



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Liiketaloustiede, laskentatoimi	Päivämäärä	2.7.2004
Tekijä(t)	Annukka Lehtilä	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	143
Otsikko	LIIKEARVO OSANA MUUTTUVAA KIRJANPITOKÄYTÄNTÖÄ		
Ohjaaja(t)	KTL Asta Manner KHT, KTM Jari Meisaari		

Tiivistelmä

Tutkimuksen tavoitteena on selvittää, mitä liikearvo on erilaisissa muodoissaan sekä miten liikearvoa käsitellään kirjanpidossa ja tilinpäätöksessä suomalaisen kirjanpitoikäntönnön ja IFRS-standardien mukaan. Tutkimuksen empiirisessä osassa tutkitaan eroavatko suomalaisten pörssiyritysten markkina-arvot niiden kirjanpitoarvoista sekä 10 esimerkkiyrityksen taseeseen aktivoitun liikearvon suuruutta, suhdetta omaan pääomaan ja taseen loppusummaan.

Tutkimus on käsiteanalyttinen. Tutkittaessa suomalaisten pörssiyritysten markkina-arvon ja kirjanpitoarvon välisen eron kehitystä käytetään kuitenkin nomoteettisen tutkimuksen menetelmiä.

Tutkimuksen perusteella markkina-arvon suhde kirjanpitoarvoon vaihteli Helsingin pörssissä vuosina 1983–1997 0,8 ja 1,9 välillä. Suhdeluvun kehitystä voidaan pitää maltillisena tällä ajanjaksolla. Markkina-arvon ja kirjanpitoarvon välisen eron ajanjaksolla 1998–2003 voidaan sanoa olevan hyvin merkittävä. Esimerkiksi vuonna 1999 Helsingin pörssin P/B-luku oli 6,2 ja vuonna 2000 4,2. Johtopäätöksenä tästä voidaan todeta, että markkinat arvostavat Helsingin pörssissä noteeratut yritykset huomattavasti arvokkaammiksi kuin mitä niiden taseen mukainen oman pääoman kirjanpitoarvo on.

Suomalaiseen kirjanpitoikäntönnön verrattuna merkittävimmät liikearvoa koskevat muutokset siirryttäessä IFRS:ään ovat pooling-menetelmän käytön kieltäminen, liikearvon määrittely eräksi, jolla ei ole taloudellista vaikutusaikaa sekä poistojen korvaaminen arvonalennustestauksella. Lisäksi liikearvosta voidaan erottaa aineettomia hyödykkeitä omiksi tase-erikseen.

Tutkimuksessa voitiin todeta, että esimerkkiyritysten taseisiin aktivoitujen liikearvojen määrät ovat erittäin suuria. Tutkittavalla ajanjaksolla liikearvot selvästi laskivat, jota voidaan pitää selvänä osoituksena yliarvostuksesta ja arvonalennuskirjauksista, joita tehtiin IFRS 3 –standardimuutosta ennakoiden. Yli puolella esimerkkiyrityksistä liikearvon osuus omasta pääomasta kohoaa yli 50 prosentin, jota voidaan pitää merkittävänä osuutena. Taseen loppusummasta liikearvo vie enimmillään vähän yli 40 prosenttia ja yli puolella esimerkkiyrityksistä 16–30 prosenttia.

Asiasanat	liikearvo, goodwill, badwill, markkina-arvo, P/B-luku, kirjanpito, IFRS
Muita tietoja	