

n|w Fachhochschule Nordwestschweiz
Hochschule für Wirtschaft

member of
swissuniversities

AACSB
ACCREDITED

IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte

CAS Financial and Management Accounting, 9. Februar 2024
Evelyn Teitler-Feinberg, consulting@teitler.ch

The diagram features a central purple rectangular box with the text "Goldgrube oder Fass ohne Boden?". Surrounding this box are seven circular nodes, each containing a type of intangible asset: "Customer List" (top left, pink), "Goodwill" (middle left, light blue), "Development" (bottom left, light green), "Franchising Agreements" (bottom center, light purple), "Urheberrechte" (bottom right, light red), "Patents" (middle right, yellow), and "Trademarks" (top right, light pink).

1

1

n|w Fachhochschule Nordwestschweiz
Hochschule für Wirtschaft

member of
swissuniversities

AACSB
ACCREDITED

IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte

Andreas Barckow, Chair IASB, im IRZ-Interview, April 2023, S. 150

«Eines meiner Hauptanliegen wird sein, dass wir uns des grossen Themengebiets der immateriellen Vermögenswerte annehmen. Diese haben gerade in einer Dienstleistungsgesellschaft eine überragende Rolle bei der Frage, womit ein Unternehmen sein Geld verdient und wertschaffend ist.»

Zur Einführung gibt's einen mit AI erzeugten Video.
<https://youtu.be/Zje8TANufWE>

Kann jemand mit gewissen Kenntnissen herausfinden, welcher wichtige Aspekt hier ausgeblendet ist?

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

2

2

n|w Fachhochschule Nordwestschweiz
Hochschule für Wirtschaft

member of
swissuniversities

AACSB
ACCREDITED

IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte

EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group), Diskussionspapier vom 27.8.21, Überblick

Berichterstattung über immaterielle (Vermögens-)Werte nach den Vorschlägen des EFRAG-Diskussionspapiers

- Erfassung **selbsterstellter immaterieller VW in der Bilanz**
 - Aktivierung aller selbsterstellten immateriellen Vermögenswerte
 - Aktivierung, sofern bestimmte Bedingungen bei Projektstart erfüllt sind
 - **Aktivierung, sobald bestimmte Bedingungen (im Zeitablauf) erfüllt sind**
 - Keine Aktivierung von selbsterstellten immateriellen Vermögenswerten
- Angaben zu immateriellen Werten im Anhang/Lagebericht
 - Angaben zu zentralen immateriellen Werten im Anhang/Lagebericht
 - Angaben über zukunftsorientierte Aufwendungen und zu Risiko-/Chancenfaktoren im Anhang/Lagebericht

Aus: Brigitte Eierle/ Aaron Kasischke, Finanzielle Berichterstattung über immaterielle Werte, quo vadis? Vorschläge und Würdigung des EFRAG-Diskussionspapiers, KoR, Feb. 23, S. 69

3

3

n|w Fachhochschule Nordwestschweiz
Hochschule für Wirtschaft

Teitler Consulting
Accounting + Communication

IAS 38 Intangible Assets; Immaterielle Vermögenswerte

FER 10 Immaterielle Werte + FER 30 Konzernrechnung sind nur grob geregelt, mit Optionen; Widersprüche zu IAS 36/38 gibt es, wir kommen darauf zurück.

roter Rahmen bedeutet: Strukturfolie zum Marken



Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

4

4

Auf Moodle, unter «Teitler»

1. Diese Präsentation ohne Lösungen
 2. Lösungen zu den Cases, Upload nach Besprechung
 3. IAS 38 pdf auf Deutsch, Teil A
 4. IAS 38 pdf auf Englisch, Teil A, nur auf Englisch mit neueren IAS 38.98A bis 38.98C
- Es werden nicht alle Folien dieser Präsentation behandelt.

Sequenzen am 9. Februar 2024	
CAS Financial Management FHNW	
Unterrichtssequenz 1	13:15 - 14:15
Pause 1	14:15 - 14:30
Unterrichtssequenz 2	14:30 - 15:15
Pause 2	15:15 - 15.30
Unterrichtssequenz 3	15:30 - 16:15
Pause 3 mit Drink	16:15 - 17:00
Unterrichtssequenz 4	17:00 - 17:45
Pause 4	17:45 - 18:00
Unterrichtssequenz 5	18:00 - 18:35

5

5

Ziele für heute Nachmittag

Unsere Ziele für diese Lerneinheit zu den Immateriellen Werten

1. Sie unterscheiden materielle und immaterielle Vermögenswerte
2. Sie wissen (theoretisch!), wann ein immaterieller Wert zu bilanzieren ist IAS 38.8
3. Sie können die Erstbewertung für einen immateriellen Wert ermitteln
4. Sie können die Folgebewertung korrekt durchführen und die immateriellen Werte in solche,
 - a. die neben dem Impairment auch planmässig abzuschreiben sind (useful life), und solche,
 - b. die «impairment-only» (indefinite useful life) sind, gruppieren.
5. Sie können die Offenlegungsvorschriften von IAS 38 umsetzen oder zumindest verstehen

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38 , 2024

6

6

Ziele für heute Nachmittag

In der Schweiz relevante nationale und internationale Regelwerke

Regelwerk	Ziel	Charakter	Ausrichtung	Anerkennung	Umfang
Swiss GAAP FER	Fair Presentation/ True and Fair View	Prinzipienorientiert, übersichtlich	Nationale kleine und mittelgrosse Unternehmen, Publikumsgesell- schaften (Swiss Reporting Standard SIX Swiss Exchange)	Schweiz	200 Seiten
IFRS	Fair Presentation/ True and Fair View	Prinzipienorientiert, detailliert	Publikumsgesellschaften (International Reporting Standard SIX Swiss Exchange)	Fast weltweite Akzeptanz (insb. EU), seit 2008 auch in USA für nicht- US-Publikums- gesellschaften	Über 3'000 Seiten
US GAAP	Fair Presentation	Case Law, extreme Regelungsdichte	Publikumsgesellschaften an US-Börsen, internationale Finanzmärkte	Pflicht für US-Publikums- gesellschaften	Rund 25'000 Seiten

Quelle: Meyer, C: Finanzielles Rechnungswesen, 4. Auflage, Zürich 2020, S. 172

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38 , 2024

7

7

Goodwill-Fakten

0

Goodwill – Anteil an Eigenkapital und Marktkapitalisierung 2021, DAX 40

Unternehmen	Markt- kapitali- sierung in Mrd. EUR	Goodwill in Mrd. EUR	Eigen- kapital in Mrd. EUR	Anteil Goodwill am Eigen- kapital	Anteil Goodwill an Markt- kapitali- sierung
Gesamt	1.915,40	382,02	1.037,12	36,83%	19,94%

Quelle: FAZ, boerse.de, eigene Berechnungen

Abgerufen am 30.7.22, <https://www.brokervergleich.de/wissen/expertisen/goodwill-bei-dax-unternehmen/>**Es gibt auch Beispiele, wo das EK < Goodwill:**z.B. Dufry hat Autogrill im Juli 2022 erworben und heisst jetzt Avolta:

Goodwill 2022 = CHF 2'272,2 Mio.

Eigenkapital 2022 = CHF 966,1 Mio.; **Goodwill also 235% des Eigenkapitals!**


Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

8

8

Sprung ins Wasser

Case 1: FRAGEN zu Tesla, Bilanz, per 30. Juni 2022, in USD Mio.



	June 30, 2022
Assets	
Current assets	
Cash and cash equivalents	18,324
Short-term marketable securities	591
Accounts receivable, net	2,081
Inventory	8,108
Prepaid expenses and other current assets	2,118
Total current assets	31,222
Operating lease vehicles, net	4,782
Solar energy systems, net	5,624
Property, plant and equipment, net	21,093
Operating lease right-of-use assets	2,185
Digital assets, net	218
Intangible assets, net	241
Goodwill	196
Other non-current assets	2,952
Total assets	68,513

Fragen


- Der bilanzierte Goodwill und die übrigen Immateriellen von Tesla betragen 0,64% der Aktiven. Weshalb so wenig?
- Das Eigenkapital beträgt USD 36,376 Mrd.
Marktkapitalisierung = USD 902,41 Mrd. (30.7.22).
Wie erklären Sie sich diese Diskrepanz zwischen Marktkapitalisierung und Eigenkapital und wie beurteilen Sie diese?

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 9

9

Sprung ins Wasser

Case 1: ANTWORTEN zu Tesla, Bilanz, per Ende Juni 2020, in USD Mio.



Fragen

- Der bilanzierte Goodwill und die übrigen Immateriellen von Tesla betragen 0,64% der Aktiven. Weshalb so wenig?
- Das Eigenkapital beträgt USD 36,376 Mrd.
Marktkapitalisierung = USD 902,41 Mrd. (30.7.22).
Wie erklären Sie sich diese Diskrepanz zwischen Marktkapitalisierung und Eigenkapital und wie beurteilen Sie diese?

Lösungen

- Tesla wurde von Elon Musk im Jahr 2003 in San Carlos, Kalifornien, gegründet, es ist alles originärer = **selbst-erarbeiteter Goodwill**; dieser darf nach IAS 38 nicht aktiviert werden. Intern generierte Intangibles unterliegen bedeutsamen Aktivierungseinschränkungen.
- Investoren bewerten gemäss den von ihnen geschätzten **Zukunftsansichten**. Sie bewerten gemäss einer von ihnen geschätzten Discounted Cash Flow Rechnung. Viele Analysten stufen diese Bewertung jedoch als bedeutend zu hoch ein. Überdies: Nicht alle Immateriellen sind bilanzierungsfähig.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 10

10

Sprung ins Wasser

Case 2: Weshalb verrechnen alle FER-Anwender fast ausnahmslos bei der Akquisition den erworbenen Goodwill mit dem Eigenkapital?
Goodwillverrechnung ist unzulässig unter IAS 38

Antwort:

Die Eigenkapital-Rendite berechnet sich ja wie folgt:

$$\frac{\text{Reingewinn} \cdot 100}{\text{Eigenkapital}}$$

Durch den Abzug des Goodwills vom Eigenkapital wird der Nenner kleiner und der Zähler in den Folgejahren grösser, weil Abschreibungen (bei FER wird der Goodwill planmässig abgeschrieben) und Impairments dann wegfallen. Das sind beides Driver für einen höheren Renditeausweis.

