

CAS Financial Management

«Modul 2 «Financial and Management Accounting»

«IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte»

«Evelyn Teitler-Feinberg»

«10. September 2016 von 08:40 – 12:00h»

IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte



Anhang auf Moodle, «Teitler, 10.9.16»

Lösungen zu den Cases, Upload nach Besprechung

IAS 38 pdf auf Deutsch

IAS 38 pdf auf Englisch

AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

- 1. OBJECTIVE / ZIELSETZUNG und SCOPE / ANWENDUNGSBEREICH sowie
DEFINITIONS / DEFINITIONEN**
- 2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / ANSATZ UND BEWERTUNG**
- 3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / ERFASSUNG EINES AUFWANDS**
- 4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / FOLGEBEWERTUNG**
- 5. USEFUL LIFE / NUTZUNGSDAUER, FINITE/ BEGRENZT und INFINITE UNBEGRENZT**
- 6. DISCLOSURE / ANGABEN**

**Unsere heutigen Ziele bezüglich IAS 38:
Sie sollten zur Mittagszeit die folgenden Fragen beantworten können:**

1. Wann wird ein immaterieller Vermögenswert erfasst?
2. Welche Optionen gibt es für die Folgebewertung?
3. Wann ist die Neubewertungsmethode erlaubt?
4. Wie funktionieren die Folgebewertungsmodelle
5. Wann hat ein immaterieller Wert eine unbegrenzte Nutzungsdauer?
6. Welche Offenlegungen fordert IAS 38?

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

VW Finanzbericht 2015, S. 242, bewertete Marken nach Segmenten

**Die Aufteilung der Markennamen und Goodwill
auf die Geschäftssegmente**

Mio. €	2015	2014
Markennamen nach Geschäftssegmenten		
Porsche	13'823	13'823
Scania Vehicles and Services	1'059	1'036
MAN Truck & Bus	1'127	1'127
MAN Diesel & Turbo	415	415
Ducati	404	404
Übrige	158	162
	16'986	16'967
Goodwill nach Geschäftssegmenten		
Porsche	18'825	18'825
Scania Vehicles and Services	3'044	2'978
MAN Truck & Bus	607	595
MAN Diesel & Turbo	250	250
Ducati	290	290
ŠKODA	150	146
Porsche Holding Salzburg	197	191
Übrige	284	303
	23'646	23'577
Bilanzsumme = EUR 382'000 Mio., Marken ca, 10.6%	40'632	

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

Case 1: Grundsätzliche Fragen

1. Weshalb finden wir für VW weder Goodwill noch die Marke VW bilanziert?
2. Was unterscheidet immaterielle von materiellen Vermögenswerten?
3. Weshalb sind die immateriellen Werte in einem separaten Standard geregelt?
4. Nennen Sie Beispiele von Immateriellen.

Lösungen

1. Diese Immateriellen sind selbst erzeugt und dürfen nicht aktiviert werden, weil die Kosten nicht ermittelt werden können.
2. Sachanlagen sind physisch (IAS 16 Sachanlagen, IAS 4 Renditeimmobilien), immaterielle Anlagen sind abstrakt (virtuell).
3. Immaterielle sind schwieriger zu bewerten wie Materielle. Der Wert hängt stark von der Zukunft ab. Die Werthaltigkeit ist unsicher.
4. Goodwill, Marken, Rezepturen, Konzessionen, Urheberrechte, Verlagsrechte, Patente, Lizenzen, geleistete Anzahlungen, Kundenlisten, Software, Entwicklungskosten, Franchiserechte.

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

Was will IAS 38 (IAS 38.1)?

1. IAS 38 will die Regelung der Bilanzierung immaterieller Vermögenswerte, die nicht in einem anderen Standard konkret behandelt werden.
2. Dieser Standard verlangt von einem Unternehmen die Bilanzierung eines immateriellen Vermögenswerts dann, und nur dann, wenn bestimmte Kriterien erfüllt sind.
3. Der Standard bestimmt ferner, wie der Buchwert immaterieller Vermögenswerte zu bewerten ist,
4. und verlangt bestimmte Offenlegungen in Bezug auf immaterielle Vermögenswerte.

Diese 4 Zielsetzungen sollen Sie am Nachmittag verstehen und in einfacheren Fällen auch anwenden können (Für komplexe Fragen ziehen Unternehmen Experten heran).

Scope/ Anwendungsbereich von IAS 38.2f.

IAS 38 ist anzuwenden, mit Ausnahme von:

- (a) immateriellen Vermögenswerten, die in den Anwendungsbereich eines anderen Standards fallen: Zum Beispiel Latente Steuerguthaben nach IAS 12.
- (b) finanziellen Vermögenswerten, wie sie in IAS 32 *Finanzinstrumente: Darstellung* definiert sind;
- (c) dem Ansatz und der Bewertung von Vermögenswerten aus Exploration und Evaluierung (siehe IFRS 6 *Exploration und Evaluierung von Bodenschätzen*); und
- (d) Ausgaben für die Erschliessung oder die Förderung und den Abbau von Mineralien, Öl, Erdgas und ähnlichen nicht-regenerativen Ressourcen.

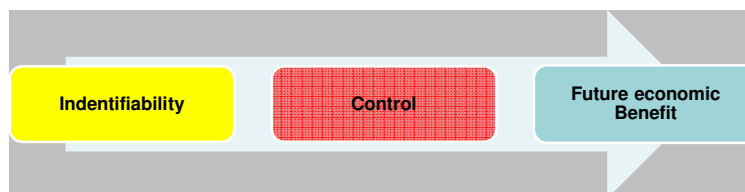
Nur wenn beispielsweise eine Software nicht ein integraler Bestandteil einer Anlage ist, wird sie separat als Intangible bilanziert (IAS 38.4)

Definition des immateriellen Vermögenswertes gemäs IAS 38.8ff.

Ein *immaterieller Vermögenswert* ist ein identifizierbarer, nicht-monetärer Vermögenswert ohne physische Substanz.

Ein Aktivum ist identifizierbar, wenn er separierbar ist, d. h. es vom Unternehmen getrennt u. verkauft, übertragen, lizenzieren, vermietet, getauscht werden kann oder es entsteht aus vertraglichen oder anderen gesetzlichen Rechten (z.B. Kauf) IAS 38.12

*“An asset is a resource **controlled** by the entity as a result of past events and from which future economic benefits are expected to flow to the entity.(Framework4.4).”*



AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

1. OBJECTIVE / ZIELSETZUNG und SCOPE / ANWENDUNGSBEREICH sowie DEFINITIONS / DEFINITIONEN
2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / ANSATZ UND BEWERTUNG
3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / ERFASSUNG EINES AUFWANDS
4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / FOLGEBEWERTUNG
5. USEFUL LIFE / NUTZUNGSDAUER, FINITE/ BEGRENZT und INFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Beherrschung/ Control, IAS 38.13ff.

Wenn die Verfügung (Control) fehlt, dann sind Ausgaben Aufwand und nicht Aktiven

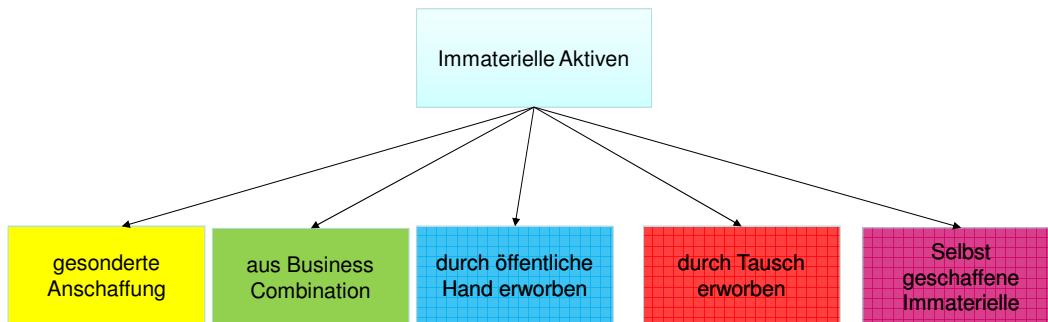
Beispiel

Swatch hat in China ein registriertes Patent für die Omega Uhr. Gute Imitationen werden in Schanghai an jeder Ecke angeboten. Es fehlt Swatch die Verfügungsgewalt und die Markenrechte für Omega in China können nicht bilanziert werden.

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Beschaffungsarten, von Immateriellen, die IAS 38 unterscheidet

- a) **Gesonderte Anschaffung**
- b) **Erwerb aus Unternehmenszusammenschlüssen**
- c) **Erwerb durch Zuwendung der öffentlichen Hand**
- d) **Tausch von Vermögenswerten**
- e) **selbst geschaffene Immaterielle**



2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

a) Separate Acquisition/ gesonderte Anschaffung, IAS 38.25ff.

