyda på att den rådande lågkonjunkturen så att säga har hunnit ikapp företagen och deras värdering av goodwill. Att fler företag gjort nedskrivning av goodwill under 2009 skulle kanske också kunna böttna i att större ljus har riktats mot just värdering och nedskrivning av goodwill. Företagen är medvetna om att omvärlden vet att detta kan vara ett problem och att fler och fler investerare förstår hur företagen fungerar. Om företagen undviker nedskrivning av goodwill kan detta leda till att eventuella investerare avstår från att pumpa in pengar i företaget, givet att investerarna tänker på lång sikt och därför vill att företaget ska utvecklas i framtiden.

Den sista frågan i undersökningen handlade om huruvida skälen för nedskrivning skiljer sig åt mellan olika år men inom samma företag. Swedbank och till viss del MTG har skrivit ned goodwill av liknande skäl under både 2008 och 2009. Vad gäller MTG så har de under 2009 även skrivit ned goodwill av andra orsaker. Vad gäller resterande tre företag som gjort nedskrivning både 2008 och 2009, så har de antingen inte angett orsak något av åren eller så skiljer sig skälen åt. Eniro gjorde nedskrivning av goodwill under 2008 på grund av sänkta förväntningar i Norge och förändrad diskonteringsränta medan de 2009 gjorde nedskrivning av goodwill på grund av avveckling av verksamhet. Tele2 gjorde 2008 nedskrivning på grund av ökad konkurrens men under 2009 gavs ingen förklaring till nedskrivningen av goodwill.

Genom att belysa detta kan man förstå och anta att skälen till att företag skriver ned goodwill kan skilja sig åt utan att egentligen vara väldigt olika. Om skälen till nedskrivning analyseras kan man urskönja en likhet, nämligen att i princip alla skäl självklart har att göra med att företagets verksamhet går eller förväntas gå sämre än väntat. Slutsatsen som kan dras utifrån detta resonemang är att det trots omfattande regelverk i slutändan är upp till varje företag att avgöra hur mycket goodwill som ska skrivas ned. Författarna ser som tidigare sagt inget samband som visar på att företag med stor andel goodwill skulle göra fler och större nedskrivningar än företag med mindre andel goodwill.

7.2 Förslag till framtida studier

Det finns mycket att studera mera djupgående när det gäller nedskrivning av goodwill. Det skulle vara intressant att se hur företag med stor andel goodwill redovisade nedskrivningar av goodwill under förra finanskrisen som var på 1990-talet och jämföra det med hur de har redovisat i dag.

Dessutom skulle det vara intressant att jämföra olika länder. Gör företag i Sverige större/mindre nedskrivningar av goodwill än i andra länder? Författarna har läst artiklar som menar på att amerikanska företag har gjort större nedskrivningar av goodwill än många svenska företag trots att företagen följer liknande standarder.

Om det finns tid och möjlighet skulle det även kunna vara intressant att göra intervjuer med anställda på dessa företag som jobbar med nedskrivningsprövningar och nedskrivningsprocessen i övrigt. I sådana fall skulle information som denna studie inte haft kunna lyftas fram och eventuellt ge ännu en förklaring till hur och varför företagen gör nedskrivning av goodwill.

För att öka generaliserbarheten i resultaten kan även en liknande men utökad studie genomföras, där fler företag granskas, förslagsvis alla företag som är noterade på OMX Nordic.

Referenslista

Tryckta källor

- Andersen (1994) H. Andersen. 1994. *Vetenskapsteori och metodlära – en introduktion*, Studentlitteratur
- Bell (2007) J. Bell. 2007. *Introduktion till forskningsmetodik*, Studentlitteratur
- Denscombe (2009) M. Denscombe. 2003. *Forskningshandboken – för småskaliga forskningsprojekt inom samhällsvetenskaperna*, Studentlitteratur
- Far Förlag (2007) Far Förlag. 2007. *Internationell redovisningsstandard i Sverige – IFRS/IAS 2007*, Far förlag AB
- Körner (2005) S. Körner, L. Wahlgren. 2005. *Statistiska metoder*, Studentlitteratur
- Johannessen (2003) A. Johannessen, P.A. Tuft. 2003. *Introduktion till samhällsvetenskaplig metod*, Liber
- Johansson (2005) G. Johansson. 2005. *SWE GAAP – svensk redovisningspraxis. Genomgång av årsredovisningar för svenska aktiebolag*, Studentlitteratur
- Sundgren (2009) S. Sundgren, H. Nilsson, S. Nilsson. 2009. *Internationell redovisning – teori och praxis*, Studentlitteratur
- Thurén (2007) T. Thurén. 2007. *Vetenskapsteori för nybörjare*, Liber