Allerdings fordert die Swiss GAAP FER 30 Konzernrechnung in einer **Schattenrechnung** die **Offenlegung** darin so, wie wenn der Goodwill aktiviert worden wäre, inkl. Impairments. Kein Impairment-only bei FER.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

11

11

Sprung ins Wasser

NZZ Mediengruppe

Case 3: Auswirkungen einer theoretischen Goodwill-Aktivierung auf die Bilanz
 NZZ Reporting 2022, S. 70, aus der Schattenrechnung

1/3

in 1000 CHF	31.12.22	31.12.21
Theoretischer Nettobuchwert (NBW) Goodwill zu Beginn des Geschäftsjahres	21 091	30 394
Anschaffungswert		
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	376 660	379 001
Zugänge	6 731	1 903
Abgänge	-199 182	-4 244
Stand am Ende des Geschäftsjahres	184 210	376 660
Kumulierte Abschreibungen¹		
Stand zu Beginn des Geschäftsjahres	355 569	348 607
Abschreibungen laufendes Jahr	9 505	10 870
Abgänge	-199 182	-3 908
Stand am Ende des Geschäftsjahres	165 893	355 569
Theoretischer Nettobuchwert Goodwill am Ende des Geschäftsjahres²	18 317	21 091
Ausgewiesenes Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile	288 464	278 099
Eigenfinanzierungsgrad	75 %	75 %
Theoretisches Eigenkapital inkl. Minderheitsanteile und NBW Goodwill	306 781	299 189
Theoretischer Eigenfinanzierungsgrad	77 %	77 %

¹ Abschreibungsdauer 5 Jahre

² Davon entfallen im Jahr 2022 3,4 Mio. CHF auf Assoziierte Gesellschaften. Im Vorjahr waren es 2,8 Mio. CHF.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

12

12

Sprung ins Wasser

NZZ Mediengruppe

Case 3: Effekt auf Rendite durch Goodwillverrechnung, NZZ Reporting 2022, aus der Schattenrechnung, S. 71, ER 2/3

in 1000 CHF

	2022	2021
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) ohne theoretische Goodwill-Abschreibung	30 182	24 195
Theoretische Abschreibung und Wertkorrekturen auf Goodwill	-9 505	-10 870
Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern nach theoretischer Goodwill-Abschreibung	20 676	13 325
Minderheitsanteile ohne theoretische Goodwill-Abschreibung	394	377
Minderheitsanteile nach theoretischer Goodwill-Abschreibung	394	377
Ant. Ergebnis der Aktionäre nach Goodwill-Rückführung ohne theor. Goodwill-Abschr.	-166 740	22 507
Ant. Ergebnis der Aktionäre vor Goodwill-Rückführung ohne theor. Goodwill-Abschr. ¹	25 621	22 507
Theoretische Abschreibung und Wertkorrekturen auf Goodwill	-9 505	-10 870
Ant. Ergebnis der Aktionäre nach Goodwill-Rückführung und theor. Goodwill-Abschr.	-176 245	11 637
Ant. Ergebnis der Aktionäre vor Goodwill-Rückführung nach theor. Goodwill-Abschr. ¹	16 116	11 637

Fragen:
Berechnen Sie jetzt die **Rendite** des Eigenkapitals für 2022 bei der NZZ Mediengruppe
a) mit Goodwill-Verrechnung wie im Reporting verbucht
b) mit Goodwill-Aktivierung gemäss Schattenrechnung

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 13

13

Sprung ins Wasser

NZZ Mediengruppe

Case 3 Lösung: Effekt auf Rendite durch Goodwillverrechnung bei NZZ- Mediengruppe 3/3

Renditeberechnung bei der neuen Zürcher Zeitung, mit Goodwill-Verrechnung, wie angewendet und bei theoretischer Aktivierung
alles in CHF Mio.

a) Rendite mit Goodwill-Verrechnung			b) Rendite bei Goodwill-Aktivierung		
EBIT 2022	30.182 Mio. CHF		EBIT 2022	20.676 Mio. CHF	
				nach Abschreibung und Aufwand für Goodwill-Rückführung.	
Ø EK	283.282 Mio. CHF	= (288.464+278.099)/2	Ø EK	302.985 Mio. CHF	= (306.781+299.189)/2
Rendite =	=30.182*100/283.282 =	10.65 %	Rendite =	= 20.676*100/302.985=	6.82 %

Der ausserordentliche Aufwand aus Goodwill-Rückführung im Umfang von 192,4 Mio. CHF ergibt sich aus der Neuordnung der Beteiligungsverhältnisse an CH Media und dem damit einhergehenden Übergang der Kontrolle an die Mitaktionärin AZ Medien. Aufgrund der FER-Bestimmungen müssen sämtliche betroffenen Goodwill-Komponenten, welche 2000 bis 2021 entstanden sind, der Erfolgsrechnung belastet werden.

Der Eigenfinanzierungsgrad bleibt unverändert zum Vorjahr bei komfortablen 75%. Der Aufwand ist nicht liquiditätswirksam.

«Die FER-Kriterien «Seltenheit und Unvorhersehbarkeit» für Ausweis der Goodwill-Rückführung im ausserordentlichen Ergebnis sind erfüllt. Ein solch unvorhersehbares Ereignis in dieser Grösse ist seit Bestehen des Unternehmens noch nie vorgekommen.» (S. 61). Dabei geht es um die CHF 166 Mio. Verlust, die beim Verkauf der CH Media an die AZ Medien entstanden sind.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 14

14

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 INDEFINITE UNBEGRENZT**
6. **DISCLOSURE / ANGABEN**

15

1 Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

Definition Goodwill und Intangible Assets



An **asset** is a resource:

- (a) controlled by an entity as a result of past events; and
- (b) from which future economic benefits are **expected** to flow to the entity. IAS 38.8


An **intangible asset** is an identifiable non-monetary asset without physical substance IAS 38.8

Goodwill

An asset representing the future economic benefits arising from other assets acquired in a business combination that are not individually identified and separately recognised. IFRS 3, Appendix A

16

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions




VW, Marken + Goodwill nach Segmenten, Finanzbericht 2022, S. 345

Mio. €	2022	2021	Goodwill nach Geschäftssegmenten	2022	2021
Markennamen nach Geschäftssegmenten					
Porsche	13.823	13.823	Porsche	18.825	18.825
Scania Vehicles and Services	878	949	Scania Vehicles and Services	2.548	2.749
MAN Truck & Bus	1.127	1.127	MAN Truck & Bus	587	587
MAN Energy Solutions	415	415	MAN Energy Solutions	263	264
Navistar	813	771	Navistar	3.101	2.917
Ducati	404	404	Ducati	290	290
Übrige	68	84	ŠKODA	168	163
	17.528	17.572	Porsche Holding Salzburg	126	127
			Übrige	294	252
				26.202	26.174

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

17

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions



VW, Finanzbericht 2022, S. 343, Anlagespiegel der Immateriellen

Mio. €	Markennamen	Goodwill	Aktiviert Entwicklungs- kosten für in Entwicklung befindliche Produkte	Aktiviert Entwicklungs- kosten für derzeit genutzte Produkte	Sonstige immaterielle Vermögenswerte	Gesamt
Anschaffungs-/Herstellungskosten						
Stand am 01.01.2022	17.661	26.203	10.287	44.806	13.789	112.745
Währungsänderungen	-22	-17	16	-125	155	7
Änderungen Konsolidierungskreis	5	75	1	40	110	232
Zugänge	-	-	9.057	666	1.945	11.668
Umbuchungen	0	-	-1.728	1.738	55	65
Als Zur Veräußerung gehalten klassifiziert	0	-	4	-65	30	99
Abgänge	11	50	33	-2.111	560	2.764
Stand am 31.12.2022	17.633	26.211	17.595	44.949	15.464	121.853
Abschreibungen						
Stand am 01.01.2022	89	29	88	26.120	8.731	35.056
Währungsänderungen	0	0	0	-118	29	-89
Änderungen Konsolidierungskreis	-	-	-	7	9	16
Zugänge planmäßig	2	-	-	5.058	1.111	6.171
Zugänge außerplanmäßig	16	30	21	65	15	147
Umbuchungen	-	-	0	1	-5	-4
Als Zur Veräußerung gehalten klassifiziert	-	-	0	-18	25	43
Abgänge	2	50	15	-2.095	481	2.642
Zuschreibungen	-	-	-	-	-	-
Stand am 31.12.2022	105	9	93	29.021	9.385	38.612
Nettobuchwert am 31.12.2022	17.528	26.202	17.502	15.929	6.079	83.241

Die Sonstigen immateriellen Vermögenswerte umfassen insbesondere Konzessionen, erworbene Kundenstämme und Händlerbeziehungen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen. Gleicher Spiegel für das Vorjahr.

18

18

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions



Case 4: Buchungen zum immateriellen Anlagespiegel von VW; S. 275
aktivierte Entwicklungskosten für genutzte Produkte, 1.1. bis 31.12.22, EUR Mio.

VW ENTWICKLUNG DER IMMATERIELLEN VERMÖGENSWERTE VOM 1. JANUAR ZUM 31. DEZEMBER 2022, Seite 343,

gleiche Aufstellung für das Vorjahr		Aktivierte Entwicklungs- kosten für derzeit genutzte Produkte	
Mio. €		44 806	
Anschaffungs-/Herstellungskosten Stand am 01.01.2022			aktivierte genutzte Entwicklungskosten/ Eröffnungsbilanz
Währungsänderungen	-125		OCI Konto Währungsdiff./ aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Änderungen Konsolidierungskreis	40		aktivierte genutzte Entwicklungskosten / KAD bzw. Goodwill
Zugänge	666		aktivierte genutzte Entwicklungskosten / Cash oder FK
Umbuchungen	1 738		aktivierte genutzte Entwicklungskosten/ aktivierte Entwicklungskosten für Prod. in Entwicklung
Als Zur Veräußerung gehalten klassifiziert	-65		Aktiven zur Veräußerung / aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Abgänge	-2 111		Cash od. Forderungen od. WB aktivierte genutzte Entwicklungsk./ aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Stand am 31.12.2022	44 949		Schlussbilanz/ aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Abschreibungen Stand am 01.01.2022	26 120		Eröffnungsbilanz / WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Währungsänderungen	-118		WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten /OCI Konto Währungsdiff.
Änderungen Konsolidierungskreis	7		KAD bzw. Goodwill/ WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Zugänge planmäßig= Abschreibungen	5 058		Abschreib. auf WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten/ WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Zugänge außerplanmäßig= Impairments	65		Impairmentverlust auf aktivierte genutzte Entwicklungskosten / WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Umbuchungen	-1		WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten / sonstige Immaterielle Vermögenswerte
Als Zur Veräußerung gehalten klassifiziert	-18		WB aktivierte genutzte Entwicklungsko./ WB Aktiven zur Veräußerung od. direkt auf Aktiven zur Veräuss.
Abgänge	-2 095		WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten / aktivierte genutzte Entwicklungskosten
Zuschreibungen	0		wäre wie Abschreibungen planmässig
Stand am 31.12.2022 (gibt 29122! Minus fehlten)	29 021		WB aktivierte genutzte Entwicklungskosten /Schlussbilanz
Nettobuchwert am 31.12.2022	15 929		

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

19

19

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

Ziel von IAS 38 (IAS 38.1)

IAS 38 will die Regelung der Bilanzierung immaterieller Vermögenswerte, die nicht in einem anderen Standard konkret behandelt werden, z.B. IFRS 9 Financial Instruments.

1. Dieser Standard verlangt von einem Unternehmen die Bilanzierung eines immateriellen Vermögenswertes dann, und nur dann, wenn bestimmte Kriterien erfüllt sind. **Bilanzieren: ja oder nein?**
2. Der Standard bestimmt ferner, wie der Buchwert immaterieller Vermögenswerte zu bewerten ist, **Wie bewerten?**
3. und fordert bestimmte Offenlegungen in Bezug auf immaterielle Vermögenswerte. **Was offen legen?**

Diese 3 Zielsetzungen sollen Sie heute Abend verstehen und in einfacheren Fällen auch anwenden können (Für komplexe Fragen ziehen Unternehmen Experten heran).

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

20

20

1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

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 fallen nicht unter IAS 38, sondern unter IAS 12 income taxes.
- (b) finanziellen Vermögenswerten, wie sie in IFRS 9 Finanzinstrumente und 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.