Ein immaterieller Vermögenswert ist dann, und nur dann, anzusetzen wenn:

- (a) es wahrscheinlich ist, dass dem Unternehmen der erwartete künftige wirtschaftliche Nutzen aus dem Vermögenswert zufließen wird; und
- (b) die Anschaffungs- oder Herstellungskosten des Vermögenswerts verlässlich bestimmt werden können.

Beispiel

Ein Schweizer Unternehmen kauft in den USA ein Lizenz zur Herstellung eines Parfums. Der Nutzen kann hier als gegeben betrachtet werden; sonst würde das Unternehmen die Lizenz nicht erwerben.

Falls ein fixer einmaliger Kaufpreis für die Lizenz zu zahlen ist, dann können die Anschaffungskosten verlässlich bestimmt werden.

Beim Kauf von Immateriellen ist die Bilanzierung unproblematisch. IAS 38.25.

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 2: Urheberrecht; Kosten und die Frage der Aktivierung**Ausgangslage**

Music & Arts Inc. erwirbt die Urheberrechte eines zu produzierenden Originalalbums von Michael von der Heide. Während 5 Jahren verfügt Music & Arts über alle Rechte für die Vermarktung des Albums. Während einem halben Jahr ist von der Heide krank und kann das Album nicht produzieren. Auch für diese Zeit hat Music & Arts Ausgaben.

Kosten von Music & Arts während dieser Zeit:

- (a) Rechtskosten für den Erwerb der Urheberrechte, CHF 90'000
- (b) Kosten für das Aufnahmestudio und weitere Betriebskosten während der Krankheit, CHF 170'000
- (c) Marketing Kampagne für die Lancierung des Albums, CH 210'000

Aufgabe

Bestimmen Sie, welche Kosten aktiviert werden müssen.

Lösung:

- (a) Die Rechtskosten für den Erwerb der Urheberrechte–Kosten sind zu aktivieren.
Ohne diese Kosten können die Urheberrechte nicht erworben werden.
- (b) Die Betriebskosten während der Leerzeit sind Aufwand
Bringen keinen Mehrwert der Urheberrechte
- (c) Die massiven Kosten der Werbekampagne sind Aufwand
Jeder, der das Urheberrecht erwirbt, muss diesen zusätzlich leisten.

«Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten sind der zum Erwerb oder zur Herstellung eines Vermögenswerts entrichtete Betrag an Zahlungsmitteln» IAS 38.8 u. Framework 78ff. Aufwand

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 3: Accounting für Fussball Transfer-Kosten**Ausgangslage**

«Da nämlich erst bestätigte Italiens Meister *Juventus Turin*, die Ablösesumme entrichten zu wollen, die im laufenden Vertrag *Higuans* festgeschrieben war: sagenhafte EUR 90 Mio., die der bisherige Verein des Argentiniers, die *SSC Napoli*, für den schon 29-jährigen Torschützenkönig der vergangenen Saison der Serie A kassiert. *Higuan* selbst soll in Turin ein Salär von 7,5 Millionen Euro netto beziehen - und sich damit im Vergleich zu seinen aktuellen Bezügen um EUR 2 Mio. jährlich verbessern.»

Fragen

**Wie behandelt Juventus Turin das Accounting für die EUR 90 Mio.?
Begründen Sie dessen Entscheidung.**

Case 3: Lösung, Accounting für Fußball Transfer-Kosten

Ausgangslage

«Da nämlich erst bestätigte Italiens Meister **Juventus Turin**, die Ablösesumme entrichten zu wollen, die im laufenden Vertrag Higuans festgeschrieben war: sagenhafte EUR 90 Mio., die der bisherige Verein des Argentiniers, die SSC Napoli, für den schon 29-jährigen Torschützenkönig der vergangenen Saison der Serie A kassiert. Higuana selbst soll in Turin ein Salär von 7,5 Millionen Euro netto beziehen - und sich damit im Vergleich zu seinen aktuellen Bezügen um EUR 2 Mio. jährlich verbessern.»

Vorgehen der Fussballclubs

«*When a player is purchased, his cost is capitalised on the balance sheet and is written-down (amortised) over the length of his contract.*»

Das ist kein "sexy accounting", vielmehr treffen die Aktivierungsbedingungen zu: "probable expected future benefit" + "cost can be reliably measured", IAS 38.21.

Nutzen wird bei erworbenen Immateriellen vermutet (IAS 38.33).

Der Spieler ist kein Sklave: Vertragsdauer vereinbart. Ablösungssumme, die der neue Club zu zahlen hat, auch. Fussballclub hat ein vertragliches Recht.

Nutzungsdauer auf Vertragsdauer begrenzt; deshalb über Nutzungsdauer abschreiben. Je nach dem gibt es bei der vorzeitigen Vertragsauflösung Gewinn oder Verlust.

Einblick in entrichtete Trfersummen, in EUR Mio. (Tagesanzeiger, 29.7.16, S.24)

1.	Gareth Bale	Tottenham	Real	100,8
2.	Cristiano Ronaldo	Man. Utd.	Real	94,0
3.	Gonzalo Higuaín	Napoli	Juventus	90,0
4.	Neymar	Santos	Barcelona	86,2
5.	Luis Suárez	Liverpool	Barcelona	81,7
6.	James Rodríguez	Monaco	Real	79,8
7.	Kevin De Bruyne	Wolfsburg	Man City	75,7
8.	Zinédine Zidane	Juventus	Real	75,0
	Ángel Di María	Real	Man. Utd.	75,0
10.	Zlatan Ibrahimovic	Inter	Barcelona	69,0

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Real Madrid: Spielerrechte machen fasst das halbe Anlagevermögen aus
(Spanish GAAP Finanzbericht 2015, S. 20)

SPORTS INTANGIBLE ASSETS	€ Thousand	
	JUNE 30, 2015	JUNE 30, 2014
Sport intangible assets	365,263	316,116
Non-sports intangible assets	16,961	4,806
Property, plant and equipment	319,248	325,266
Investment property	12,107	12,406
Player transfer receivables	48,469	32,873
Deferred tax assets	29,307	14,255
Other financial assets	2,919	658
NON-CURRENT ASSETS	794,274	706,380

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Real Madrid: Spielerrechte, Offenlegungen im Anhang, Financial Reporting 2015, S. 35

“3.1 Sports intangible assets

This line item includes mainly player transfer rights (“transfers”) and costs incurred to acquire such rights. (IAS 38.74)

These rights are measured at acquisition cost and amortized from the moment they are acquired on a straight-line basis over the term of each player’s contract. Verlangt durch IAS 38.94

At the end of each reporting period, these intangible assets are assessed for indications of impairment. If there is objective and clear evidence that the Club’s intangible assets are impaired before the date of authorisation for issue of the financial statements, the related impairment loss is recognised.

Unexercised purchase options on players at the end of the reporting period are measured at acquisition cost given the difficulties inherent in estimating the options’ fair value, as there are no active markets or comparable transactions for these assets.

Players are derecognised at the date of disposal, transfer, cancellation of the contract, or expiry of the contractual rights over the players. Even though contact may have been initiated with other clubs, agents, or the players themselves, for the purpose of negotiating their departure from the Club, and given the difficulties and uncertainties that arise before signing agreements, the related gain or cost is not recognized until either the sale or transfer contract has been signed, or until the player’s contract expires, .. .”

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Real Madrid: Spielerrechte, Impairment-Analyse-Offenlegungen, Financial Reporting 2015, S. 40f.

“3.6.a) Impairment of Sports Intangible assets

«Club management considers that due to the complexity of negotiations to determine market value upon acquisition of the sports intangible asset, the lack of an active and transparent market... and the significant changes in market value that can occur from one day to the next as a function of player performance and/or injuries, the differing economic circumstances of the selling and buying clubs, .. among others, it cannot determine the fair value of these assets objectively and reasonably until their sale.

Nevertheless, the Club performs a detailed analysis .. of the value of its players’ potential based on a combination of specific sports and financial parameters to identify whether there are any indications that an intangible sporting asset may be impaired.

When there are clear indications or evidence of impairment, the Club’s management estimates the corresponding recoverable amount based on the best information available .. and makes the related valuation allowances. .. .”

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 4: Wie hoch sind die zu aktivierenden Kosten?

Ausgangslage

Borag erwirbt eine energieeffiziente Technologie, welche die künftigen Energiekosten massiv herabsetzen wird. Folgende Kosten fallen an:

	Kosten der Solartechnologie			1'500	
	Rabatt auf der Solartechnologie			200	
	Weiterbildungskosten für die neue Technologie			70	
	Testkosten vor der Umsetzung der Technologie			20	
	Kosten, die während der Test- und Einführungsphase anfallen, weil andere Anlagen stillgelegt werden			30	

Fragen

1. Kann Borag Kosten aktivieren? Falls, ja, weshalb?
2. Welche Kosten können Ihrer Ansicht nach allenfalls aktiviert werden?

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 4: Lösung, Wie hoch sind die zu aktivierenden Kosten?

