

# Swedbank är ett skräckexempel

**P**eter Malmqvist kritiserar Swedbanks tillämpning av de internationella redovisningsreglerna, IFRS, (DI Debatt 22/2). Kritiken är helt riktig, Swedbanks tillämpning av rådande regler för goodwillredovisning är anmärkningsvärd.

**Problemet är att fler noterade bolag, såväl internationella som inhemska, friserar sin redovisning – och då inte bara redovisningen av goodwill utan även andra tillgångs- och skuldposter. Goodwillvärderingen är således bara en del av de samlade problemen.**

Det är lika mycket den internationella redovisningsregleraren, IASB, och de internationella redovisningsreglerna som ska kritiseras eftersom de underlättar företagens manipulation av såväl resultat- som balansräkning.

IASB har förbjudit avskrivningar av goodwill. I stället ska goodwill värderas årligen – eller oftare vid behov – och skrivas ned om det verkliga värdet understiger det bokförda värdet.

IASB är starkt influerad av en värdebaserad redovisningsmodell. Den traditionella transaktionsbaserade modellen har fått stryka på foten. I enlighet med den värdebaserade redovisningsmodellen ska tillgångar och skulder i stället omvärderas. Värdeförändringarna ska dessutom påverka resultatet.

**Värderingar bygger på företagsledningens bedömningar om framtiden. Dessa bedömningar är många gånger svåra för revisorerna att ifrågasätta.**



## Fredrik Hartwig

doktorand i redovisning, företags-ekonomiska institutionen. Uppsala universitet

**”Ledningen kan alltså styra resultatet genom att ändra en eller flera framtidsvariabler.”**

**För vem kan företaget bättre än företagets ledning?**

När en tillgång värderas, bedöms hur stora in- och utflöden i kassan som den genererar, när kassaflödena kommer företaget till del och hur pass riskfylld tillgången är. Genom att ändra på en framtidsvariabel, till exempel tillväxttakten i kassaflödet, kan ledningen erhålla ett önskat värde på tillgången. Ledningen kan alltså styra resultatet genom att ändra en eller flera framtidsvariabler när de verkliga värdena beräknas.

**Ibland, som i Swedbanks fall, går ledningen för långt i friseringen av redovisningen. Det rådande läget i Baltikum gör det uppenbart för var och en att Swedbanks bedömningar är orimliga och att en nedskrivning av goodwill därför hade varit befogad.**

Tillgångsposten goodwill är bara en post bland många andra tillgångs- och skuldposter, vars värden i många fall påverkas av ledningens antaganden – i enlighet med IASB:s värdebaserade redovisningsmodell.

Börsnoterade företags resultat bygger i högre utsträckning än tidigare på ledningens framtidsbedömningar, snarare än på de transaktioner som har ägt rum under rapportperioden.

**Det försämrar redovisningens tillförlitlighet och relevans. Speciellt när vi inte kan räkna med att ledningen är objektiv i sin värdering av tillgångar och skulder. Swedbanks goodwillredovisning är ett skräckexempel på detta.**