IAS 38.3 zählt beispielhaft weitere mögliche Ausschlüsse von IAS 38 auf.

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

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

21

21

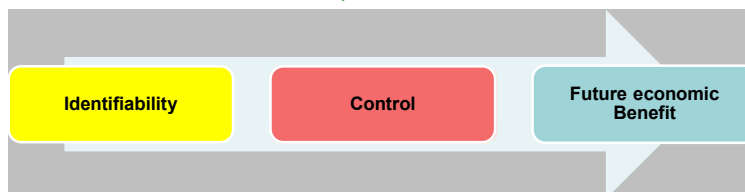
1. Objective / Zielsetzung sowie Scope / Anwendungsbereich und Definitions

Definition des immateriellen Vermögenswertes gemäss IAS 38.8ff.

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

Ein Aktivum ist identifizierbar (aus dem Goodwill ausscheidbar), wenn es separierbar ist, d. h. es vom Unternehmen getrennt u. verkauft, übertragen, lizenziert, 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. (Conceptual Framework 4.4 und IAS 38.8).”*



Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

22

22

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 INDEFINITE UNBEGRENZT**
6. **DISCLOSURE / ANGABEN**

23

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Beherrschung/ Control, IAS 38.13ff.

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

Beispiel

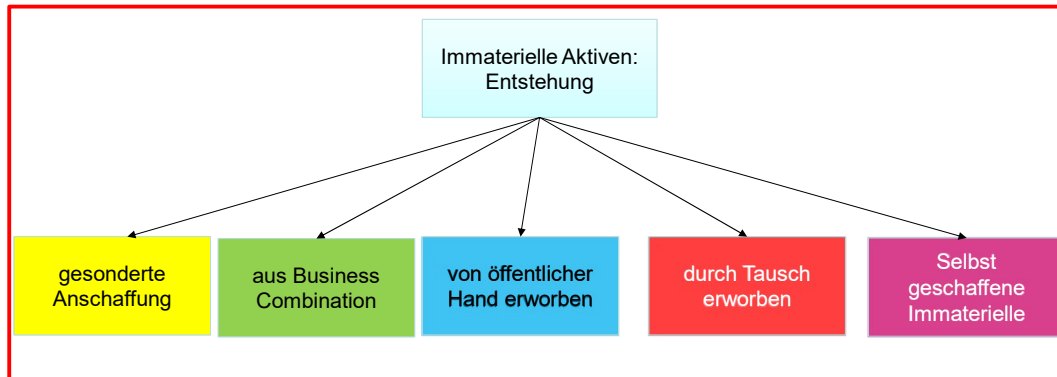
Swatch Gruppe habe in China eine registrierte Marke für die Omega Uhr. Gute Imitationen werden in Schanghai an jeder Ecke angeboten. Es fehlt Swatch die Verfügungsgewalt (Kontrolle) und deshalb könnten in diesem Fall die erworbenen Markenrechte für Omega in China nicht bilanziert werden.

24

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Entstehungsarten von Immateriellen, die IAS 38 unterscheidet

- a) **Gesonderte Anschaffung: Immer aktivieren**
- b) **Erwerb aus Unternehmenszusammenschlüssen: Zum Fair Value aus Goodwill rechnen**
- c) **Erwerb durch Zuwendung der öffentlichen Hand: grundsätzlich Fair Value**
- d) **Tausch von Vermögenswerten: grundsätzlich Fair Value**
- e) **selbst geschaffene Immaterielle: strengere Kriterien von IAS 38.57**



Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

25

25

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

a) Separater Erwerb (Kauf) / gesonderte Anschaffung, IAS 38.25ff.

Beim Kauf von Immateriellen ist die Bilanzierung gegeben. IAS 38.25

Beispiel

Givaudan kauft in Frankreich eine Lizenz zur Herstellung eines Parfums.

Nutzen und Kontrolle können 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.

Falls earn-out Vertrag: Kosten sind eine Schätzung.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

26

26

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 5: Urheberrecht; Kosten und die Frage der Aktivierung

M

Ausgangslage

Music & Arts 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 in den USA. Während einem halben Jahr ist von der Heide krank und kann das Album nicht produzieren. Auch für diese Zeit hat Music & Arts ungedeckte Ausgaben.

Kosten von Music & Arts während dieser Zeit:

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

Aufgabe

Bestimmen Sie, ob und allenfalls 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. USD 90'000**
- (b) Die Betriebskosten während der Leerzeit sind Aufwand. Sie bringen keinen Mehrwert der Urheberrechte.
- (c) Die massiven Kosten der Werbekampagne sind Aufwand. Jeder, der das Urheberrecht erwirbt, muss diesen zusätzlich leisten. (IAS 38.69c)
«Die Anschaffungs- oder Herstellungskosten sind der zum Erwerb oder zur Herstellung eines Vermögenswerts entrichtete Betrag an Zahlungsmitteln» IAS 38.8

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

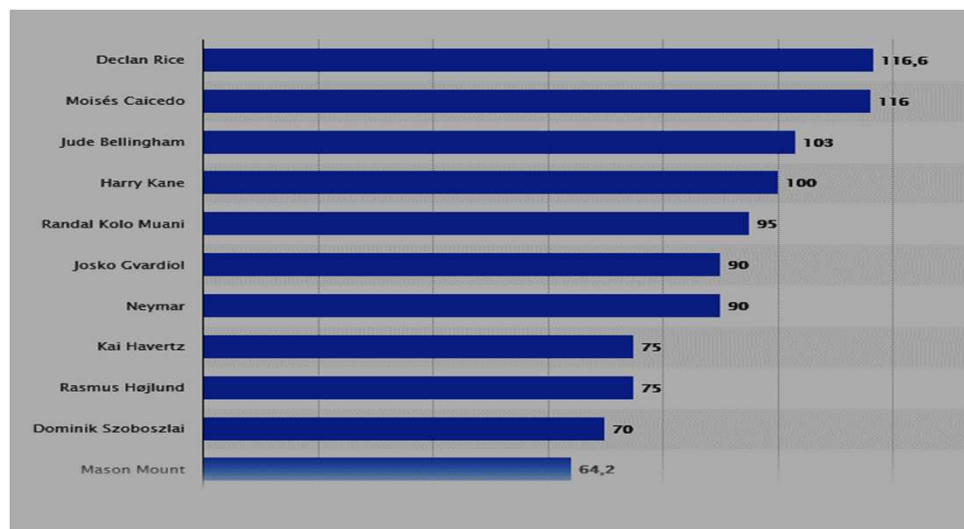
27

27

Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Teuerste Transfers im weltweiten Fussball in der Fußballsaison 2023/2024

(Stand: 3. September 2023; in EUR Mio.) <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/197654/umfrage/die-teuersten-transfers-der-fussballsaison/>



Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

28

28

Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 6: Accounting bei Manchester United, Report 2023, S. 66

0

**Value of intangible assets — registrations**

The costs associated with the acquisition of players' and key football management staff registrations are capitalized as intangible assets at the value of the consideration payable, including an estimate of the value of any contingent consideration based on probability of payment being made at the balance sheet date.

Subsequent reassessments of the amount of contingent consideration payable are also included in the cost of the individual's registration. The estimate of the value of the contingent consideration payable requires management to assess the likelihood of specific performance conditions being met which would trigger the payment of the contingent consideration such as the number of player appearances. This assessment is carried out on an individual basis.

These costs are amortized over the period covered by the individual's contract.

Aufgabe:

Gemäss den IFRS-Informationen aus dem Finanzbericht beschreiben Sie kurz das Accounting für bezahlte Transfer-Gelder.

Antwort:

Die Sofortzahlung wird als Nutzungsrecht aktiviert.

Trigger-Ereignisse für die bedingte Gegenleistung (allfällige Nachzahlungen) werden gemäss ihrer Eintretenswahrscheinlichkeit geschätzt und berücksichtigt. Einzelbewertung.

Abschreibung über die Vertragslaufzeit (linear).

Bei Anzeichen wird ein Impairmenttest durchgeführt. (Steht in diesem Ausschnitt nicht)

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

29

29

Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

BBC Programme Rights, Report 2022/2023

"Programme-related intangible assets, GBP 1.771 Mio., S. 210

*Programme rights acquired by the Group are either purchased, **generated internally** or licensed. Where the Group **controls the respective assets** and the risks and rewards attached to them, rights are initially recognised at acquisition cost or production cost.*

Amortisation including impairment is charged to the consolidated income statement."

Wahrscheinlicher Nutzen wird bei erworbenen Immateriellen vermutet (IAS 38.25)



Aktivierungspflicht zu Beschaffungskosten!

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

30

30

Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

M

Case 7: 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

Frage

Welche Kosten können Ihrer Ansicht nach allenfalls aktiviert werden und weshalb?

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

31

31

Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 7: Lösung, Wie hoch sind die zu aktivierenden Kosten?**Frage**

Kann Borag Kosten aktivieren? Falls, ja, weshalb?

Antwort

Aktivierung: Die erworbenen Anschaffungskosten, da hier der Nutzen immer wahrscheinlich ist.

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 stillgelegt werden: STILLEGUNGSKOSTEN HABEN NICHTS MIT NEUER ANLAGE AM HUT	30
AKTIVIERBAR	1 320

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

32

32

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 8: Aktivieren ja oder nein, das ist hier die Gretchenfrage

Nr.	Tatbestand	Aktivieren	Aufwand
1.	bezahlte Franchisekosten für das Recht der Eröffnung eines neuen Benettongeschäftes	X	
2	Ausbildungskosten für das Personal des neuen Benettongeschäftes		X
3	Werbeaufwand für den neuen Benettonladen		X
4	Umzugsausgaben für eine Filiale von Interspar		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. Patent ist angemeldet.	X	

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

33

33

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

**b) Acquisition as Part of a Business Combination, IFRS 3.10 + IAS 38.33f.:
separately from goodwill (Purchase Price Allocation ≠ Begriff von IFRS 3, sondern von US GAAP)**

Damit bei einer Akquisition der undefinierbare Goodwill kleiner wird, müssen die übrigen Immateriellen zulasten des Goodwills relativ aggressiv aktiviert werden. Das Wahrscheinlichkeitskriterium für den künftigen Nutzen fällt. Bewertet wird der immaterielle Wert zu seinem Fair Value.

Bedingungen bleiben nur:

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

Beispiel

Das bedeutet, dass der Erwerber ein laufendes Forschungs- und Entwicklungsprojekt (IP R&D) des erworbenen Unternehmens als ein vom Goodwill getrenntes Aktivum zum Fair Value bilanziert, auch wenn die Cash Flows aus dem Projekt «*nicht wahrscheinlich*» sind.

Die Erfassung von aktiven «Contingencies» und Immateriellen mit nicht wahrscheinlichem Cash Flow bei Akquisitionen und ihre Bewertung zum Fair Value führt zu Inkonsistenzen in der Bilanz bezüglich Bewertung + Erfassung, da interne Entwicklungskosten auch das Wahrscheinlichkeitskriterium erfüllen müssen.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

34

34

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

b) Kriterien für die Herausnahme aus dem Goodwill (PPA) und die Einzelerfassung von Immateriellen, IAS 38.11ff.