Fragen

1. Kann Borag Kosten aktivieren? Falls, ja, weshalb?

JA, DIE ERWORBENEN KOSTEN, DA HIER NUTZEN IMMER WAHRSCHEINLICH.

2. Aktivierbare Kosten:			
Kosten der Solartechnologie: ERWORBEN		1'500	
Rabatt auf der Solartechnologie: NEIN, REDUKTION ANSCHAFFUNG		-200	
Weiterbildungskosten für die neue Technologie: NEIN, KOSTEN SIND			
ZUKUNFTSAUFWAND+MITARBEITER KÖNNEN ABSPRINGEN		70	
Testkosten vor der Umsetzung der Technologie: JA, OHNE TEST, KEIN EINSATZ DER ANLAGE		20	
Kosten, die während der Test- und Einführungsphase anfallen, weil andere Anlagen still gelegt werden: STILLEGUNGSKOSTEN HABEN NICHTS MIT NEUER ANLAGE AM HUT		30	
AKTIVIERBAR		1'320	

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 5: Aktivieren ja oder nein, das ist hier die Gretchenfrage

Nr.	Tatbestand	Aktivieren	Aufwand
1.	Franchisekosten für die Eröffnung eines neuen Benettonladens	X	
2.	Ausbildungskosten für das Personal des neuen Benettonladens		X
3.	Werbeaufwand für den neuen Benettonladen		X
4.	Umzugsausgaben für eine Sparfiliale		X
5.	Forschungskosten für die Produktion von kalorienarmen Rahmglacé		X
6.	Direkte Kosten für die Entwicklung kalorienarmer Fruchtgetränke. Konsumenten reagierten positiv auf den Prototyp. Verkaufsinittierung wird in 2 Jahren erwartet	X	

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

b) Acquisition as Part of a Business Combination IAS 38.33f.

Damit bei einer Akquisition der undefinierbare Goodwill kleiner wird, werden die übrigen Immateriellen aggressiv aktiviert. Das Wahrscheinlichkeitskriterium für den künftigen Nutzen fällt. Bewertet wird der immaterielle Wert zu seinem Fair Value. Bedingung bleibt nur:

- a. die Definition eines Vermögenswertes sowie die
- b. seine Identifizierbarkeit

Beispiel

Das bedeutet, dass der Erwerber ein laufendes Forschungs- und Entwicklungsprojekt des erworbenen Unternehmens als einen vom Goodwill getrennten Vermögenswert ansetzt, wenn das Projekt die Definition eines immateriellen Vermögenswerts erfüllt.

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 6: Beurteilen Sie die IAS-Regelung in einer Akquisition erworbenen Immaterielle

Fragen

1. Ist es aggressives Accounting, wenn im Zuge von Akquisitionen Projektkosten mit unsicherem Ausgang zum Fair Value bewertet werden?
2. Weshalb regelt das IAS 38 so?

Antworten

1. Nein es ist kein aggressives Accounting, weil das fixe Dach der Akquisition der bezahlte Akquisitionspreis ist.
2. IAS 38 möchte mehr Informationen für Investoren verlangen und strenger sein. Wenn alles im Goodwill verbliebe, dann kann das einzelne Projekt nicht accountingmässig verfolgt werden. Dann könnten Impairments einzelner Projekte mit neu geschaffenen originären Goodwill kompensiert werden.

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

c) Erwerb durch Zuwendung der öffentlichen Hand (IAS 20 und IAS 38.44)

1. Fair Value, oder
2. Nennwert zuzüglich der direkt zurechenbaren Kosten für die Vorbereitung des Aktivums zum Gebrauch

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

d) Tausch von Vermögenswerten (IAS 38.45ff.)

“One or more intangible assets may be acquired in exchange The cost of such an intangible asset is measured at fair value unless

*(a) the exchange transaction lacks commercial substance
or*

(b) the fair value of neither the asset received nor the asset given up is reliably measurable. ... If the acquired asset is not measured at fair value, its cost is measured at the carrying amount of the asset given up. “

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) **selbst geschaffene Immaterielle (IAS 38.48ff.)**

Internally generated Goodwill

Ein selbst geschaffener Goodwill DARF NICHT aktiviert werden (IAS 38.48)

**Ebenso: Selbst geschaffene
Markennamen, Drucktitel, Verlagsrechte, Kundenlisten (IAS 38.63):
AKTIVIERUNGSVERBOT!**

1. Da nicht identifizierbar sowie
2. nicht zuverlässig schätzbar

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) **selbst geschaffene Immaterielle (IAS 38.48ff.)**

Voraussetzungen für die Aktivierungspflicht

Zu trennen sind

Research (Forschung), purpose is gaining new scientific knowledge: no recognition (IAS 38.52ff.)
Ausnahme: Bei Aktivisation, Aktivierungspflicht!

**Development (Entwicklung), application of research findings:
falls die strengen Kriterien erfüllt sind: Aktivierungspflicht (IAS 38.57ff.)**

Research (Forschung),
purpose is gaining new
scientific knowledge: **no
recognition**

Development, application of
research findings:
falls die **strengen Kriterien**
erfüllt: **Aktivierungspflicht**

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) selbst geschaffene Immaterielle (IAS 38.48ff.): Aktivierung von Entwicklungsausgaben Bedingungen, IAS 38.57ff.

Ein aus Entwicklung entstehender immaterieller Vermögenswert ist dann, und nur dann zu bilanzieren, wenn kumulativ das Folgende erfüllt ist:

- (a) die Fertigstellung des Immateriellen kann technisch soweit realisiert werden, dass er genutzt oder verkauft werden kann. Schwierig nachzuweisen, Kernvoraussetzung
- (b) das Unternehmen beabsichtigt, den Immateriellen fertig zu stellen und zu nutzen oder zu verkaufen.
- (c) das Unternehmen ist fähig, den immateriellen Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen.
- (d) die Art & Weise, wie der Immaterielle voraussichtlich einen künftigen wirtschaftlichen Nutzen erzielen wird. Das Unternehmen kann u. a. die Existenz eines Marktes für die Produkte des Immateriellen oder für den Immateriellen an sich oder, falls er intern genutzt werden soll, den Nutzen des immateriellen Vermögenswerts nachweisen.
- (e) adäquate technische, finanzielle und sonstige Ressourcen sind verfügbar, so dass die Entwicklung abgeschlossen und der Immaterielle genutzt oder verkauft werden kann.
- (f) das Unternehmen ist fähig, die dem Immateriellen während seiner Entwicklung zurechenbaren Ausgaben verlässlich zu bewerten.

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 7: Aktivieren oder nicht? Begründen Sie mit IAS 38.57 (Folie 31) sowie der Definition des Aktivums in IAS 38.8



Ausgangslage

Ein raffiniertes, einzigartiges Produktionsverfahren führt voraussichtlich zur Herstellung eines innovativen Joghurts.



Fragen:

Aktivierung der Kosten des Produktionsverfahrens? Falls ja, konkrete Voraussetzungen?

Lösung: Unsichere Voraussetzungen für Aktivierungspflicht

- Absatzpreis und Umsatz, der Gewinn bringt, realisierbar («*Economic Benefits*»)? 38.57(d)
- Wert schätzbar?
Erlaubt die Kostenrechnung die Erfassung der Kosten für die Verfahrensentwicklung?
- **Verfügungsgewalt/ Control?** Kann das Produkt nicht bald ungeschoren imitiert werden?

Entwicklungskosten Pharmabranche, Interpretation PwC

“There is no definitive starting point for the capitalisation of internal development costs.

Management must use its judgment, based on the facts and circumstances of each project.

However, a strong indication that an entity has met all of the above criteria arises when it files its submission to the regulatory authority (z.B. FMA Food & Drug Administration) for final approval. It is the clearest point at which the technical feasibility of completing the asset is proven [IAS 38.57 (a)], and this is the most difficult criterion to demonstrate.

In many (but not all) circumstances, filing the submission to the regulatory authority for final scientific regulatory approval will therefore represent the starting point for capitalisation.”

Case 8: Zweite Lizenz für Indien für ein Atmungserleichterungs-Medikament

Ausgangslage

Ein Pharma-Unternehmen hat die wissenschaftliche Zulassung für ein neues Medikament zur Verbesserung der Atmung von Swiss Medic erhalten. Gegenwärtig führt das Unternehmen einen zusätzlichen Entwicklungsprozess durch und auch klinische Tests, damit das Medikament auch in Indien zugelassen wird. Das Management ist der Ansicht, dass diese Zulassungsgenehmigung in Indien eine Formsache sei. Gegenseitige Anerkennungen und Übereinkünfte in der Vergangenheit zeigen, dass die indische Behörde kaum ein Medikament zurückweist, das von Swiss Medic zugelassen worden ist.

Frage

Müssen die zusätzlichen Entwicklungskosten für die Zulassung in Indien aktiviert werden?