Balans, nummer 1 2010, ”Nedskrivning av goodwill” av Björn Gauffin och Anders Thörnsten

”Finansiell rapportering – en genomgång av svenska börsbolags årsredovisningar 2008 upprättade enligt IFRS”, november 2009, Price water house coopers.

Balans, nummer 8/9 2009, ”Notering: Goodwill ligger kvar på missvisande hög nivå” av Carl Grefberg

Dagens industri, sid 4, 22/2 2010, ”Swedbanks övervärdering hotar Sveriges anseende” av Peter Malmqvist

Årsredovisningar, alla företag

Internetkällor

Bokföringsnämnden

<http://www.bfn.se/redovisning/RADET/radet.aspx> (2010-03-18 kl 14.08)

<http://www.bfn.se/redovisning/RADET/RR/RR15.pdf> (2010-03-18 kl 14.15)

Redovisningsforum

http://www.redovisningsforum.se/extra/news/?module_instance=2&id=4 (2010-03-18 kl 09.45)

IASB

<http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/A288C781-7D39-4988-BA71-9AB77A263BA0/0/IAS36.pdf> (2010-03-16 kl 09.39)

Nationalencyklopedin, NE

<http://www.ne.se> (2010-03-30 kl 11.11)

IAS Plus

<http://www.iasplus.com/standard/ias36.htm> (2010-05-27 kl 12.00)

IFRS Class

<http://www.ifrsclass.com/gaap/ias/ias-38.htm> (2010-04-12 kl 13.02)

Astra Zeneca

http://www.astrazeneca.se/om_oss/styrelsenssate?itemId=3119127&nav=yes (2010-04-26 kl 12.55)

Atlas Copco

<http://www.atlascopco.se/sesv/AtlasCopcogroup/index.asp> (2010-04-27 kl 12.49)

Cybercom

<http://www.cybercom.se/Om-Cybercom/> (2010-04-27 kl 12.53)

<http://www.cybercom.se/Om-Cybercom/Bolagsstyrning/> (2010-04-27 kl 12.54)

Eniro

<http://www.eniro.com/sv/Om-eniro/Eniro-i-korthet/> (2010-04-27 kl 13.06)

Ericsson

http://www.ericsson.com/se/investerare/fragor_svar/index.shtml (2010-04-27 kl 13.24)

Gunnebo

<http://www.gunnebo.com/se/career/workwithus/Pages/default.aspx> (2010-04-27 kl 13.49)

Hexagon

http://www.hexagon.se/sv/InBrief_113.asp (2010-04-27 kl 22.31)

Husqvarna

http://corporate.husqvarna.com/?p=about&afw_lang=sv (2010-04-27 kl 22.51)

Lindab group

<http://www.lindabgroup.com/Swedish/omlindab/lindabikorthet/Pages/default.aspx> (2010-04-27 23.00)

Meda

<http://www.meda.se/swedish/> (2010-04-27 kl 23.06)

Modern times group, MTG

<http://www.mtg.se/sv/?flashid=2> (2010-04-27 kl 23.17)

Sandvik

<http://www.sandvik.se/> (2010-04-27 kl 23.37)

SEB Group

<http://www.sebgroup.com/pow/wcp/sebgroup.asp?website=TAB1&lang=se> (2010-04-27 kl 23.52)

Semcon

<http://www.semcon.se/sv/menu/Semcon/Vilka-ar-vi/> (2010-04-28 09.11)

