



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

Oppiaine	Ltt Laskentatoimi	Päivämäärä	12.11.2008
Tekijä	Tuija Kahela	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	81
Otsikko	Aineettoman pääoman raportointi suomalaisissa lääkeyhtiöissä		
Ohjaaja(t)	KTL Asta Manner & KTL Ulla-Maarit Valve		

#### Tiivistelmä

Aineettoman pääoman merkitys yritysten raportoinnissa on kasvanut jatkuvasti. Kuitenkin raportointiin liittyy eräitä ongelmia. Tällaisia ongelmia ovat ensinnäkin se, että aineettoman pääoman mittaaminen rahamääräisesti on hankalaa. Tämä taas johtaa usein siihen, että yrityksen johto ei osaa käyttää aineetonta pääomaa hyödykseen, esimerkiksi sidottuna palkitsemisjärjestelmiin. Toiseksi yrityksen johto pelkää, että raportoimalla aineettomasta pääomasta se tulee paljastaneeksi ulkopuolisille liian arkaluontoisia asioita yrityksestä. Kolmas ongelma on, ettei ole kehitetty yhtenäistä aineettoman pääoman raportointimallia.

Nykyisissä aineettoman pääoman raportointimalleissa on tiettyjä ongelmia, ja tämän takia ne eivät sovellu suoraan lääkeyhtiöiden aineettoman pääoman raportointiin. Tämän tutkielman tavoitteena on yhdistellä aineettoman pääoman raportointimalleja ja näin luoda raportointitapa, joka toisi lääkeyhtiöiden aineettoman pääoman esille. Tutkielmassa keskitytään tarkemmin vapaaehtoiseen aineettoman pääoman raportointiin. IAS 38 ja IFRS 3 -standardit esitellään, jotta standardimuotoisen ja vapaaehtoisen raportoinnin erot tulisivat esille. Tutkielma toteutetaan käsitteanalyttisellä menetelmällä. Aineettoman pääoman merkityksestä ja raportoinnista on tehty paljon tutkimuksia. Aineeton pääoma määritellään perustuen aikaisempaan kirjallisuuteen ja tutkimuksiin. Raportointimallin rakentaminen perustuu jo aikaisemmin kehitettyihin aineettoman pääoman raportointimalleihin. Näitä, jo ennestään samankaltaisia malleja, on tarkoitus yhdistellä ja muokata, jotta saadaan aikaan raportointimalli lääkeyhtiöille. Suurin paino mallien muokkaamisessa on lääkeyhtiöiden aineettoman pääoman kehittämistä ja kehittämisen tuloksia kuvaavien tunnuslukujen etsimisessä. Tutkielmassa tarkastellaan kolmea suomalaista lääkeyhtiötä: Orion Oyj:tä, Biotie Therapies Oyj:tä ja Biohit Oyj:tä.

Raportointimalli on kehitetty pitkälti jo olemassa olevien raportointimallien pohjalta. Kuitenkin aineettomien resurssien kehittämistavoitteiden raportointitapaa on pyritty kehittämään sellaiseksi, että se ei paljastaisi ulkopuolisille liikaa yrityksestä. Tämä on erityisen tärkeää kilpaillulla alalla kuten lääketeollisuudessa. Raportointi aineettomista resursseista on kuitenkin tärkeää, jotta yrityksen sidosryhmät saisivat tietoa, miten yritys pyrkii saavuttamaan visionsa. Uutta raportointimallissa on nimenomaan lääketeollisuuden yrityksille kehitetyt tunnusluvut. Lisäksi raportointitapaan tuodaan uutta, kun tunnuslukuja kommentoidaan myös sanallisesti, jolloin sidosryhmien katsotaan saavan pelkkiä numeroita tarkempaa tietoa. Raportointimallissa on pyritty ottamaan huomioon sekä sidosryhmien että yrityksen johdon näkökulmat. Raportointimallia on mahdollista muokata myös muille toimialoille ottamalla näiden alojen ominaispiirteet huomioon ja kehittämällä niille tunnuslukuja.

Asiasanat	Aineeton pääoma, lääketeollisuus, IAS 38, IFRS 3
Muita tietoja	