Antwort

Ja, diese zusätzlichen Entwicklungskosten sind zu aktivieren. Die Wahrscheinlichkeit der Zulassung ist hoch und die Hindernisse auf dem Weg dazu scheinen gering.

Case 9: USA Lizenz für Aids-Medikament mit Zusatzaufgaben

Ausgangslage

Ein Pharmaunternehmen hat die Zulassung von Swiss Medic für dieses Medikament erhalten. Jetzt möchte das Unternehmen auch noch in den USA die Zulassung der FDA.

Aus vergangenen Erfahrungen weiss das Unternehmen, dass dazu zusätzliche Entwicklungen notwendig sind. Es gab auch Fälle, wo die FDA ein in der Schweiz zugelassenes Medikament nicht akzeptiert hat, und das obwohl zusätzliche klinische Testergebnisse vorgewiesen worden sind...

Frage

Müssen die zusätzlichen Entwicklungskosten für die Zulassung in den USA aktiviert werden?

Antwort

Nein, Aktivierung verboten. Die technische Machbarkeit ist nicht erwiesen. Es sind noch wesentliche klinische Test notwendig und die Zulassung in der Schweiz ist keine Garantie für die Zulassung in den USA. Das Risiko für eine Ablehnung der Zulassung ist für eine Aktivierung der Entwicklungskosten zu hoch.

Case 10: Zulassung für Generikum

Ausgangslage

Ein Pharmaunternehmen produziert ein Generikum von einem zugelassen Schmerzmittel, das im selben Markt zugelassen ist. Durch die Zulassung des Originals, ist die technische Machbarkeit gegeben. Auch die chemische Äquivalenz des Generikums ist nachgewiesen. Die Anwälte sehen keine Schwierigkeiten bezüglich der Zulassung. Die restlichen Kriterien von IAS 38.57 scheinen erfüllt zu sein.

The lawyers advising the entity do not anticipate that any significant difficulties will delay the process of obtaining commercial regulatory approval. (The scenario assumes that the other conditions in IAS 38 paragraph 57 can be satisfied.)

Frage

Müssen die zusätzlichen Entwicklungskosten für die Zulassung des Generikums aktiviert werden?

Antwort

Das ist hier nicht klar und erfordert «*management's judgement*». Bezüglich Fakten und Umstände dieses Projektes. Gegen eine Aktivierung spricht der Fakt, dass der kaufmännische Erfolg unsicher ist.

AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

1. OBJECTIVE / ZIELSETZUNG und SCOPE / ANWENDUNGSBEREICH sowie DEFINITIONS / DEFINITIONEN
2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / ANSATZ UND BEWERTUNG
3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / ERFASSUNG EINES AUFWANDS
4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / FOLGEBEWERTUNG
5. USEFUL LIFE / NUTZUNGSDAUER, FINITE/ BEGRENZT und INFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

3. Recognition of an Expense/ Erfassung eines Aufwands

Aufwand und nicht immaterieller Vermögenswert

Sind die Kriterien für ein Aktivum nicht erfüllt, dann sind die Ausgaben Aufwand.

Aufwand und nicht aktivierbar sind nach IAS 38.69 zum Beispiel:

- a. Ausgaben für die Gründung und den Anlauf eines Geschäftsbetriebs . Zu Gründungs- und Anlaufkosten zählen z.B. Rechtskosten, Eröffnungskosten oder Anlaufkosten wie Ausgaben für die Aufnahme neuer Tätigkeitsbereiche oder die Einführung neuer Produkte oder Verfahren.
- b. Ausgaben für Aus- und Weiterbildungsaktivitäten,
- c. Ausgaben für Werbekampagnen und Massnahmen der Verkaufsförderung
- d. Ausgaben für die Verlegung oder Reorganisation von Unternehmensteilen oder des gesamten Unternehmens.

**Black List für die Aktivierung von immaterieller Vermögenswert:
Diese können niemals bilanziert werden.**

**Interner Goodwill (IAS 38.48)
Forschungskosten (IAS 38.54)
Gründungskosten
Weiterbildungskosten
Werbekampagnen
Umzugskosten (IAS 38.69)
selbst geschaffene: Markennamen, Drucktitel,
Verlagsrechte; Kundenlisten (IAS 38.63).**

Aktivierung eines immaterieller Vermögenswerts: Wankelmut verboten, IAS 38.71

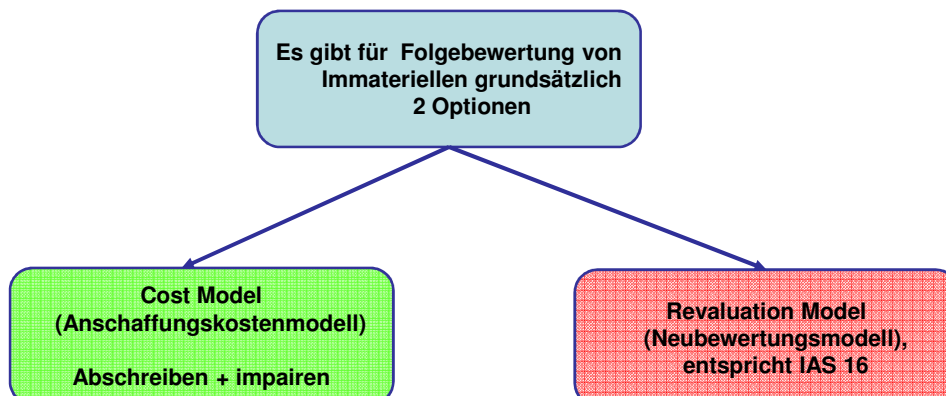
«Expenditure on an intangible item that was initially recognised as an expense shall not be recognised as part of the cost of an intangible asset at a later date»

AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

1. OBJECTIVE / *ZIELSETZUNG* und SCOPE / *ANWENDUNGSBEREICH* sowie DEFINITIONS / *DEFINITIONEN*
2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / *ANSATZ UND BEWERTUNG*
3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / *ERFASSUNG EINES AUFWANDS*
4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / *FOLGEBEWERTUNG*
5. USEFUL LIFE / *NUTZUNGSDAUER*, FINITE/ *BEGRENZT* und INFINITE *UNBEGRENZT*
6. DISCLOSURE / *ANGABEN*

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Measurement after Recognition/ Folgebewertung



4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: strenge Voraussetzungen für die Anwendung

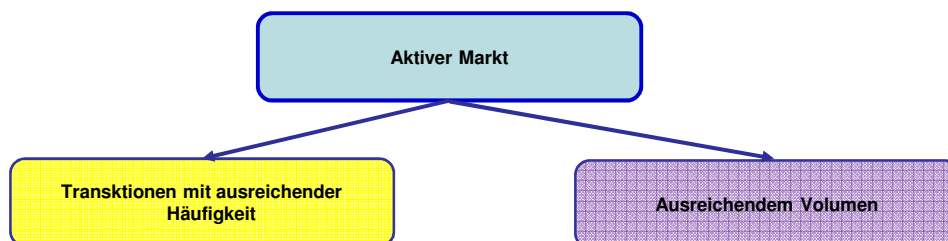
1. Bewertung gilt für die ganze Bilanz
2. Aktiver Markt, definiert in IFRS 13 (Anhang A). Eventuell in gewissen Ländern für Taxilizenzen, Fischereilizenzen, CO2-Quoten (CO2).
3. zum Fair Value (das auf dem aktiven Markt in IAS 38.80 beschreiben) und trotzdem minus künftigen Wertminderungen u. Impairments bei jeder Einschätzung des Fair Value für die Revaluation.
4. Neubewertungen sind nur möglich, wenn der Buchwert wesentlich vom Fair Value abweicht, bei IAS 38.75 und 38.79)
5. Wertzunahmen gehen in das Ergebnis «other comprehensive income», IAS 38.85 Position «Neueregebnis»
6. Wertabnahmen dagegen in Profit & Loss, IAS 38.86
7. Zusätzliche Offenlegungen; IAS 38.124

Steht quer in der IFRS-Bewertungslandschaft

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: Was ist ein aktiver Markt? (IFRS 13, Anhang A)

Ein aktiver Markt ist «*ein Markt, in dem Transaktionen über den Vermögenswert oder die Schuld mit ausreichender Häufigkeit und ausreichendem Volumen stattfinden, um fortlaufend Preisinformationen bereitzustellen.*»

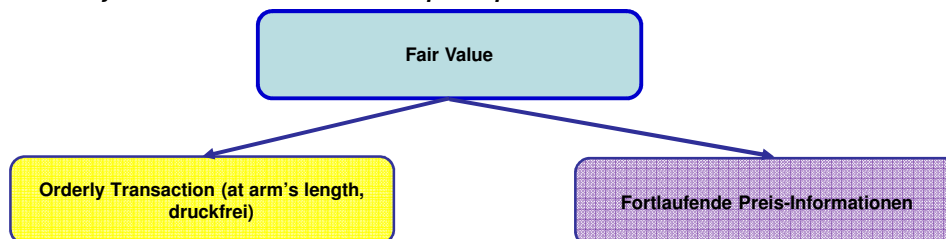


Revaluation Modell: Was ist ein Fair Value («beizulegender Zeitwert»)? (IFRS 13, Anhang A)

Ein Fair Value ist «*ein Preis,*

«den man in einer gewöhnlichen Transaktion zwischen Marktteilnehmern am Bewertungsstichtag beim Verkauf eines Vermögenswerts erhalten würde oder bei der Übertragung einer Schuld zu zahlen hätte..»