- **Separately identifiable** (an asset is identifiable when it either arises from contractual or other legal rights or is separable. An asset is separable, if it could be sold, on its own)
- **Controlled by the entity**
- **A source of future economic benefits**
~~probable that expected future benefits will flow from the asset, IAS 38.21~~
- **The fair value (bei Akquisition) or cost can be measured reliably, FV ist ein marktspezifischer und kein unternehmungsspezifischer Wertansatz. Es gilt der Wert im Hauptmarkt –falls nicht eruierbar- der **highest & best use**. Es ist dasjenige Bewertungsverfahren einzusetzen, bei dem am meisten Inputfaktoren verfügbar sind (IFRS 13.67).**

35

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Überarbeitete Fachempfehlung „Swiss GAAP FER 30 – Konzernrechnung“ ist seit 1. Januar 2024 in Kraft.

- **Goodwillverrechnung mit dem Eigenkapital bleibt zulässig. FER 30/14-23**
- **Falls Goodwill aktiviert: Nutzungsdauer 5 Jahre, falls nicht bestimmbar, jedoch max. 20 Jahre, FER 30/16.**
- **Kaufpreisallokation; PPA Purchase Price Allocation, hier ist eine Klarstellung erfolgt: Auch vormals nicht erfasste Immaterielle sind zu aktivieren (FER 30/14). Abschwächung/ Rückzug in FER 30/18:**
Verzicht auf PPA bei Aktivierung von Goodwill zulässig.
*«Organisationen, die Goodwill aktivieren und abschreiben beziehungsweise negativen Goodwill passivieren und erfolgswirksam auflösen, können auf eine Identifizierung der bisher nicht erfassten, für den Kontrollerwerb entscheidungsrelevanten, immateriellen Vermögenswerte gemäss Ziffer 14 **verzichten**.»*

36

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.“

37

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

IAS 38.63 «***Internally generated brands, mastheads, publishing titles, customer lists and items similar in substance shall not be recognised as intangible assets.***»

Dieser strenge Ansatz wird heute in Frage gestellt, z.B. durch das DP der EFRAG von 2021.

38

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) selbst geschaffene Immaterielle (IAS 38.48ff.), Fortsetzung Forschung & Entwicklung
Voraussetzungen für die Aktivierungspflicht

Zu trennen sind

Research (Forschung), purpose is gaining new scientific knowledge: **no recognition** (= ER) (IAS 38.54) Ausnahme: Bei Akquisition: Aktivierungspflicht!

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

Summe der in der ER erfassten Aufwendungen für F+E = Research & Development sind offenzulegen, IAS 38.126.

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

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

39

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:

- die Fertigstellung des immateriellen Vermögenswerts kann **technisch** soweit **realisiert** werden, dass er genutzt oder verkauft werden kann. Schwierig **nachzuweisen**, Kernvoraussetzung
- das Unternehmen **beabsichtigt**, den immateriellen Vermögenswert fertig zu stellen und zu nutzen oder zu verkaufen.
- das Unternehmen **ist fähig**, den immateriellen Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen.
- die Art & Weise, wie der immaterielle Vermögenswert 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**.
- adäquate **technische, finanzielle und sonstige Ressourcen** sind **verfügbar**, so dass die Entwicklung abgeschlossen und der Immaterielle genutzt oder verkauft werden kann.
- das Unternehmen ist fähig, die dem immateriellen Vermögenswert während seiner Entwicklung **zurechenbaren Ausgaben verlässlich zu bewerten**.

Um Creative Accounting zu erschweren, gelten für die Aktivierung selbst entwickelter Immaterieller besonders strenge Voraussetzungen, künftig sollen diese aufgeweicht werden, zugunsten von mehr Information und Vergleichbarkeit (EFRAG DP 2021)

40

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für technische Entwicklungskosten konkret? 1/3

Technische Realisierbarkeit der Fertigstellung: Das Projekt muss technisch machbar sein, um abgeschlossen und genutzt oder verkauft zu werden.

- **Erfüllt:** Ein Softwareentwicklungsprojekt hat erfolgreich eine funktionierende Prototyp-Version erstellt, was die technische Machbarkeit beweist.
- **Nicht erfüllt:** Ein Forschungsprojekt im Frühstadium ohne klare technische Lösung für die geplanten Funktionen. Es können noch keine Serienherstellungen geplant werden.

Absicht zur Fertigstellung und Nutzung oder Verkauf: Das Unternehmen muss beabsichtigen, das Projekt zu vollenden und dann zu nutzen oder zu verkaufen.

- **Erfüllt:** Ein Unternehmen plant, eine neu entwickelte App auf den Markt zu bringen und hat bereits Marketing- und Vertriebspläne.
- **Nicht erfüllt:** Ein Entwicklungsprojekt ohne klaren Geschäftsplan oder Marktausrichtung. Das geplante Produkt ist für Nutzung und Verkauf noch zu teuer.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 41

41

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für technische Entwicklungskosten konkret? 2/3

Fähigkeit zur Nutzung oder zum Verkauf: Das Projekt muss das Potenzial haben, in der Praxis nutzbar zu sein oder verkauft zu werden.

- **Erfüllt:** Eine entwickelte Softwarelösung, die den Bedürfnissen eines spezifischen Marktes entspricht und bereits Interesse von potenziellen Kunden geweckt hat.
- **Nicht erfüllt:** Ein Projekt, das zwar technisch interessant ist, aber keinen erkennbaren Markt oder Anwendungszweck hat. Die Marktforschung hat gezeigt, dass ein Bedürfnis nach einem so komplexen Smartgerät nicht vorhanden ist, das Gerät muss noch bedienungsfreundlicher gestaltet werden.

Wie die erzeugten wirtschaftlichen Vorteile generiert werden: Es muss eine deutliche Vorstellung davon geben, wie das Projekt wirtschaftlichen Nutzen bringen wird.

- **Erfüllt:** Ein Unternehmen kann deutlich darlegen, wie ein Entwicklungsprojekt zu Umsatzsteigerungen oder Kosteneinsparungen führen wird. Oder, dass es bereits einen potenten Lizenznehmer hat oder dass die EU das Produkt zugelassen wird.
- **Nicht erfüllt:** Ein Projekt ohne klaren Plan zur Erzielung von Einnahmen oder anderen wirtschaftlichen Vorteilen.
Wir stellen fest, dass die Vermarktung zurzeit unsere Ressourcen übersteigt und wir nach einem Partner suchen müssen.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 42

42

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für technische Entwicklungskosten konkret? 3/3

Verfügbarkeit von Ressourcen zur Fertigstellung und Nutzung oder Verkauf: Das Unternehmen muss über die notwendigen Ressourcen verfügen oder diese beschaffen können.

- **Erfüllt:** Ein Unternehmen hat ausreichend qualifiziertes Personal und die finanziellen Mittel, um ein Entwicklungsprojekt zu vollenden und zu vermarkten. Oder das Unternehmen hat einen Lizenzpartner gefunden, der über diese Mittel verfügt.
- **Nicht erfüllt:** Ein Projekt, das über die finanziellen oder personellen Kapazitäten des Unternehmens hinausgeht.

Fähigkeit, die Entwicklungskosten zuverlässig zu messen: Die Kosten des Projekts müssen präzise und verlässlich gemessen werden können.

- **Erfüllt:** Ein Projekt mit klar definierten Kostenstrukturen und nachverfolgbaren Ausgaben. Die Kosten werden einer entsprechenden Kostenstelle belastet.
- **Nicht erfüllt:** Ein Projekt, bei dem die Kosten nicht klar abgegrenzt oder kontrolliert werden können.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

43

43

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für die Entwicklung des neuartigen Smartphone-Chip von Qualcomm ?

Susie Armstrong, Chefingenieurin bei Qualcomm, hat 1997 den ersten Handy-Chip mit Internetzugang entwickelt. Heute hilft sie mit, die neusten Smartphone-Chips KI zu etablieren.

Qualcomm wird vom KI-Boom profitieren, je nach Schätzungen könnte das Tech-Unternehmen innerhalb von 2 Jahren 80 % Marktanteil haben bei den Handy-Chips, die KI ermöglichen.

Qualcomm, K-10, 2023, F-4, Zahlen in Mio USD

	September 24, 2023	September 25, 2022
Current assets:		
Cash and cash equivalents	\$ 8,450	\$ 2,773
Marketable securities	2,874	3,609
Accounts receivable, net	3,183	5,643
Inventories	6,422	6,341
Held for sale assets	341	733
Other current assets	1,194	1,625
Total current assets	22,464	20,724
Deferred tax assets	3,310	1,803
Property, plant and equipment, net	5,042	5,168
Goodwill	10,642	10,508
Other intangible assets, net	1,408	1,882
Held for sale assets	88	1,200
Other assets	8,086	7,729
Total assets	\$ 51,040	\$ 49,014

Es ist nicht möglich, festzustellen, ob für die Entwicklung dieser neuartigen Chips Aktiven bei Qualcomm erfasst worden sind. Das ist m.E. zu wenig detaillierte Offenlegung.

44

44

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für Datenbanken konkret?

1/2

Art der Daten: Daten könnten Kundeninformationen, Marktforschungsdaten, Forschungsdaten, Datenbankinhalte zur medizinischen Anwendung usw. sein.

Wahrscheinlicher wirtschaftlicher Nutzen:

- Die Daten sollten das Potenzial haben, zukünftige Einnahmen zu generieren, z.B. durch die Nutzung in Marketingstrategien, Verbesserung der Produktentwicklung, Lizenzierung an Dritte oder Unterstützung operativer Effizienz.
- Es muss eine klare Strategie geben, wie diese Daten verwendet werden, um wirtschaftlichen Nutzen zu erzielen.

Kosten oder Wert zuverlässig messbar:

- Die Kosten für die Erstellung, den Kauf oder die Verbesserung der Daten müssen klar identifizierbar und messbar sein. Dies könnte die Kosten für externe Beratung oder Lizenzen umfassen, die direkt im Zusammenhang mit der Entwicklung oder dem Erwerb der Daten stehen.
- Bei selbst erstellten Daten müssen die Kosten während der Entwicklungsphase (nicht während der Forschungsphase) klar von anderen Kosten getrennt werden können.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

45

45

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) Was bedeutet das für Datenbanken konkret? Ein Beispiel: 2/2

- Ein Unternehmen hat eine umfangreiche Kundendatenbank entwickelt, die detaillierte Informationen über Kaufgewohnheiten und Präferenzen enthält.
- Wirtschaftlicher Nutzen: Diese Datenbank kann genutzt werden, um personalisierte Marketingkampagnen zu erstellen, die wahrscheinlich zu höheren Umsätzen führen.

In einem solchen Fall müssten die Daten als immaterieller Vermögenswert gemäss IAS 38.57 anerkannt werden, vorausgesetzt, das Unternehmen kann vernünftigerweise erwarten, dass diese Daten zukünftigen wirtschaftlichen Nutzen generieren.


Nicht vergessen: Optimismus und Zuversicht genügen nicht, es braucht für jeden Aspekt eine Dokumentation, welche die Annahmen untermauert.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

46

46

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung



e) Case 9: Restriktive Bilanzierung von selbst-entwickelten Immateriellen: Bayer 1/2

Bayer hat einen Zweifrontenkampf:

Das Pflanzenschutzmittel Roundup enthält den umstrittenen Wirkstoff **Glyphosat** von Monsanto (Tochtergesellschaft). Es laufen in den USA zahlreiche Klagen. 2/3 stehen vor einem Vergleich. **Rückstellung: USD 6.4 Mrd.**

Im November 23 musste die **Entwicklung des Blutgerinners Asundexian**, gegen Vorhofflimmern und Schlaganfallrisiko, **eingestellt** werden. Es waren keine Entwicklungskosten aktiviert (Bayer Report 2022, S. 6).


