

Verkställande direktören Anders Lidbeck  
Telelogic AB  
Box 4128  
203 12 MALMÖ

## **Om användande i resultaträkningen av resultatbegreppet ”Resultat före omstruktureringskostnader”**

### **1. Frågan**

Telelogic har i resultaträkningen för år 2002 liksom föregående år angivit ”Rörelseresultat exkl omstruktureringskostnad & goodwill” som ett resultatbegrepp. ”Omstruktureringskostnader” tas upp som en särskild post senare i resultaträkningen.

Övervakningspanelens kansli har i brev till Telelogic den 25 september 2003 påpekat att det berörda redovisnings sättet inte står i överensstämmelse med det synsätt som Redovisningsrådets rekommendation RR 4 bygger på (se punkt 13 i rekommendationen).

Telelogic har i brev till kansliet den 23 oktober 2003 anfört i huvudsak följande. I samband med telekomkrisen som inleddes under år 2001 och den allmänna nedgången i världskonjunkturen för IT relaterade produkter tvingades Telelogic att strukturera om bolaget, varvid stora omstruktureringskostnader uppkom. Dessa har separatredovisats under åren 2001 och 2002 för att läsaren skall kunna skilja vad som är relaterat till verksamheten och vad som är relaterat till omstruktureringen av bolaget. Telelogic redovisar också resultatraden rörelseresultat, som inkluderar goodwillavskrivningar och omstruktureringskostnader. Telelogic anser därför att Telelogics redovisning ger läsaren ett stort mervärde och en rättvisande bild av koncernens resultat för åren 2001 och 2002.

Panelens ordförandegrupp beslutade den 27 november 2003 med stöd av 3 kap. 1 § panelens arbetsordning att panelen skulle behandla frågan om användande av ”Resultat före omstruktureringskostnader” som resultatbegrepp i resultaträkningen.

I brev till panelens kansli den 10 december 2003 har Telelogic därefter tillagt att bolaget, i anledning av att bolaget genom brev från Stockholmsbörsen i december 2002 blev uppmärksammat på frågan, beslutade att ändra redovisningen och att denna ändring genomförts från kvartal 1 år 2003. Telelogic har också hänvisat till en beskrivning i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för år 2002 och anfört att erforderliga åtgärder har vidtagits.

### **2. Övervakningspanelens bedömning**

I punkt 13 i Redovisningsrådets rekommendation RR 4 anges att i resultaträkningen skall anges ”rörelsens resultat före och efter avskrivningar, resultat efter finansiella poster samt

årets nettovinst”. I punkten anges dessutom uttryckligen att det inte är förenligt med det synsätt som rekommendationen bygger på att införa sådana resultatbegrepp i resultaträkningen som resultat före eller efter omstruktureringskostnader.

Rekommendationen får ses som en komplettering av vad som följer av årsredovisningslagen (1995:1554) och skall enligt noteringsavtalet med Stockholmsbörsen tillämpas av noterade företag.

I den beskrivning i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen för år 2002 som Telelogic åberopar anges följande:

”Under 2003 kommer Telelogic att ta eventuella omstruktureringskostnader som en del av löpande kostnader. Bedömningen är dock att ytterligare åtgärder som föranleder omstruktureringskostnader av väsentlig omfattning inte kommer att behöva genomföras under 2003.”

Detta, och de uppgifter Telelogic i övrigt lämnat synes antyda att Telelogic skulle ha varit på det klara med att bolagets resultaträkning för år 2002 inte överensstämde med vad som anges i nämnda punkt 13.

Som Telelogic framhållit redovisas visserligen också ett ”Rörelseresultat”, som ger rörelseresultatet efter – förutom vissa avskrivningar – även omstruktureringskostnader. I och för sig kan det anföras att separat angivande av rörelseresultatet före och efter omstruktureringskostnader ger läsaren ett mervärde. Som framgår av vad som i rekommendationen anföras under rubriken ”Bakgrund och syfte” skall dock t.ex. målet att underlätta jämförelser mellan olika år och mellan olika företag i stället tillgodoses genom särskilda upplysningar. Införandet i resultaträkningar av sådana resultatbegrepp som t.ex. ”Resultat före omstruktureringskostnader” har emellertid ofta den konsekvensen att begreppet får en framträdande plats i t.ex. presentationen av nyckeltal och i andra liknande sammanhang, vilket snarare kan bli till förfång för jämförelser mellan olika företag och för bedömningar av företagets förmåga att uppfylla marknadsmässiga avkastningskrav. I Telelogics årsredovisning för år 2002 används sålunda begreppet vid presentationen av nyckeltal för åren 2000, 2001 och 2002, i den ekonomiska översikten ”6 år i sammandrag” samt i redovisningen för kvartalsdata för åren 2001 och 2002.

Det kan anmärkas i sammanhanget att nyss antydda betänkligheter även gäller beträffande ett antal andra resultatbegrepp som på senare tid vunnit insteg i olika företags resultaträkningar.

Varken det som Telelogic sålunda och i övrigt anfört eller den omständigheten att Telelogic från och med räkenskapsåret 2003 kommer att anpassa sin redovisning till kravet enligt rekommendationen kan medföra att Telelogic går fritt från kritik för att årsredovisningen för år 2002 inte står i överensstämmelse med god sed för aktiemarknadsbolag.

### **3. Övervakningspanelens slutsats**

Övervakningspanelen riktar kritik mot Telelogic för att det i resultaträkningen för år 2002 förekommer ett resultatbegrepp som anger rörelseresultatet före omstruktureringskostnad.

På Övervakningspanelens vägnar

Hans-G Solerud

I panelens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Hans-G Solerud, ordförande, direktör Clas Reuterskiöld, v. ordförande, professor Lars Östman, v. ordförande, direktör Catarina Fritz samt direktör Ingvar Petersson.

Föredragande: kanslichefen, auktoriserade revisorn Dennis Svensson.

Panelens beslut är enhälligt.