«The price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.»



Revaluation Modell: Marktteilnehmer: unabdingbare Voraussetzungen, IFRS 13, Anhang A

Marktteilnehmer sind Käufer und Verkäufer im Hauptmarkt oder dem vorteilhaftesten Markt für das Aktivium oder die Schuld und weisen kumulativ die folgenden Merkmale auf:

- a. Unabhängigkeit
- b. Sachverstand
- c. Fähigkeit die Transaktion abzuschliessen
- d. Vertragswilligkeit, ohne Zwang und Nötigung

Keine einzige Prüfgesellschaft der Big Five zeigt in den umfangreichen (z.T. über 200 Seiten) IFRS Illustrative Financial Consolidated Statements ein Beispiel der Revaluation von Immateriellen Vermögenswerten.

Trotz Durchforstung des Financial Reportings von namhaften Unternehmen habe ich keine Gruppe gefunden, die diese Methode für Immaterielle umgesetzt hätte. Zu aggressiv, zu unklar.

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Case 11: Measurement after Recognition

Fragen

1. Wie werden die immateriellen Werte aus einer Akquisition bilanziert?
2. Gibt es immaterielle Werte, die unter keinen Umständen aktiviert werden dürfen?
3. Welches ist das übliche Modell für die Folgebewertung?

Ihre Antworten

- 1.
- 2.
- 3.

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Case 11: Lösung, Measurement after Recognition

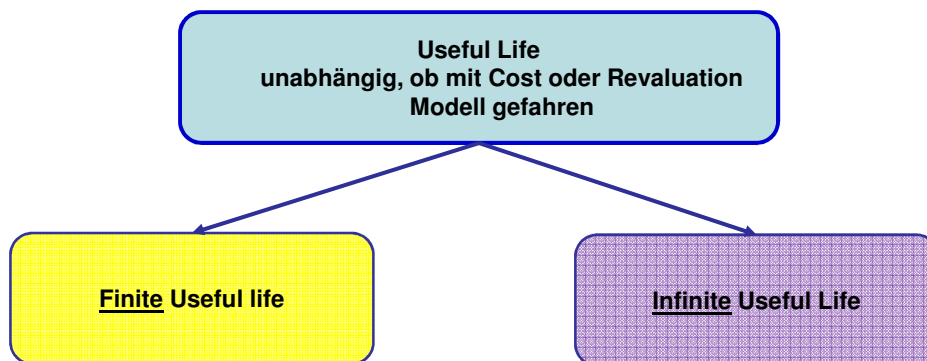
1. Wie werden die immateriellen Werte aus einer Akquisition bilanziert?
**Sie werden aus dem bezahlten Goodwill herausgenommen und zu ihrem Fair Value bewertet, unabhängig davon, ob sie beim übernommenen Unternehmen ausgesondert waren. Das gilt auch für Eventualschulden (IAS 38.33f).
Prinzip der Purchase Price Allocation PPA, IFRS 3**
2. Gibt es immaterielle Werte, die unter keinen Umständen aktiviert werden dürfen?
Interner Goodwill (IAS 38.48), Forschungskosten (IAS 38.54), Gründungskosten, Weiterbildungskosten, Werbekampagnen, Umzugskosten (IAS 38.69), selbst geschaffene: Markennamen, Drucktitel, Verlagsrechte; Kundenlisten (IAS 38.63)
3. Welches ist das übliche Modell für die Folgebewertung?
Das Anschaffungskostenmodell mit linearer Abschreibung und Impairmenttests, falls notwendig.

AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

1. OBJECTIVE / ZIELSETZUNG und SCOPE / ANWENDUNGSBEREICH sowie DEFINITIONS / DEFINITIONEN
2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / ANSATZ UND BEWERTUNG
3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / ERFASSUNG EINES AUFWANDS
4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / FOLGEBEWERTUNG
5. USEFUL LIFE / NUTZUNGSDAUER, FINITE/ BEGRENZT und INFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

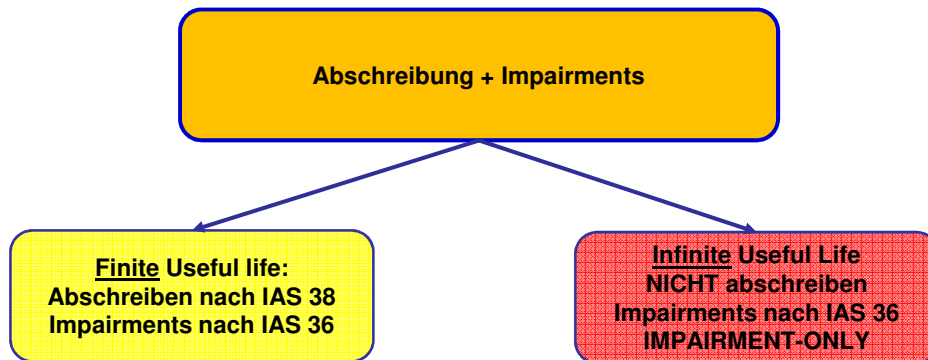
5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Nutzungsdauer: 2 Modelle



Das ist **keine Option**, sondern es gelten Kriterien, die bestimmen, ob die Nutzungsdauer «begrenzt» oder «unbegrenzt» ist.

Nutzungsdauer: 2 Modelle



Nutzungsdauer: unbegrenzt/ infinite

Ein immaterieller Vermögenswert ist von einem Unternehmen so anzusehen, als habe er eine unbegrenzte Nutzungsdauer, wenn es aufgrund einer

- **Analyse aller relevanten Faktoren**
 - **keine vorhersehbare Begrenzung der Periode** gibt, in der der Vermögenswert voraussichtlich Nettomittelzuflüsse für das Unternehmen erzeugen wird. IAS 38.88

Immaterieller mit unbegrenzter Nutzungsdauer wird nicht abgeschrieben (Impairment-only). IAS 38.89.

«The term 'indefinite' does not mean 'infinite' (unendlich). IAS 38.91.

Restanz von «Prudence»: «The useful life of an intangible asset may be very long or even indefinite. Uncertainty justifies estimating the useful life of an intangible asset on a prudent basis, but it does not justify choosing a life that is unrealistically short.» IAS38.93.

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Faktoren, welche die Nutzungsdauer beispielsweise beeinflussen, IAS 38.90

- (a) die voraussichtliche Nutzungsintensität und ob der Vermögenswert unter einem anderen Management effizient eingesetzt werden könnte;
- (b) für das Aktivum typische Produktlebenszyklen und öffentliche Informationen über die geschätzte Nutzungsdauer von ähnlichen Aktiven;
- (c) technische, technologische, kommerzielle oder andere Arten des Veraltens;
- (d) Branchenstabilität, wo das Aktivum eingesetzt wird und Änderungen der Nachfrage nach Produkten od. Dienstleistungen, die mit dem Aktivum erzeugt werden;
- (e) voraussichtliches Handeln seitens der Wettbewerber oder potenzieller Konkurrenten;
- (f) Höhe der Erhaltungsausgaben, die zur Erzielung des erwarteten künftigen wirtschaftlichen Nutzens aus dem Aktivum erforderlich sind;
- (g) Zeitraum der Verfügungsmacht sowie rechtliche oder ähnliche Beschränkungen wie beispielsweise das Auslaufen zugehöriger Leasingverhältnisse; und
- (h) ob die Nutzungsdauer des Vermögenswerts von der Nutzungsdauer anderer Aktiven abhängt.

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Nutzungsdauer, die auf Gesetz oder Vertrag beruht, IAS 38.94

- Grundsätzlich gilt der Zeitraum der Rechte als Nutzungsdauer, aber, Nutzungsdauer kann kürzer sein als Vertragsdauer, wenn**
- **Wenn eine kürzere Nutzungsdauer erwartet wird.**

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 12: Fragen zur Nutzungsdauer

1. Tabelle auf dem nächsten Blatt ausfüllen
2. Kann der Anwender die Nutzungsdauer immer begrenzen?
3. Weshalb lieben Anwender die unbegrenzte Nutzungsdauer?
4. Was ist der Fluch der unbegrenzten Nutzungsdauer?