Zur Diskussion:

1. Nennen Sie reale Vor- und Nachteile der Nichtaktivierung von Entwicklungskosten.
2. Wie kann man gewisse Nachteile einer Nichtaktivierung mildern?

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 47

47

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung



e) Case 9: Restriktive Bilanzierung von selbst-entwickelten Immaterielle: Bayer
Diskussionsinputs: 2/2

Zur Diskussion:

1. Nennen Sie reale Vor- und Nachteile der Nichtaktivierung von Entwicklungskosten.
2. Wie kann man gewisse Nachteile einer Nichtaktivierung mildern?

1. Argumente:

Vorteile	Nachteile
Vermögen wird niedriger, vorsichtiger ausgewiesen	Der Abbruch und damit die Wertvernichtung wird in der Rechnungslegung nicht sichtbar.
Es werden keine unsicheren Vermögenswerte bilanziert	Investoren werden nicht transparent informiert.
	Rechnungslegung entspricht nicht der Realität
	Kennzahlen entsprechen nicht der Realität.

2. Abfederung der Nachteile:
Gesicherte (und geprüfte) Informationen im Lagebericht.
Prüfung von Art. 964c OR. ist nicht verlangt.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 48

48

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Roche: Wie aus dem IFRS-Konzerngewinn das **Kernergebnis** hergeleitet wird, Non GAAP Measures, Finanzbericht 2022, Seite 175



Überleitung zum Kernergebnis – 2022 in Millionen CHF

	IFRS	Globale Restrukturierung	Abschreibungen immaterielles Anlagevermögen	Wertminderungen immaterielles Anlagevermögen	M&A und Allianztransaktionen	Rechtsfälle und Umweltschutz	Abgeltung von Vorsorgeplänen	Globale Ereignisse	Normalisierter Steuerertrag aus aVP	Kernergebnis
Verkäufe	63 281	–	–	–	–	–	–	–	–	63 281
Lizeneinnahmen und sonstige betriebliche Erträge	3 145	0	–	–	–	–	–	–	–	3 145
Kosten der verkauften Produkte	(20 397)	295	555	1 472	0	–	–	–	–	(18 075)
Marketing und Vertrieb	(9 639)	59	34	0	–	–	–	–	–	(9 546)
Forschung und Entwicklung	(16 023)	261	344	1 365	–	–	–	–	–	(14 053)
Allgemeines und Administration	(2 891)	354	–	0	(20)	(22)	0	–	–	(2 579)
Betriebsgewinn	17 476	969	933	2 837	(20)	(22)	0	–	–	22 173
Finanzaufwand	(665)	0	–	–	(1)	(20)	–	–	–	(686)
Sonstiger Finanzertrag/(-aufwand)	(484)	–	–	–	(44)	–	–	–	–	(528)
Gewinn vor Steuern	16 327	969	933	2 837	(65)	(42)	0	–	–	20 959
Ertragssteuern	(2 796)	(193)	(80)	(435)	(1)	8	0	0	68	(3 429)
Konzerngewinn	13 531	776	853	2 402	(66)	(34)	0	0	68	17 530
Davon zuzurechnen										
– den Inhabern von Roche-Titeln	12 421	761	849	2 402	(66)	(34)	0	0	68	16 401
– den nicht-beherrschenden Anteilen	1 110	15	4	0	–	0	0	0	–	1 129

Roche macht die Überleitung auch für jede Sparte einzeln.

Bei Roche saubere Überleitung, wie durch die SIX Exchange Regulation SER seit 20.3.19 verlangt. (Richtlinie betr. Verwendung von alternativen Performancekennzahlen RLAPM vom 20.3.18).

49

49

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) selbst geschaffene Immaterielle; Lagebericht nach OR neu

Lagebericht nach Art. 961 Ziff. 3 OR für «Grössere Unternehmen», die zwei der 20Mio./40Mio./250-Kriterien überschreiten (Bilanzsumme/ Umsatz/ Vollzeitstellen) und damit zu einer ordentlichen Revision verpflichtet sind.

Der Lagebericht muss auch über Forschungs- und Entwicklungstätigkeit Auskunft geben (Art. 961c, Absatz 2, Ziff.4. OR), sowie über die Durchführung einer Risikobeurteilung, über die Bestellungs- und Auftragslage und auch über aussergewöhnliche Ereignisse sowie über Zukunftsaussichten

Der Lagebericht darf der Darstellung der wirtschaftlichen Lage in der Jahresrechnung nicht widersprechen.

Grosse Gesellschaften öffentlichen Interesses mit mind. 500 Vollzeitstellen haben seit 1.1.22 zusätzliche Offenlegungspflichten. Z.B. Bericht über Geschäftsrisiken (Art. 964b OR)


Gilt für alle Tochtergesellschaften. Angewandte Regelwerke wie GRI Global Reporting Initiative sind zu nennen.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

50

50

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung



e) **Novartis** erläutert bezüglich eigenen Forschungs- und Entwicklungskosten:
Financial Reporting, 2022, F-12

*“**Internal** research and development (R&D) costs are **fully charged** to “Research and development” in the consolidated **income statement** in the period in which they are incurred.*

*The Group considers that regulatory and other uncertainties inherent in the development of new products **preclude** the capitalization of internal development expenses as an intangible asset*


***until marketing approval from a regulatory authority (Phase III)** is obtained in a major market such as the United States, the European Union, Switzerland or Japan.”*

Die ESMA hat die Aktivierung eines Entwicklungsprojektes in Phase II für eine “orphan drug” publiziert, die im fast track die Zulassung erreichen sollte. Die Aktivierung musste rückgängig gemacht werden.
ESMA32-63-1465 27th Extract from the EECS's Database of Enforcement (europa.eu)

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 51

51

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024



Biogen und Aduhelm und jetzt Leqembi

Der Wirkstoff Leqembi hat Ende 2022 in einer Phase-3-Studie positive Ergebnisse gezeigt. Daraufhin hat die FDA dem Wirkstoff am 6. Januar 2023 eine vorläufige Marktzulassung erteilt.

Vertrieb in den USA

Leqembi wirkt auf Grundlage einer passiven Immunisierung durch einen Antikörper, der sich gegen das für die Alzheimer-Krankheit charakteristische Eiweiss Beta-Amyloid richtet.

Der Wirkstoff richtet sich ausschliesslich an Erkrankte in einem frühen Krankheitsstadium, die bislang nur geringe Einbussen ihrer geistigen Leistungsfähigkeit haben.
Der Krankheitsverlauf wurde um 27 Prozent verzögert.

Eine Jahresdosis Leqembi kostet USD 26'500.

Die Studie hat aber gezeigt, dass sich der verzögernde Effekt mit zunehmender Dauer der Wirkstoffaufnahme vergrössert hat. Weitere Studien müssen das untersuchen.

Ab der FDA – Zulassung, können die Kosten, die jetzt anfallen, vor allem für weitere Studien, bilanziert werden (ab Phase 3)

Ob weitere Entwicklungskosten bilanziert worden sind, ist nicht ersichtlich, könnte jedoch unter «*completed technology*» fallen. Müsste m.E. offengelegt werden.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 52

52

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Roche: expensed, Finanzbericht 2022, S. 59, Tabellenausschnitt

Informationen nach Divisionen in Millionen CHF

	2022	Pharma 2021	2022	Diagnostics 2021	2022	Konzernzentrale 2021	2022	Konzern 2021
Ergebnisse der Segmente								
Betriebsgewinn	14 814	15 530	3 324	3 319	(662)	(694)	17 476	18 155
Investitionen								
Unternehmenszusammenschlüsse	0	56	0	2 339	0	0	0	2 395
Übernahmen von Vermögenswerten	240	36	51	0	0	0	291	36
Zugänge zu Sachanlagen	1 694	2 134	1 622	1 628	86	64	3 402	3 826
Zugänge zu Nutzungsrechten	218	412	114	124	6	39	338	575
Zugänge zu immateriellem Anlagevermögen	918	969	26	28	-	-	944	997
Total	3 070	3 607	1 813	4 119	92	103	4 975	7 829
Forschung und Entwicklung								
Forschungs- und Entwicklungskosten	14 060	12 993	1 963	1 806	-	-	16 023	14 799
Wertminderungen								
Wertminderung von Goodwill	0	0	0	0	-	-	0	0
Wertminderung von immateriellem Anlagevermögen	2 837	651	0	0	-	-	2 837	651

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

53

53

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

e) selbst geschaffene Immaterielle (IAS 38.48ff.): Aktivierung von Entwicklungsausgaben
Bedingungen, IAS 38.57ff.: IMMENSE MARKETING KOSTEN SIND NÖTIG
Novartis 2022, in USD Mio., Seite F-1: Aus der Erfolgsrechnung



Selling, general and administration	- 14 253
Research and development	- 9 996

Die Kosten für Marketing wie Arztbesuche sind enorm.
 Idorsia beispielsweise hat das nicht gestemmt, es fehlten die Ressourcen fürs Marketing wie Arztbesuche bezüglich Quivivic.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

54

54

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Case 10: Aktivieren oder nicht? Begründen Sie mit IAS 38.57 sowie der Definition des Aktivums in IAS 38.8**Ausgangslage**

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

Fragen:

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

Lösung:

Unsichere Voraussetzungen für Aktivierungspflicht

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



55

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Emissionszertifikate

„Übertragbare, noch nicht eingelöste Emissionszertifikate erfüllen i. d. R. die Definition eines **Aktivums**, da sie bei Verkauf einen Zufluss von wirtschaftlichem Nutzen in Form von Geldzufluss bedeuten. Für **nicht übertragbare Zertifikate** wird der Nachweis für einen messbaren zukünftigen wirtschaftlichen Nutzen jedoch schwierig und eine **Aktivierung ist i. d. R. nicht möglich**.

Sofern ein Emissionszertifikat als Vermögenswert qualifiziert, erfüllt es i. d. R. die Definition eines immateriellen Vermögenswertes unter IAS 38 «Immaterielle Vermögenswerte» bzw. FER 10 «Immaterielle Werte». IAS 38 findet jedoch nur Anwendung, wenn der Vermögenswert nicht in den Geltungsbereich eines anderen Standards fällt, wie dies bspw. der Fall wäre, wenn das Emissionszertifikat die Definition eines Vorratsbestandteils nach IAS 2 «Vorräte» erfüllen würde, weil es gehandelt oder verbraucht wird. IAS 2 hat in der Definition kein Erfordernis einer physischen Qualität von IAS 2.

