



<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	16.5.2008
Tekijä(t)	Sami Tilvis	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	107
Otsikko	Toimintakertomusten laajuus suomalaisten suuryritysten raportoinnissa		
Ohjaaja(t)	Professori Hannu Schadéwitz, KTM Mikko Kepsu		

#### Tiivistelmä

Tutkielman aiheena oli toimintakertomusten laajuus suomalaisten suuryritysten tilinpäätösraportoinnissa. Tässä yhteydessä laajuudella tarkoitettiin sitä, kuinka paljon yritykset raportoivat toimintakertomuksissaan ja tätä pidettiin myös merkinä toimintakertomusten informaation sisällöstä. Eli mitä enemmän oli raportoitu, sitä enemmän katsottiin informaatiota yritysten tilanteesta välittyneen markkinoille. Tutkielman tavoitteena oli analysoida suurten suomalaisten elintarvike-, metalli- ja elektroniikka-alan yritysten toimintakertomusten informaation sisältöä sen laajuutta mittaamalla ja selvittää onko toimialalla sekä yrityskohtaisilla ominaisuuksilla merkitystä raportoinnin laajuuteen. Lisäksi tarkasteltiin, mistä seikoista otoksen yritykset eniten raportoivat toimintakertomuksissaan. Tutkielman teoreettisena taustana toimivat epäsymmetrisen informaation käsite ja agenttiteoria, jonka merkitys oli keskeinen tutkielman hypoteesien rakentamisessa ja tulosten tulkinnassa.

Tutkielma nojautui nomoteettisen tutkimusotteen periaatteiden pohjalle; empirian rooli oli merkittävä ja tutkielmantekijän objektiivinen rooli suhteessa aineistoon ja sen analysointiin oli selkeä. Tutkielman empiirisen aineiston muodostivat 30 Talouselämä-lehden 500 suurimman suomalaisen yrityksen listalla olleiden yritysten suomenkieliset vuosikertomukset vuodelta 2001. Nämä yritykset edustivat edellä mainittuja 3 toimialaa, ja näistä oli 25 listattua (HEX) ja 5 listaamatonta yritystä. Toimintakertomusten verbaalinen eli sanamääräinen sisältö jaettiin eri informaation sisältöä vastaaviin kokonaisuuksiin, nimikkeisiin, joiden lukumäärä toimi disclosure indeksinä eli toimintakertomusten laajuuden mittarina. SPSS:n parivertailu-, varianssi-, ja regressioanalyysitoiminnoilla haettiin vastauksia tutkimuskysymyksiin.

Agenttiteorian ja aikaisempien disclosure index -tutkimusten pohjalta muodostettiin testattavat regressiomallit. Saadut tulokset ovat listautumisen ja yrityskoon osalta linjassa näiden kanssa. Tilastollisesti merkitseviksi toimintakertomusten laajuutta selittäviksi yrityskohtaisiksi tekijöiksi nousivat pörssilistaus ja yrityksen koko, jonka mittarina olivat taseen loppusumma, liikevaihto ja työntekijöiden lukumäärä. Toisaalta omavaraisuusaste, oman pääoman tuotto-% ja ulosjaettujen osinkojen suhde tulokseen eivät olleet merkittäviä raportoinnin laajuutta selittäviä muuttujia, mikä omavaraisuuden osalta on vastoin agenttiteorian olettaa. Lisäksi havaittiin toimialojen välillä eroa siten, että metalliteollisuudessa toimivat yritykset raportoivat laajemmin kuin kahden muun toimialan yritykset. Metalliteollisuuden yritysten osalta esiin alan merkittävä asema Suomen yhteiskunnan teollistumisen historiassa, ja siten alan yritykset ovat samalla olleet luomassa toimintakäytäntöjä ja lähes standardinomaisia malleja, joita sitten myöhemmin samalle toimialalle asettuneet yritykset ovat seuranneet. Tätä ilmiötä kutsutaan band wagon -efektiksi.

Asiasanat	toimintakertomus, vapaaehtoinen raportointi, disclosure index
Muita tietoja	