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 12: Fragen zur Nutzungsdauer

1. Was halten Sie in den folgenden Fällen für richtig: begrenzte oder unbegrenzte Nutzungsdauer?

Vermögenswert	Kreuzen Sie das Ihrer Meinung nach zutreffende an! Bitte begründen		Begründung
	begrenzte Nutzungsdauer?	unbegrenzte Nutzungsdauer?	
Rechte an einer Fernsehserie, die Rechte können alle 10 Jahre erneuert werden.	<small>in Anlehnung an Ex4, Part B IAS 38</small> X	X	trägt voraussichtlich immer zu den Cash Flows bei.
ein registriertes Patent	X		hat für die bezahlten Kosten, feste Laufzeit
Goodwill originär			darf gar nicht aktiviert werden
Goodwill gekauft		X	unbestimmte Laufzeit Cash-Flow -Zeit nicht begrenzt.
Software, intern entwickelt und erworben	X		begrenzt. Wird veralten.
erworbene Forschungs- und Entwicklungsgüter		X	Müssen nach IAS 38.33 zum Fair Value bewertet werden: keine Abschreibung.
erworbene Markenname		X	In die Marke wird investiert. Wie Goodwill: CF unbegrenzt.
Marketing Know-How	X		veraltet, Nutzung begrenzt.
Technologien	X		veralten grundsätzlich

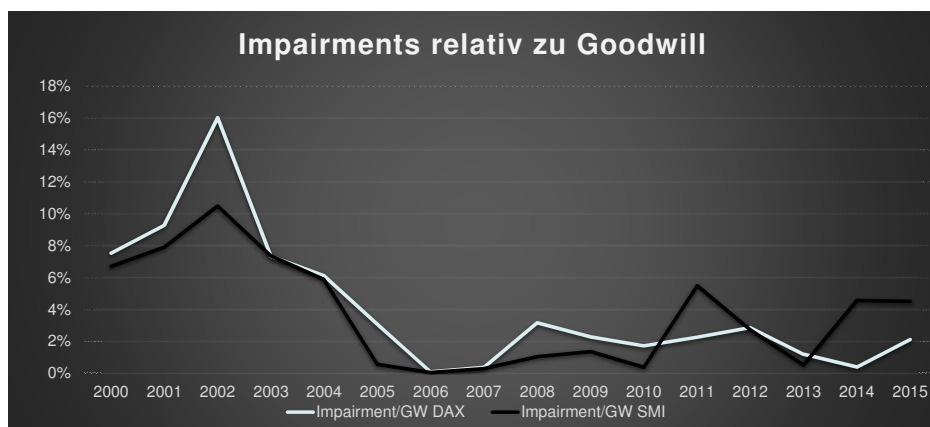
Case 12: Lösungen zu den Fragen zur Nutzungsdauer

1. Tabelle auf dem vorhergehenden Blatt.
2. Kann der Anwender immer die Nutzungsdauer begrenzen?
Nein, wenn die Kriterien für die unbegrenzte Nutzungsdauer erfüllt sind, gilt diese zwingend.
3. Weshalb lieben Anwender die unbegrenzte Nutzungsdauer?
Die Konzern-ER, die nicht steuerrelevant ist, wird von Abschreibungen befreit.
4. Was ist der Fluch der unbegrenzten Nutzungsdauer?
Ein Impairment ist immer dann fällig, wenn es dem Unternehmen ohnehin schlecht läuft. Impairments werden deshalb oft verdrängt.

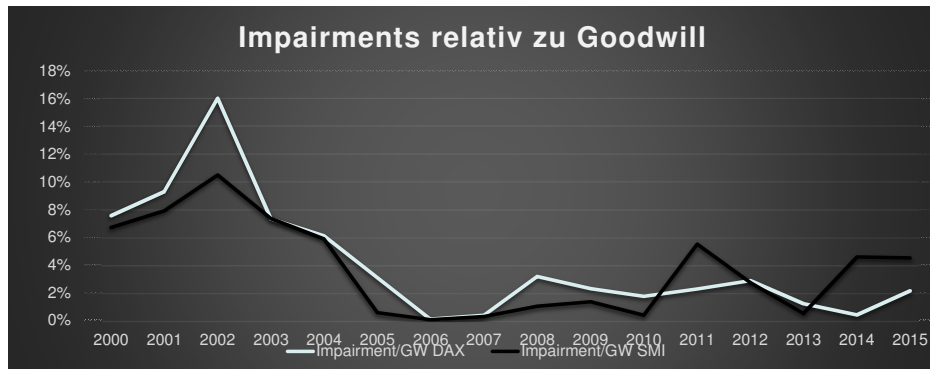
5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 13: Goodwillimpairment von DAX und SMI; Quelle, Prof. Peter Leibfried

Aufgabe: Welchen Schluss ziehen Sie aus dieser Graphik?



Case 13: Lösung; Goodwillimpairment von DAX und SMI; Quelle, Prof. Peter Leibfried



Lösung: In den Jahren der Finanzkrise mit schlechten Umsatzaussichten gab es wenigsten Goodwill-Impairments!

Case 14: Erworbene Marke zur Unterscheidung eines führenden Konsumgutes, das seit 8 Jahren Marktanteilsleader ist

Ausgangslage

Die Marke mit einer rechtlichen Restlaufzeit von 5 Jahren, kann aber alle 10 Jahre mit geringen Kosten verlängert werden. Das erwerbende Unternehmen beabsichtigt, die Marke fortlaufend zu verlängern, und substanzielle Hinweise sprechen dafür, dass es dazu in der Lage ist. Eine Analyse von (1) Studien zum Produktlebenszyklus, (2) Markt-, Wettbewerbs- und Umweltrends und (3) Möglichkeiten der Markenerweiterung belegt, dass das Markenprodukt auf unbegrenzte Dauer Nettomittelzuflüsse für das erwerbende Unternehmen erzeugen wird.

Frage:

Begrenzte oder unbegrenzte Nutzungsdauer? Begründen Sie Ihre Antwort.

Case 14: Lösung, Erworbene Marke zur Unterscheidung eines führenden Konsumgutes, das seit 8 Jahren Marktanteilsleader ist

Lösung

Die Marke würde als immaterieller Vermögenswert mit **unbegrenzter** Nutzungsdauer behandelt werden, da sie voraussichtlich **auf unbegrenzte Dauer zu den Nettomittelzuflüssen** beiträgt.

Die Marke würde daher erst planmässig abgeschrieben werden, wenn festgestellt wird, dass ihre Nutzungsdauer begrenzt ist.

Sie würde gemäss IAS 36 **jährlich und** wann **immer** es einen **Anzeichen** dafür gibt, dass sie wertgemindert sein könnte, auf Wertminderung überprüft werden.
In Anlehnung an Example 7, Teil B zu IAS 38.

Prüfung von Amortisationsdauer und –methode, IAS 38.104ff.

«Die Abschreibungsdauer und die Abschreibungsmethode sind für einen immateriellen Vermögenswert mit einer begrenzten Nutzungsdauer mindestens zum Ende jedes Geschäftsjahres zu überprüfen.»

Unterscheidet sich die erwartete Nutzungsdauer des Aktivums von vorangegangenen Schätzungen, ist die Abschreibungsperiode entsprechend zu ändern.

Derartige Änderungen sind als Änderungen einer rechnungslegungsbezogenen Schätzung gemäss IAS 8 zu bilanzieren.» IAS 38.104.

« Beispielsweise kann eine degressive Amortisation geeigneter sein, wie eine lineare», IAS 38.106.

Immaterielle mit unbegrenzter Nutzungsdauer, Folgebewertung, IAS 38.107.ff.

Wird nicht abgeschrieben

Gemäss IAS 36 gilt:

- 1. jährlicher Impairment-Test an fixem Datum, und**
- 2. bei Anzeichen, sofortige zusätzliche Prüfung der Werthaltigkeit**

In jeder Periode ist zu prüfen, ob die unbegrenzte Nutzungsdauer noch gerechtfertigt ist. Falls dies nicht zutrifft, gilt das nach IAS 8 als Schätzungsänderung (und nicht Fehler mit Restatement). Dies ist ein Anzeichen für ein Impairment und löst einen Impairmenttest gemäss IAS 36 aus.

Stilllegung und Veräußerung von immateriellen Aktiven, IAS 38.112ff.

Gewinne und Verluste gehen über Profit & Loss

Das erhaltene Entgelt für den Verkauf («*consideration receivable*») ist zum Fair Value zu bewerten, ggf. diskontieren, wenn Gegenleistung später erfolgt (Kann ja ein nicht monetäres Aktivum sein).

Wird das immaterielle Aktivum mit begrenzter Nutzungsdauer nicht mehr genutzt, dann wird weiter abgeschrieben, bis es als «held for sale», IFRS 5, klassiert wird.

Nutzungsdauern der Marke Alcon; Novartis Report 2015, S. 186

Der Markenname Alcon wird gesondert ausgewiesen, da er der **einzige** zur Verwendung verfügbare immaterielle Vermögenswert von Novartis **mit unbegrenzter Nutzungsdauer** ist.