Gutmann/Baur, Was bedeutet „Netto-Null“ für Ihren Abschluss?, Expert Focus, Juni 2023

56

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

Die strengen Voraussetzungen für die Aktivierung von Entwicklungskosten unter IAS 38 sind gerechtfertigt; Beispiel Medikament gegen Alzheimer; andererseits sieht man das Scheitern nicht in der Rechnungslegung

- Der Markt für ein Alzheimer Medikament wäre riesig: USA 5.5 Mio. Alzheimer-Patienten, Europa 5 Mio. und in der Schweiz 144'000. 
- Pfizer hat ungezählte Investitionen in die Entwicklung eines Alzheimer-Medikaments investiert; und gibt jetzt diese Forschungssparte **Grosse Fehlleitung**
- Auch bei Eli Lilly hat sich das Medikament S... in den klinischen Stadi... als wirkungslos gezeigt, denn die Entwicklung... ja, jahrzehntelang. 
- AC Immune erleidet im Kampf gegen... in Rückschlag. Die Aktien des Jungunternehmens verlieren we... durch Roche über 60%. 
- Das Lausanner Unternehmen... an den Kampf gegen die Demenz. **Forschung der Wissen-schafter Sylvain Lesné**
- 12.7.19 in der F+W: «Alzheimer... knacknuss der Medizin: Die Studien zu einem Medikament, an denen Ne... mit Partnern gearbeitet hat, werden nicht fortgesetzt.» 

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

57

57

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung



Entwicklungskosten Pharmabranche, Interpretation PwC

<https://www.pwc.com/gx/en/pharma-life-sciences/pdf/ifrs-issues-solutions-for-pharma.pdf>

“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. Eingabe des Antrags auf Zulassung bei der FDA 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.”

Novartis aktiviert ja nicht schon bei der Einreichung, sondern erst bei der Freigabe “approval”, Folie 51.

Es dürfen (und müssen dann!) jedoch nur Kosten kapitalisiert werden ab dem Zeitpunkt der Erfüllung der Aktivierungskriterien! IAS 38.65

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

58

58

2. Recognition and Measurement / Ansatz und Bewertung

M

Case 11: Kosten einer Website**Ausgangslage**

1. Eine Website einer **Anwaltskanzlei** stellt das Unternehmen vor und auch die Mitarbeitenden mit Bild und Fachgebieten. Die persönlichen Email-Adressen sind neben den Telefonnummern publiziert.
2. Le Shop von der Migros-Gruppe ist eine Site, auf der Bestellungen mit Heimlieferungen platziert werden können.

Fragen

Wie behandeln Sie die Kosten im Jahr der Entwicklung der Websites bei 1. und bei 2.?

Antwort

1. Keine «*attributable future cash flows*» wie in IAS 38.21 verlangt. Die Kanzlei «*cannot demonstrate the existence of a market for the output of the website*». Kein Beweis möglich, dass mit der Webseite Cash Flows erzielt werden. Deshalb: **Entwicklungskosten der Site = Aufwand.**
2. Mit den Bestellungen ab Site wird direkt und nachweisbar Cash Flow erzielt. Deshalb: **Diese Entwicklungskosten müssen aktiviert werden.** IAS 38.57(d).
Website-Unterhalt = Aufwand.

Vgl. dazu auch SIC Interpretation 32 «*Intangible Assets – Website Costs*»

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

59

59

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 INDEFINITE UNBEGRENZT**
6. **DISCLOSURE / ANGABEN**

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

60

60

3. Recognition of an Expense/ Erfassung eines Aufwands

Aufwand und nicht immaterieller Vermögenswert

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

Nachträgliche Aktivierung von Ausgaben ist nicht zulässig, IAS 38.71

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.

61

3. Recognition of an Expense/ Erfassung eines Aufwands

0

Black List für die Nicht-Aktivierung als immaterieller Vermögenswert: Diese können niemals bilanziert werden.

Interner Goodwill (IAS 38.48)

Forschungskosten (IAS 38.54)

Gründungskosten (IAS 38.69)

Weiterbildungskosten (IAS 38.69)

Werbekampagnen (IAS 38.69)

Umzugskosten (IAS 38.69)

selbst geschaffene: Markennamen, Drucktitel, Verlagsrechte; Kundenlisten (IAS 38.63).

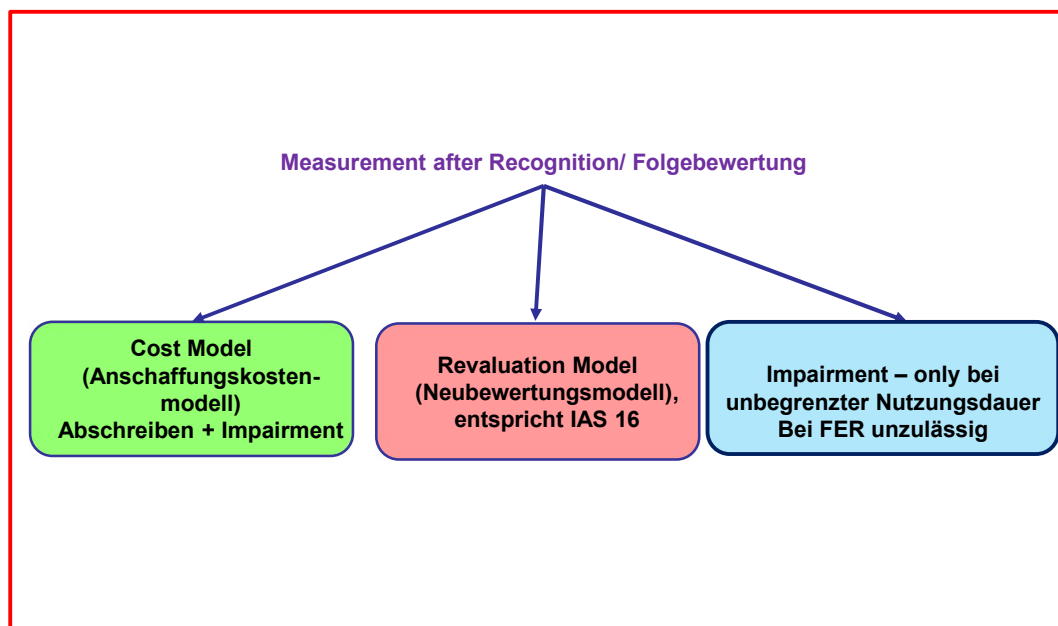
62

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 INDEFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

63

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung



64

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: strenge Voraussetzungen, wird kaum angewandt

1. Bewertung gilt für die ganze Bilanzposition
2. **Aktiver Markt**, definiert in IFRS 13. Aktiver Markt für Immaterielle ist selten (IAS 38.78). Eventuell in gewissen Ländern für Taxilizenzen, Fischereilizenzen oder CO2-Emissionsrechte.
3. Zum **Fair Value** (das aufwendige Verfahren ist in IAS 38.80 beschrieben) und **trotzdem** bei der Variante a) **minus proportional angepasste kumulierte Abschreibungen** und Impairments bei jeder Neueinschätzung des Fair Values im Zuge der Revaluation. Variante b) : **Nettoausweis nach Neubewertung.**
4. Neubewertungen sind dann vorzunehmen, wenn der Buchwert wesentlich vom Fair Value abweicht, bei hoher Volatilität (IAS 38.75 und 38.79)
5. **Wertzunahmen über das sonstige Ergebnis, gewinnneutral im «other comprehensive income», IAS 38.85 Position «Neubewertungsreserve»**
6. **Wertabnahmen dagegen über Profit & Loss, IAS 38.86**
7. **Zusätzliche Offenlegungen; IAS 38.124**

Steht quer in der IFRS-Bewertungslandschaft, wird kaum angewendet

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 65

65

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: Was ist ein aktiver Markt? (IFRS 13, Anhang A)
Kleiner Exkurs zu Fair Value, IFRS 13 1/4

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.**»
Beobachtbarer Marktpreis = Level 2, oder Level 3 (≠ beobachtbar).

```

graph TD
    A[Aktiver Markt] --> B[Transaktionen mit ausreichender Häufigkeit]
    A --> C[Transaktionen mit ausreichendem Volumen]
  
```

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 66

66

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

3 Levels der Fair Value Hierarchie gemäss IFRS 13
Kleiner Exkurs zu Fair Value, IFRS 13 2/4

1. **Level 1**
Notierte Kurse in aktiven Märkten für **identische** Bewertungsobjekte
Handelbarkeit im Hauptmarkt –und falls es keinen gibt-,dann im vorteilhaftesten Markt (IFRS 13.76).
Auf dieser ersten Hierarchieebene wird von *Marktpreisen* gesprochen.
2. **Level 2**
Direkt und indirekt beobachtbare Inputparameter, z.B. notierte Kurse ähnlicher Instrumente/ Objekte (IFRS 13.81). Auf dieser zweiten Hierarchieebene wird von *Vergleichswerten* gesprochen.
3. **Level 3**
Inputfaktoren auf Stufe 3 sind nicht beobachtbare Inputparameter und eigene Berechnungen/Modelle (IFRS 13.86). Auf dieser dritten Hierarchieebene wird von *Schätzwerten* gesprochen. Nutzwerte sind Level 3 Fair Values.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 67

67

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: Was ist ein Fair Value («beizulegender Zeitwert»)? (IFRS 13, Anhang A)
Kleiner Exkurs zu Fair Value, IFRS 13 3/4

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.*»

```

graph TD
    A[Fair Value] --> B[Orderly Transaction (at arm's length, druckfrei)]
    A --> C[Fortlaufende Preis-Informationen (aktiver, transparenter Markt)]
  
```

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 68

68

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Revaluation Modell: Unabdingbare Voraussetzungen der Marktteilnehmer, IFRS 13, Anhang A
Kleiner Exkurs zu Fair Value, IFRS 13

4/4

Marktteilnehmer sind Käufer und Verkäufer im **Hauptmarkt** oder dem **vorteilhaftesten Markt** für das Aktivum oder die Schuld + weisen kumulativ folgende 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.
JEDOCH SOLLTEN SIE WISSEN, WAS DIE IFRS UNTER FAIR VALUE VERSTEHEN

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

69

69

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Zulässige Abschreibungsmethoden für Intangibles mit begrenzter Nutzungsdauer, IAS 38.98

Für die planmässige Abschreibung kommen einige Abschreibungsmethoden in Betracht, um den Abschreibungsbetrag eines Vermögenswerts systematisch über seine Nutzungsdauer zu verteilen. Zu diesen Methoden zählen (also nicht abschliessend) die

- *lineare (straight line),*
- *die degressive (diminishing balance) und*
- *leistungsabhängige planmässige Abschreibung (the units of production method)*

Die anzuwendende Methode wird auf der Grundlage des erwarteten Verbrauchs des künftigen wirtschaftlichen Nutzens dieses Vermögenswerts ausgewählt und von Periode zu Periode stetig angewandt, es sei denn, der erwartete Verlauf des Verbrauchs des künftigen wirtschaftlichen Nutzens ändert sich.»

De facto wird immer die lineare Methode angewendet wegen ihrer Transparenz.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

70

70

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

erlösbasierte Abschreibung für Intangibles mit begrenzter Nutzungsdauer, IAS 38.98A bis 38.98C, neu seit Mai 2014

Der Standard enthält eine widerlegbare Annahme, dass eine erlösbasierte Abschreibungsmethode nicht sachgerecht ist. Es kann jedoch begrenzte Umstände geben, unter denen diese Annahme widerlegt werden kann:

Der immaterielle Vermögenswert wird in Bezug zu Erlösen ausgedrückt; und es ist nachzuweisen, dass Erlöse und der Verbrauch des wirtschaftlichen Nutzens stark korrelieren, z.B. mit einer *Revenue Shreshold*. [IAS 38.98A]

Beispiele, bei denen eine erlösbasierte Abschreibungsmethode sachgerecht sein kann

Fällen, in denen der bestimmende begrenzende Faktor, der den immateriellen Vermögenswert ausmacht, das Erreichen einer Erlösschwelle ist, der generierte Erlös eine sachgerechte Abschreibungsgrundlage sein kann. In IAS 38.98C sind die folgenden Beispiele aufgeführt:

- ein Goldschürfrecht, das auf einen festen Erlösbetrag aus dem Abbau von Gold begrenzt ist;
- ein Betriebsrecht für eine gebührenpflichtige Strasse, das auf einem festen Erlösbetrag aus den insgesamt erhobenen Gebühren begrenzt ist.