SSAB

<http://www.ssab.com/sv/Om-SSAB/Om-SSAB/> (2010-04-28 09.23)

Sweco

<http://www.sweco.se/sv/Sweden/Om-Sweco/> (2010-04-28 09.33)

Swedbank

<http://www.swedbank.se/sst/inf/out/infOutWww1/0,,4280,00.html> (2010-04-28 10.03)

Tele2

<http://www.tele2.com/se/meet-our-company/get-the-facts/2114.html> (2010-04-28 10.19)

Trelleborg

<http://www.trelleborg.com/sv/Koncernen/Om-Trelleborg/> (2010-04-28 10.32)

FAR, organisationen för revisions- och rådgivningsbranschen

http://www.far.se/portal/page?_pageid=114,340195&_dad=portal&_schema=PORTAL

(2010-05-05 kl 09.34)

Bilaga 1

Mall för granskning av årsredovisningar

Företagets namn:

År:

Företagets bransch:

Företagets omsättning:

Företagets totala immateriella tillgångar:

Företagets totala tillgångar:

Företagets goodwill:

Har företaget gjort nedskrivningsprövning:

Har företaget angett hur nedskrivningsprövning gått till:

Har företaget gjort nedskrivningar av goodwill:

Har företaget angett orsak till nedskrivning:

Bilaga 2

Uträkning χ^2 -test

χ^2 -test hypotesprövning 1

Förväntade värden:

$$\frac{17*5}{19} = 4,5$$

$$\frac{2*5}{19} = 0,5$$

$$\frac{17*14}{19} = 12,5$$

$$\frac{2*14}{19} = 1,5$$

$$\chi^2: \frac{(4-4,5)^2}{4,5} + \frac{(1-0,5)^2}{0,5} + \frac{(13-12,5)^2}{12,5} + \frac{(1-1,5)^2}{1,5}$$

$$= 0,0 + 0,5 + 0,0 + 0,2 = 0,7$$

$$\text{Frihetsgrader} = (k-1)(r-1) = (2-1)(2-1) = 1$$

χ^2 -test hypotesprövning 2

Förväntade värden:

$$\frac{5*2}{19} = 0,5$$

$$\frac{5*17}{19} = 4,5$$

$$\frac{14*2}{19} = 1,5$$

$$\frac{14*17}{19} = 12,5$$

$$\chi^2: \frac{(0-0,5)^2}{0,5} + \frac{(5-4,5)^2}{4,5} + \frac{(2-1,5)^2}{1,5} + \frac{(12-12,5)^2}{12,5}$$

$$= 0,5 + 0,1 + 0,2 + 0,0 = 0,8$$

$$\text{Frihetsgrader} = (k-1)(r-1) = (2-1)(2-1) = 1$$

χ^2 -test hypotesprövning 3

Förväntade värden:

$$\frac{17*11}{19} = 9,8$$

$$\frac{2*11}{19} = 1,2$$

$$\frac{8*17}{19} = 7,2$$

$$\frac{2*8}{19} = 0,8$$

$$\chi^2: \frac{(9-9,8)^2}{9,8} + \frac{(2-1,2)^2}{1,2} + \frac{(8-7,2)^2}{7,2} + \frac{(0-0,8)^2}{0,8}$$

$$= 0,1 + 0,5 + 0,1 + 0,8 = 1,5$$

$$\text{Frihetsgrader} = (k-1)(r-1) = (2-1)(2-1) = 1$$

χ^2 -test hypotesprövning 4

Förväntade värden:

$$\frac{2*11}{19} = 1,2$$

$$\frac{17*11}{19} = 9,8$$

$$\frac{8*2}{19} = 0,8$$

$$\frac{17*8}{19} = 7,2$$

$$\chi^2: \frac{(0-1,2)^2}{1,2} + \frac{(11-9,8)^2}{9,8} + \frac{(2-0,8)^2}{0,8} + \frac{(6-7,2)^2}{7,2}$$

$$= 1,2 + 0,1 + 1,8 + 0,2 = 3,3$$

$$\text{Frihetsgrader} = (k-1)(r-1) = (2-1)(2-1) = 1$$