Novartis hält es für angemessen, die Nutzungsdauer des Markennamens Alcon als unbegrenzt zu betrachten, **da Alcon in der Vergangenheit starke Umsätze und Geldflüsse erzielte und Novartis die Absicht und auch die Fähigkeit hat, die Marke durch Investitionen zu unterstützen, um ihren Wert auf absehbare Zeit zu erhalten.** IAS 36.44 «**CFs shall not include .CFs from improving or enhancing the asset's performance**»

Mit Ausnahme des Markennamens Alcon werden zur Verwendung verfügbare immaterielle Vermögenswerte über ihre geschätzte Nutzungsdauer linear **abgeschrieben und auf eine eventuelle Wertminderung** überprüft, sobald **Anzeichen** vermuten lassen, dass der Buchwert nicht mehr erzielbar ist. **Der Markenname Alcon wird nicht abgeschrieben, sondern jährlich auf eine eventuelle Wertminderung überprüft.**

AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

1. OBJECTIVE / ZIELSETZUNG und SCOPE / ANWENDUNGSBEREICH sowie DEFINITIONS / DEFINITIONEN
2. RECOGNITION AND MEASUREMENT / ANSATZ UND BEWERTUNG
3. RECOGNITION OF AN EXPENSE / ERFASSUNG EINES AUFWANDS
4. MEASUREMENT AFTER RECOGNITION / FOLGEBEWERTUNG
5. USEFUL LIFE / NUTZUNGSDAUER, FINITE/ BEGRENZT und INFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

6. Disclosure/ Angaben

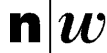
**Anlagespiegel der immateriellen Vermögenswerte, Novartis 2015, S. 211:
11. Entwicklung des Goodwills und der immateriellen Vermögenswerte**

	Goodwill Mio. USD	Erworbene Forschungs- & Entwicklungs- güter Mio. USD	Markenname Alcon Mio. USD	Technologien Mio. USD	Vermarktete Produkte Mio. USD	Marketing- Know-how Mio. USD	Übrige immaterielle Vermögens- werte Mio. USD	Total immaterielle Vermögens- werte Mio. USD
2015								
Anschaffungskosten								
1. Januar	29 737	2 843	2 980	6 658	20 916	5 960	1 251	40 608
Auswirkungen von Unternehmens- zusammenschlüssen	2 438	730			12 970		15	13 715
Umgliederungen ¹		- 36			5		31	
Zugänge		881			217		61	1 159
Abgänge und Ausbuchungen ²		- 294			- 26		- 4	- 324
Währungsumrechnungsdifferenzen	- 590	- 5		- 95	- 697		- 13	- 810
31. Dezember	31 585	4 119	2 980	6 563	33 385	5 960	1 341	54 348
Abschreibungen kumuliert								
1. Januar	- 426	- 685		- 2 539	- 11 684	- 954	- 914	- 16 776
Abschreibungsaufwand				- 580	- 2 848	- 238	- 89	- 3 755
Abschreibungen kumuliert auf Abgängen und Ausbuchungen ²		68			241		4	313
Wertminderungen		- 33			- 164		- 9	- 206
Auflösung von Wertminderungen					40			40
Währungsumrechnungsdifferenzen	15			49	194		10	253
31. Dezember	- 411	- 650		- 3 070	- 14 221	- 1 192	- 998	- 20 131
Nettobuchwert per 31. Dezember	31 174	3 469	2 980	3 493	19 164	4 768	343	34 217

Gleicher Anlagespiegel für das Jahr 2014. Vorgeschrieben von IAS 38.118.
Summe Aktiven in USD Mrd. 131,556. Immaterielle = 26% der Aktiven

10.09.2016

67



Fachhochschule Nordwestschweiz
Hochschule für Wirtschaft

6. Disclosure/ Angaben

Nutzungsdauern von immateriellen Werten; Novartis Report 2015, S. 186

	Nutzungsdauer	Position der Abschreibungen und Wertminderungen in der Erfolgsrechnung
Vermarktete Produkte	5 bis 20 Jahre	„Herstellungskosten der verkauften Produkte“
Marketing-Know-how	25 Jahre	„Herstellungskosten der verkauften Produkte“
Technologien	10 bis 30 Jahre	„Herstellungskosten der verkauften Produkte“ oder „Forschung und Entwicklung“
Übrige (einschliesslich Software)	3 bis 5 Jahre	In den entsprechenden Funktionskosten
Markenname Alcon	Wird nicht abgeschrieben, unbestimmte Nutzungsdauer	Nicht anwendbar

Herstellungskosten statt Abschreibungen, OK: IAS 38.99

6. Disclosure/ Angaben

Case 15: Erworbene Forschungs- u. Entwicklungsgüter: ohne Abschreibung, Novartis 2015, S. 212**Begründen Sie, weshalb Novartis diese erworbenen F&E-Güter nicht abschreibt.****Erklärung**

«Alle identifizierbaren immateriellen Vermögenswerte werden in einer Business Combination (IFRS 3) zum Fair Value bewertet und bilanziert.

Zahlungen für akquirierte Forschungs- und Entwicklungsprojekte (IPR&D) werden kapitalisiert. Erst wenn das Projekt erfolgreich zu Ende geführt wird, wird der kapitalisierte Betrag (Vermögenswert) von IPRD (in process Research & Development) in currently marketed Products (Vermarktete Produkte stellen den Gesamtwert von erworbenem geistigen Eigentum, Patenten sowie anderen Vertriebsrechten dar. Report S. 186) umklassifiziert und über die restliche Patentdauer des Produktes abgeschrieben. Auf Grund des hohen Entwicklungsrisikos ist aber eine Wertminderung nicht ungewöhnlich.

Akquirierte R&D-Projekte müssen mindestens einmal pro Jahr einem Wertminderungstest unterzogen werden, weil der Vermögenswert nicht abgeschrieben wird. In der Praxis prüfen wir aber jedes Quartal nach „Triggering events“ (Anzeichen) die auf eine Wertminderung hindeuten können. Ausgaben, die eigene F+E Aktivitäten werden nicht kapitalisiert.» (von Manfred Kaeser von Novartis am 4.8.16)

6. Disclosure/ Angaben

Weitere verlangte Offenlegungen bezüglich immateriellen Werten

- a. Gruppen müssen ähnliche Vermögenswerte zusammen fassen, also nicht Markennamen und Software. IAS 38.119
 - b. Gründe, weshalb ein Vermögenswert als mit unbegrenzter Nutzungsdauer eingestuft wird.
 - c. Bei wesentlichen Immateriellen, deren Beschreibung, den Buchwert und die verbleibende Nutzungsdauer
 - d. Pfandbelastete immaterielle Aktiven
 - e. Betrag für die vertragliche Verpflichtung für den Erwerb der Immateriellen IAS 38.123
- Forschungs- und Entwicklungskosten, die als Aufwand erfasst wurden, IAS 38.127.**

6. Disclosure/ Angaben

Weitere Offenlegungen je Gruppe bezüglich immateriellen Werten mit Neubewertung

- a. **Stichtag der Neubewertung,
Buchwert der neu bewerteten Immateriellen,
hypothetischer Wert nach dem Anschaffungskostenmodell**
- b. **Neubewertungsreserve: Anfangsbestand, Änderung, Schlussbestand
IAS 38.124**

Zu guter Letzt: Testen Sie Ihr Wissen zu IAS 38 1/3
DIE ANTWORTEN ZU DIESEN KONTROLLFRAGEN 1-18 WERDEN SIE BALD AUF MOODL FINDEN.

Fragen

1. **Weshalb wurden immaterielle Vermögenswerten nicht mit den Sachanlagen zusammen geregelt, die auch zum Anlagevermögen gehören?**
2. **Ist die lineare Methode die von IAS 38 präferenzierte Abschreibungsmethode?**
3. **Wie werden Immaterielle aus Akquisition behandelt und weshalb?**
4. **Weshalb gelten für die Aktivierung von selbst erstellten Immateriellen zusätzliche Kriterien?**
5. **Kennen Sie noch einige dieser Zusatzkriterien für intern generierte Immaterielle?**
6. **Geben Sie ein Beispiel, wo ein Immaterielles kontrolliert wird und eines wo die Kontrolle (Verfügungsmacht) fehlt. Folge des Fehlens der Kontrolle?**
7. **Wie steht es um die Aktivierung von erworbenen Immateriellen?**
8. **Für eine Aktivierung steht die Nutzenvermutung. Wie hoch ist der Wahrscheinlichkeitslevel dafür?**

Zu guter Letzt: Testen Sie Ihr Wissen zu IAS 38

2/3

Fragen

9. Können Forschungskosten aktiviert werden?
10. Welche Aktivitäten geschehen während der Entwicklung eines bahnbrechenden Apps?
11. Welche Ausgaben kämen bei diesem App konkret für eine Aktivierung in Frage, welche nicht?
12. Gibt es Aktiven, bei denen IAS 38 eine Aktivierung ausschliesst? Nennen Sie ein Argument dafür.
13. Weshalb vermeiden Reporting Entities für die Folgebewertung das Neubewertungsmodell?
14. Welche Immaterielle taugen für die unbegrenzte Nutzungsdauer, nennen Sie einige Beispiele?
15. Wie vollzieht sich die Folgebewertung für diese Immateriellen mit unbegrenzter Nutzungsdauer?