71

4. Measurement after Recognition/ Folgebewertung

Case 12: Measurement at and after Recognition**Repetitionsfragen**

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 für Immaterielle mit begrenzter Nutzungsdauer?

Ihre Antworten

1. Sie werden aus dem bezahlten Goodwill herausgenommen und zu ihrem Fair Value bewertet, unabhängig davon, ob sie beim übernommenen Unternehmen ausgesondert waren (IAS 38.10 und IAS 38.33f). Das gilt auch für Eventualschulden Prinzip der Purchase Price Allocation PPA, IFRS 3.10
2. Interner Goodwill (IAS 38.48), eigene Forschungskosten (IAS 38.54), Gründungskosten, Weiterbildungskosten, Werbekampagnen, Umzugskosten (IAS 38.69), selbst geschaffene: Markennamen, Drucktitel, Verlagsrechte; Kundenlisten (IAS 38.63)
3. Das Anschaffungskostenmodell mit linearer Abschreibung und Impairmenttests, falls notwendig, die dann zu Impairmentverlusten führen können.

72

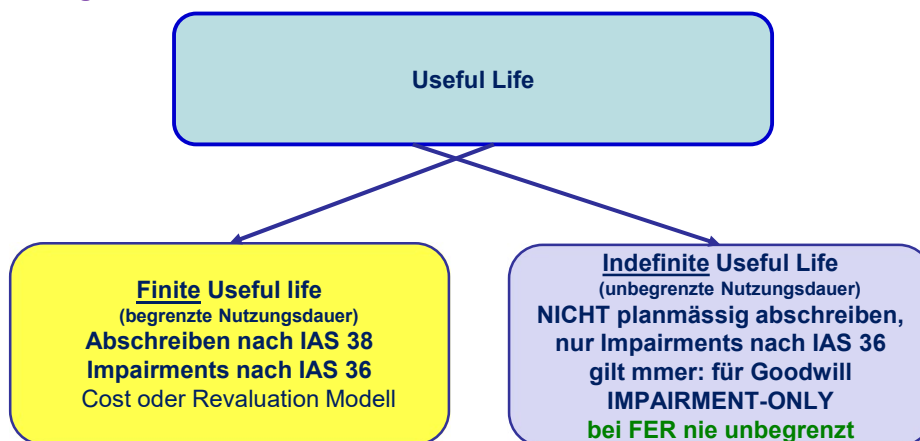
AGENDA: IAS 38 INTANGIBLE ASSETS / IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE

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 INDEFINITE, UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

73

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Nutzungsdauer: 2 Modelle



Das ist **keine Option**, sondern es gelten Kriterien, die bestimmen, ob die Nutzungsdauer «begrenzt» oder «unbegrenzt» (= nicht bestimmbar) ist. Falls unbegrenzt, gemäss IAS 38.122(a) Gründe + Beschreibung der entsprechenden Faktoren, falls «begrenzt»: Nutzungsdauer offenlegen gemäss IAS 38.118(a).

74

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Unbestimmte Nutzungsdauer und impairment-only 0

```

graph TD
    A["Indefinite Useful Life = siamesischer Zwilling mit  
Impairment-only, IAS 38.88ff."] --> B("Indefinite Useful Life:  
keine planmässige  
Abschreibung")
    A --> C("Impairment-only")
  
```

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 75

75

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Depreciation versus Amortisation

Depreciation is used with reference to **property, plant and equipment (PP&E, IAS 16)**,
 whereas **amortisation** is used with reference to **intangible assets (IAS 38)**.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 76

76

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

M

Case 13: Nutzungsdauer begrenzt oder unbegrenzt/ indefinite?**Konzession für Flugroute zwischen zwei europäischen Städten****Ausgangslage**

Diese Konzession kann alle 5 Jahre erneuert werden. Das Unternehmen hat seit Jahrzehnten diese Option zu geringen Kosten genutzt. Sie wurde stets gewährt, weil das Unternehmen alle Vorschriften einhielt. Das Unternehmen erwartet, diese Strecke auf unabsehbare Zeit anbieten zu können. Es zweifelt nicht daran, dass auch die an den Flughäfen notwendige Infrastruktur erhalten bleiben wird, weil diese Flughäfen viel Flugverkehr aufweisen und die Aussichten für die Zukunft intakt sind.

Frage

Begründen Sie, weshalb diese Konzession eine begrenzte oder eine unbegrenzte Nutzungsdauer aufweist.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

77

77

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 13, Lösung: Nutzungsdauer begrenzt oder unbegrenzt/ indefinite?**Erworbene Konzession für Flugroute zwischen zwei europäischen Städten****Ausgangslage**

Diese Konzession kann alle 5 Jahre erneuert werden. Das Unternehmen hat seit Jahrzehnten diese Option zu geringen Kosten genutzt. Sie wurde stets gewährt, weil das Unternehmen alle Vorschriften einhielt. Das Unternehmen erwartet, diese Strecke auf unabsehbare Zeit anbieten zu können. Es zweifelt nicht daran, dass auch die an den Flughäfen notwendige Infrastruktur erhalten bleiben wird, weil diese Flughäfen viel Flugverkehr aufweisen und die Aussichten für die Zukunft intakt sind.

Frage

Begründen Sie, weshalb diese Konzession eine begrenzte oder eine unbegrenzte Nutzungsdauer aufweist.


Lösung

Die Fakten weisen darauf hin, dass das Unternehmen diese Flugroute (einstweilen) auf unbestimmte Zeit hinaus anbieten kann. Die Konzession kann mit geringen Kosten erneuert werden. Deshalb hat diese Konzession **vorerst eine unbegrenzte Nutzungsdauer**. Solange kein Ende des Rechts abzusehen ist, wird das Aktivum nicht abgeschrieben, jedoch jährlich oder bei einem Anzeichen zusätzlich auf Impairment getestet.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

78

78

5. Useful Life/ Nutzungsdauer **HIRSLANDEN** 

Intangible assets: Brands von unbegrenzt zu begrenzter Nutzungsdauer
Hirslandengruppe, Geschäftsbericht auf 31.3.2018, S. 12

“a) Brand names

Until 31 March 2018, brand names were deemed to have an indefinite useful life as based on the analysis of all the relevant factors, there was no foreseeable limit to the period over which the assets are expected to generate net cash inflow for the Group.

Following the reassessment of the longer-term outlook the expected useful life was changed to 75 years for the Hirslanden brand name and 25 years for the local brand names.

From 1 April 2018 the Group will start to amortise the brand names over the expected useful life using the straight line method.”

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 79

79

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 14: 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?

Lösungen zu den Fragen 2. bis 4.

2. Nein, wenn die Kriterien für die unbegrenzte Nutzungsdauer erfüllt sind, gilt diese zwingend.
3. Die Konzern-ER, die nicht steuerrelevant ist, wird von Abschreibungen befreit.
4. Ein Impairment ist immer dann fällig, wenn es dem Unternehmen ohnehin schlecht läuft. Impairments werden deshalb oft verdrängt.
Da keine stetige planmässige Abschreibung gemacht wurde: Grosser Brocken.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024 80

80

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

Case 15: 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.	in Anlehnung an Ex4, Part B IAS 38 X	X	trägt für "unforeseeable time" zu den Cash Flows bei.
ein registriertes Patent	X		hat für die bezahlten Kosten, feste Laufzeit
Goodwill originär	darf nicht aktiviert werden		
Goodwill gekauft		X	unbestimmte Laufzeit Cash-Flow -Zeit nicht begrenzt.
Software, intern entwickelt	X		begrenzt. Wird veralten.
in Akquisition erworbene Forschungs- und Entwicklungsgüter, noch nicht genutzt		X	Bewertung nach IAS 38 Keine Abschreibung, Impairment bis zum Projektabschluss
erworbener Markenname	X	X	In die Marke wird investiert. Wie Goodwill: CF oft unbegrenzt.
Marketing Know-How, erworben	X		muss vermutlich im Goodwill bleiben veraltet, Nutzung begrenzt.
Technologien	X		veralten grundsätzlich

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

81

81

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

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 (Changes in Accounting Estimates and Errors) zu bilanzieren.» IAS 38.104.

«Beispielsweise könnte auch eine degressive («diminishing balance method») Amortisation geeigneter werden, wie die lineare war», IAS 38.106.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

82

82

5. Useful Life/ Nutzungsdauer

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

Werden nicht abgeschrieben

Gemäss IAS 38.108 (und IAS 36) gilt:

1. jährlicher Impairment-Test an fixem Datum, und
2. bei Anzeichen, **sofortige** zusätzliche Prüfung der Werthaltigkeit
3. **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). IAS 38.109
Von unbegrenzte zu begrenzter Nutzungsdauer ist ein Anzeichen für Impairment und löst einen Impairmenttest gemäss IAS 36 aus. IAS 38.110

Falls wesentlich, sind solche Änderungen der Nutzungsdauer offenzulegen (IFRS 8.39 und IAS 38.121).

83

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 INDEFINITE UNBEGRENZT
6. DISCLOSURE / ANGABEN

84

6. Disclosure/ Angaben

Segmentinformationen bezüglich der immateriellen Vermögenswerte, Roche 2022, S. 80:



Gleicher Spiegel für das 2021 auch mit Aufteilung nach Segmenten

Immaterielles Anlagevermögen: Veränderung der Buchwerte in Millionen CHF

	Produktbezogen: betriebsbereit	Produktbezogen: nicht betriebsbereit	Sonstiges immaterielles Anlagevermögen	Total
2022				
Per 1. Januar 2022	5 990	5 526	601	12 117
Unternehmenszusammenschlüsse	0	0	0	0
Übernahmen von Vermögenswerten	0	291	0	291
Zugänge	221	596	127	944
Veräusserungen	0	0	0	0
Überträge	94	(94)	0	-
Abschreibungen	(847)	-	(91)	(938)
Wertminderungen	(1 484)	(1 353)	0	(2 837)
Währungsumrechnungsdifferenzen	96	13	(1)	108
Per 31. Dezember 2022	4 070	4 979	636	9 685
Anschaffungswert	27 473	8 375	2 118	37 966
Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen	(23 403)	(3 396)	(1 482)	(28 281)
Nettobuchwert	4 070	4 979	636	9 685
Aufgeteilt nach operativen Segmenten				
Roche Pharma	2 705	4 571	529	7 805
Chugai	10	39	12	61
Diagnostics	1 355	369	95	1 819
Total Konzern	4 070	4 979	636	9 685

Gleicher Spiegel fürs Vorjahr

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

85

85

6. Disclosure/ Angaben

Quellen von Schätzungsunsicherheiten gemäss IAS 1.125 Darstellung des Abschlusses

«Ein Unternehmen hat im Anhang die wichtigsten zukunftsbezogenen Annahmen anzugeben sowie Angaben über sonstige am Abschlussstichtag wesentliche Quellen von Schätzungsunsicherheiten zu machen, durch die ein beträchtliches Risiko entstehen kann, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte der ausgewiesenen Vermögenswerte und Schulden erforderlich wird. Bezüglich solcher Vermögenswerte und Schulden sind im Anhang:

- ihre Art; und
- ihre Buchwerte am Abschlussstichtag anzugeben.»