Zu guter Letzt: Testen Sie Ihr Wissen zu IAS 38

3/3

Fragen

16. Weshalb lieben Unternehmen Immaterielle mit unbegrenzter Nutzungsdauer?
17. Weshalb möchte der Anwender von IAS 38 bei der Purchase Price Allocation sparsam Aktiven ausgliedern, welche das erworbene Unternehmen nicht aktiviert hatte?
18. Welche ganz bedeutsamen Offenlegungen verlangt IAS 38?

Zusammenfassung der Thematik von IAS 38

- **Für immaterielle Vermögenswerte gelten strenge Voraussetzungen für ihre Bilanzierung**
 - Identifizierbarkeit
 - Kontrolle
 - Wahrscheinlicher künftiger Nutzen
- **Im Rahmen der PPA Purchase Price Allocation werden immaterielle Werte zu ihrem Fair Value bewertet, auch Forschungskosten**
- **Werden selbst generierte immaterielle Vermögenswerte aktiviert, dann gelten strenge Dokumentationsvorschriften**
- **Unbegrenzte Nutzungsdauer heisst nicht unendliche Nutzungsdauer, aber die Voraussetzungen müssen erfüllt sein. Solche Aktiven haben ausschliesslich «Impairment-only» Wertminderungen.**

Case 16: Unbegrenzte Nutzungsdauer?

EECS/1208-07

Ausgangslage

Die Emittentin ist in der Softwareindustrie tätig. Sie erwarb im laufenden Jahr eine Verlagsgesellschaft, welche mehr als 500 Kunden hatte, welche die lizenzierte Software der Verlagsgesellschaft nutzen.

Der Akquisitionspreis belief sich auf USD 16.2 Mio., davon wurden USD 5.8 Mio. spezifischen Kundenkontrakten zugeordnet.

Diese Kontrakte von USD 5.8 Mio. hatten

2 Komponenten:

1. Diskontierter Cash Flow aus bestehenden Verträgen und
2. Diskontierter Cash Flow bezüglich der erwarteten Erneuerung der Verträge.

Die Verträge waren grundsätzlich jährlich, einige halbjährlich zu erneuern. Weil die Verträge generell erneuert wurden, stufte die Emittentin diese als mit unbegrenzter Nutzungsdauer ein. Zwar sei der Vertrag begrenzt, aber die Nutzungsdauer unklar. Die Emittentin wies darauf hin, dass praktisch alle Kunden ihre Verträge erneuert hatten.

Begründen Sie, ob die Emittentin richtig vorgeht oder nicht.

Case 16: Lösung, Unbegrenzte Nutzungsdauer?

EECS/1208-07

Entscheid des nationalen IFRS Enforcers

Die Aufsichtsbehörde entschied, dass die unbegrenzte Nutzungsdauer IAS 38 widersprach.

Begründung des nationalen IFRS Enforcers

IAS BC 38.71.b hält fest, dass es in diesem Fall um 2 Vermögenswerte geht:

- den Kundenvertrag und
- die Kundenbeziehung.

Der Fair Value des Kundenvertrags bestimmt sich einzig und allein durch die erwarteten Cash Flows, das hält IAS 38.94 klipp und klar fest. Die Nutzungsdauer entspricht der Erstvertragsdauer.

Die Kundenbeziehungen dagegen basiert auf der möglichen Erneuerung des Vertrags. Es ist aber nicht zulässig, «*indefinite*» für eine unklare Nutzungsdauer heranzuziehen. IAS 38.90 gibt eine Liste, die hilft zu entscheiden, ob die Lebensdauer in der Tat unbegrenzt ist.

Case 16: Lösung, Unbegrenzte Nutzungsdauer?

EECS/1208-07

Begründung des nationalen IFRS Enforcers, Fortsetzung

IAS 38.92 erwähnt insb. Software, die eine kurze Nutzungsdauer wegen der rasanten technologischen Entwicklung hat.

IAS 38 BC65a. stellt fest, dass es um eine «*unforeseeable limit*» der es um CFs gehe (IAS 38.88) und nicht um Unsicherheit. Deshalb überdauere die Kundenbeziehung die Nutzungsdauer der Kundenverträge nicht. Ein Kunde erneuert den Softwarevertrag nicht, wenn das Produkt veraltet sei.

Die Kundenbeziehungen dagegen basiert auf der möglichen Erneuerung des Vertrags. Es ist nicht zulässig, «*indefinite*» für unklare Nutzungsdauer heranzuziehen. IAS 38.90 gibt eine Liste, die hilft zu entscheiden, ob die Lebensdauer in der Tat unbegrenzt ist.

Case 17: Gruppenbildung Intangibles; in Anlehnung an Decision EECS/1206-06

Ausgangslage

Die Emittentin erwarb in einer Teil-Akquisition vom Unternehmen A zwei Vermögenswerte: Pre-paid und Post-paid Mobile-Kundenbeziehungen.

Der pre-paid Geschäftszweig wurde als 2mal so lang Cash Flow erzeugend eingeschätzt wie die Cash Flows des post-paid Geschäftszweiges.

Die Emittentin wollte ein einziges Aktivum erfassen und stützte sich dabei auf IAS 38.8 und IAS 38.12. Die Emittentin betonte, dass es bei beiden Assets mehrheitlich weder um vertragliche noch gesetzliche Rechte ginge, IAS 38.12(b). Gestützt auf IAS 38.12(a) bezweifelte die Emittentin, ob diese Aktiven getrennt erfasst werden dürften. Besonders da die Emittentin keinen Fall kannte, wo pre-paid oder post-paid einzeln verkauft wurden. In der Industrie würden pre- & post-paid allgemein als ein Aktivum erfasst.

Aufgabe

Begründen Sie, ob die Emittentin richtig vorgeht oder nicht.

Case 17: Lösung, Gruppenbildung Intangibles; in Anlehnung an Decision EECS/1206-06

Entscheid des nationalen IFRS Enforcers

Die Aufsichtsbehörde entschied, dass 2 Arten von Kundenbeziehungen als 2 getrennte immaterielle Aktiven zu erfassen seien, in Übereinstimmung mit IAS §§ 38.35-37, Erwerb aus Unternehmenszusammenschlüssen.

IAS 38.37 spricht von «similar useful lives» als Bedingung für die Erfassung als Gruppe.

Begründung des nationalen IFRS Enforcers

IAS 38.36 besagt, dass ein immaterielles Aktivum, welches in einer Akquisition erworben wurde, zusammen mit einem weiteren Aktivum der übernommenen Gesellschaft ausgewiesen werden kann, falls die individuellen Fair Values dieser Aktiven nicht verlässlich bewertet werden können. In der Purchase Price Allocation sind für pre- und post-paid Kundenbeziehungen getrennte Fair Values ermittelt worden. Die Aufsichtsbehörde befand, dass IAS 38.36 nicht erfüllt sei, also keine Aktivgruppe aus post- & prepaid Kundenbeziehungen gebildet werden dürfe. Überdies sei das Kriterium der ähnlichen Nutzungsdauer gemäss IAS 38.37 verletzt.

Weitere Entscheidungen finden sich unter:

<https://www.esma.europa.eu/convergence/ifrs-supervisory-convergence>

6. Disclosure/ Angaben (= Offenlegungen)

Nützlich für die Überprüfung der Offenlegungen:

PwC: IFRS Model Financial Statements 2015

https://inform.pwc.com/inform2/s/Illustrative_IFRS_consolidated_financial_statements_for_2015_year_english/informContent/1536293207143629

KPMG: Guide to annual financial statements – Illustrative disclosures 2015

<http://www.kpmg.com/cn/en/issuesandinsights/articlespublications/pages/guide-to-annual-financial-statements-illustrative-disclosures-o-201509.aspx>

Deloitte: IFRS model financial statements 2015

<http://www.iasplus.com/en/tag-types/global/publication-series/models-and-checklists>

Ernst & Young: Illustrative financial statements for 2015

http://www.ey.com/GL/en/Issues/IFRS/Issues_GL_IFRS_NAV_Core-tools-library

BDO: Year End IFRS Illustrative Financial Statements 2015

<http://www.bdointernational.com/Services/Audit/IFRS/Model-IFRS-Statements/Pages/default.aspx>

Herzlichen Dank für die engagierte
Zusammenarbeit,
gutes Gelingen mit den
IFRS und
mit dem Berufsleben generell und
mit den Lebensfreuden im privaten Bereich.
Dies wünscht Ihnen, Evelyn Teitler