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

86

86

6. Disclosure/ Angaben

Audit-Auszüge (KPMG) bezüglich Buchwert nicht betriebsbereiter produktbezogener immaterieller Vermögenswerte der Division Pharma bei Roche, 2022 Reporting S. 166 Key Audit Matters KAMs (besonders wichtige Prüfungssachverhalte): ISA 701 1/2

«Prüfungssachverhalt, unsere Vorgehensweise

Nicht betriebsbereite produktbezogene immaterielle Vermögenswerte der Division Pharma (CHF 4'610 Millionen), welche erworben wurden, repräsentieren grösstenteils Vermögenswerte im Forschungs- und Entwicklungsprozess.



Durch die inhärenten Unsicherheiten in Bezug auf Forschungs- und Entwicklungsprozesse sind nicht betriebsbereite produktbezogene immaterielle Vermögensgegenstände besonders dem Risiko einer Wertminderung ausgesetzt.

Die Wertminderungsbeurteilung erfordert vom Management zentrale Annahmen und Beurteilungen zur klinischen, technischen und kommerziellen Realisierbarkeit der neuen Produkte.

Mit den Sachverhalten verbundene Risiken umfassen die Abhängigkeit von erfolgreichen Versuchsergebnissen, der Erhalt notwendiger klinischer und/oder behördlicher Genehmigungen sowie das wettbewerbsintensive Geschäftsumfeld in den therapeutischen Bereichen..»

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

87

87

6. Disclosure/ Angaben

Audit-Auszüge (KPMG) bezüglich Buchwert nicht betriebsbereiter produktbezogener immaterieller Vermögenswerte der Division Pharma bei Roche, 2022 Reporting S. 166 2/2

«Unsere Vorgehensweise



Unsere Prüfungshandlungen umfassten unter anderem das Hinterfragen der Schlüsselannahmen, die zur Bestimmung der erzielbaren Werte verwendet wurden, einschliesslich der Umsatzprognosen und des Abzinsungssatzes.

.....Unsere Bewertungsspezialisten unterstützten uns beim Beurteilen der vom Management verwendeten Annahmen und Methoden Indem wir eine retrospektive Beurteilung der Angemessenheit früherer Prognosen vornahmen, führten wir eine Beurteilung bezüglich bestimmter Schlüsselfaktoren durch.

Wir verglichen die vom Management verwendeten Annahmen mit Branchendaten und Einschätzungen von Experten.

.....

Darüber hinaus beinhaltete unsere Prüfung die Beurteilung der Angemessenheit der Annahmen des Managements hinsichtlich der Wahrscheinlichkeit einer behördlichen Zulassung durch Vergleich mit der Industriepraxis und Erfahrungswerten aus der Vergangenheit.....

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

88

88

6. Disclosure/ Angaben

Zusätzliche Offenlegungen für einen immateriellen Vermögenswert mit unbegrenzter Nutzungsdauer, IAS 38.122

- **den Buchwert dieses Vermögenswerts und**
- **Im Rahmen der Begründung hat das Unternehmen den/die Faktor(en) zu beschreiben, der/die bei der Ermittlung der unbegrenzten Nutzungsdauer des Vermögenswerts eine wesentliche Rolle spielte(n).»** IAS 38.123
- **falls wesentlich, auch Änderungen der Nutzungsdauer** IAS 38.121

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

89

89

6. Disclosure/ Angaben

Weitere verlangte Offenlegungen bezüglich immateriellen Werten IAS 38.118ff.

- **Gruppen müssen ähnliche Aktiven zusammen fassen, also nicht Markennamen und Software. IAS 38.119 = je Gruppe**
- **Anlagespiegel der immateriellen Aktiven, IAS 38.118**
- **Zweiteilung intern generierte und extern erworbene Assets , IAS 38.118**
- **Abschreibungsmethode + Nutzungsdauer bei begrenzter Nutzungsdauer, IAS 38.118**
- **Bei wesentlichen Immateriellen, deren Beschreibung, den Buchwert und die verbleibende Nutzungsdauer**
- **Pfandbelastete immaterielle Aktiven**
- **Betrag für die künftigen vertragliche Verpflichtungen für den Erwerb der Immateriellen** IAS 38.12
- **Total der Forschungs- und Entwicklungskosten, die als Aufwand erfasst wurden, IAS 38.126.**

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

90

90

Zusammenfassung der Thematik von IAS 38	1/2
<ul style="list-style-type: none">• Für Immaterielle gelten strenge Voraussetzungen für ihre Bilanzierung<ul style="list-style-type: none">– Identifizierbarkeit– Kontrolle («Control», Verfügungsmacht)– erwarteter künftiger Nutzen• Bei der PPA Purchase Price Allocation bei einer Akquisition werden Immaterielle zu ihrem Fair Value bewertet, auch Forschungskosten, zulasten des ausgewiesenen Goodwills.• Werden selbst-generierte Immaterielle aktiviert, dann gelten strenge Dokumentationsvorschriften• (Einstweilen) unbegrenzte Nutzungsdauer heisst nicht unendliche Nutzungsdauer, aber die Voraussetzungen müssen erfüllt sein. Solche Aktiven haben ausschliesslich «Impairment-only» Wertminderungen.	
Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024	91

91

Zusammenfassung der Thematik von IAS 38	2/2
<ul style="list-style-type: none">• Offenlegungen mit IAS 38.118 bis IAS 38.128 kontrollieren.• Kontrolle mit einem aktuellen Illustrative Financial Statement einer grossen Prüffirma (Folie 96)	
Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024	92

92

Unterschiede von Swiss GAAP FER 10 + FER 30 zu IAS 38

- FER 30 erlaubt im Erwerbszeitpunkt den Abzug des Goodwills vom Eigenkapital, was die ausgewiesene Rendite verbessert. Schattenrechnung verlangt.
- Bei FER 10 gibt es keine Aktiven mit unbegrenzter Nutzungsdauer; alle Aktiven werden planmässig abgeschrieben und –falls nötig- impaired
- Sind die Kriterien für die Aktivierung selbst-generierter Immaterieller erfüllt, dann entscheidet bei FER der Rechnungslegende, ob er bilanzieren möchte oder nicht (also einen Aufwand erfassen).
- Auch bei einer Goodwill-Aktivierung muss nicht zwingend eine PPA durchgeführt werden.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

93

93

EECS – Cases

M

Case 16: Gruppenbildung Intangibles; in Anlehnung an Decision EECS/1208-06 Erfassung von pre-paid und post-paid Mobile-Kundenbeziehungen 1/2

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 (Separierbarkeit). 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 worden wären. In der Industrie würden pre- & post-paid allgemein als ein Aktivum erfasst.

Aufgabe

Entscheiden Sie, ob die Emittentin richtig vorgeht oder nicht, weil sie nur ein einziges und nicht 2 Aktiven erfasst hat.

Auf einem separaten Blatt: Argumente, die Ihren Entscheid stützen.

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

94

94

EECS – Cases

Case 16: Lösung, Gruppenbildung Intangibles; in Anlehnung an Decision EECS/1206-06

2/2

Entscheid des nationalen EU-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 38.36f. 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 einzige 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:

[Esma Library | European Securities and Markets Authority \(europa.eu\)](https://www.esma.europa.eu/en/library/european-securities-and-markets-authority)
Liste mit Links zu einzelnen Entscheidungen

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

95

95

6. Disclosure/ Angaben (= Offenlegungen)

Nützlich für die Überprüfung der Offenlegungen:**PWC: Illustrative IFRS consolidated financial statements 2022**

https://www.pwc.ch/en/publications/2022/VALUE_IFRS_Plc_2022_final_30_June.pdf

KPMG: Illustrative disclosures, 2023

<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2023/09/isq-2023-ifs.pdf>

Deloitte: Model Financial Statements under IFRS as adopted by the EU, 2022

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cz/Documents/audit/Model-Financial-Statements-under-IFRS-as-adopted-by-the-EU-2022.pdf>

Ernst & Young: Applying IFRS Good Group (International) Limited, Illustrative consolidated financial statements for 2022

<file:///C:/Users/Evelyn%20Teitler/Downloads/ey-core-tools-good-group-2022.pdf>

BDO: Illustrative Financial Statements, IFRS, year ended 31.12.2022

<https://www.bdo.global/getmedia/cfab3527-ef3c-4640-90eb-8bf3db6d9b7c/A-Layout-31-December-2022.pdf.aspx>

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

96

96

Case 17: Formativer Test zu IAS 38

1. Welche Immateriellen werden immer aktiviert?
2. Nennen Sie einige Kriterien für die Aktivierung von selbst erzeugten Immateriellen.
3. Wie werden die Immateriellen aus Akquisition bewertet?
4. Welche beiden Kategorien von Immateriellen unterscheidet IAS 38 nach der Nutzungsdauer und mit welchen Konsequenzen?
5. Was ist eine Cash Generating Unit und was ist ihr Zweck?
6. Welches sind die wichtigsten Offenlegungen, die IAS 38 fordert?

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

97

97

Case 17; Lösungen: Formativer Test zu IAS 38

1. Welche Immateriellen werden immer aktiviert?
Die erworbenen Immateriellen werden immer aktiviert. IAS 38.25
2. Nennen Sie einige Kriterien für die Aktivierung von selbst erzeugten Immateriellen.
IAS 38.57: Technische Machbarkeit, Fertigstellung + Nutzung geplant, Nutzung/Verkauf möglich, Nachweis der Existenz eines Marktes, notwendige technische und finanzielle Ressourcen, Bewertung der Entwicklungskosten möglich
3. Wie werden die Immateriellen aus Akquisition bewertet? **Ziele erreicht: Testen Sie sich mit Folie 6.**
Zum Fair Value: IAS 38.33
4. Welche beiden Kategorien von Immateriellen unterscheidet IAS 38 nach der Nutzungsdauer und mit welchen Konsequenzen?
Finite (begrenzte Nutzungsdauer, wird abgeschrieben) und indefinite (unbestimmte Nutzungsdauer). Indefinite: Impairment-only.
5. Was ist eine Cash Generating Unit und was ist ihr Zweck?
«Eine zahlungsmittelgenerierende Einheit ist die kleinste identifizierbare Gruppe von Aktiven, die CFs erzeugt, die weitgehend unabhängig von den CFs anderer Aktiven oder anderer Gruppen von Aktiven sind.» IAS 36.6. Diese werden –inkl. ihrem Goodwill (-anteil)- sinnvoll auf Impairment getestet. Grösst mögliche CGU ist ein Segment.
6. Welches sind die wichtigsten Offenlegungen, die IAS 38 fordert?
**Anlagespiegel der Immateriellen Forschungs- und Entwicklungskosten in ER
Erläutern, welche mit begrenzter und welche mit unbegrenzter Nutzungsdauer sind.
Unbegrenzte Nutzungsdauer: Zusatzoffenlegungen,
Abschreibungsmethoden bei begrenzter Nutzungsdauer.**

Evelyn Teitler-Feinberg, IAS 38, 2024

98

98



99