



Evelyn Teitler-Feinberg

IAS 37 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities & Contingent Assets (in Kraft seit 1.7.1999)



Evelyn Teitler-Feinberg, Dr. oec. publ.

- Teitler Consulting, Accounting + Communication
- Standing Committee No 1 der IOSCO
International Organization of Securities Commissions
- Consultative Forum of Standard Setter der EFRAG
- IRZ Zeitschrift für Internationale Rechnungslegung



© consulting@teitler.ch

Ziele

- Nach der Erarbeitung von IAS 37 wissen Sie, wann eine Verpflichtung als **Rückstellung zu bilanzieren** und wann eine Eventualverpflichtung offen zu legen ist
- Sie kennen die Faktoren, welche die **Bewertung** von Rückstellungen beeinflussen und
- können die **Offenlegungsvorschriften** von IAS 37 bezüglich Ihrer Unternehmung umsetzen.

Zeit-Einteilung

- Präsentation *im Dialog*: 55 Minuten
- Gruppenarbeiten: 35 Minuten

Provisions: Schwieriges Schätzen



➤ 1 oder 2 Ereignisse?

Unique und die Lärmgeplagten: Bundesgerichtsentscheid Halbjahresbericht 1.Semester 2008

- Rückstellungen für formelle Enteignungen:
 - 31.12.2007: keine (nicht "letzt-instanzlich")
 - 30.06.2008: 126 Mio. CHF
 - Total-Abgeltung von Fluglärm und Minderwerten = CHF 759.8 Mio. inkl. Lärmschutz
 - Vorfinanzierung durch den Kanton 320 Mio.
 - Lärm-Fünfliber bis 2015
- Eventual-Verpflichtung:
 - Entschädigung Südanflug (nicht im Halbjahresbericht 1/2008, aber kommuniziert)



Kuoni's Ferien-Resort Las Playitas des Ferienvereins

Interview Max Katz CFO Kuoni, F+W, 18.2.06

- „Wie gross ist die Gefahr, dass die gesamten CHF Mio. 98 zurückgestellt werden müssen?“
- "Worst-case-Szenario wird berücksichtigt, falls wir im Februar nichts Genaueres wissen"
- Ihre Meinung?
 - Worst-case-Szenario verstösst gegen IAS 37.36
 - «The amount recognised as a provision shall be the **best estimate** of the expenditure required to settle the present obligation at the balance sheet date.»
 - Es ist nicht zulässig, das Worst-case-Szenario zurückzustellen, es geht um den Erwartungswert nach IAS 37.39



Agenda

Zweck (Scope), Definitionen

Ersterfassung, Folgebewertung

Offenlegung (Disclosure)

Zusammenfassung

Rückstellungen (Provisions) wie geplant

Fälle zur Beurteilung: Heute und Morgen

Zweck von IAS 37

- Erfassung und Bewertung von Rückstellungen
- Offenlegungen bezüglich
 - Rückstellungen
 - Eventual-Verpflichtungen (inkl. Bewertung)
 - Eventual-Forderungen (inkl. Bewertung)

IAS 37: Fundament auf weichem Grund, um Spielraum für Gewinn-Glättung einzuengen.

Anwendungsbereich (Scope)

- Rückstellungen
- Eventualverpflichtungen
- Eventualforderungen



Contingencies

ohne:

- Noch zu erfüllende Verträge
(executory contracts)
- Spezial-Regelungen in anderen Standards

Definition Rückstellung (IAS 37.10)

- Verbindlichkeit
 - Verfall: unbestimmt
 - Ressourcen-Abfluss: Betrag unsicher
- 1. gegenwärtige Verpflichtung
 - Auslöser: **Vergangenes Ereignis** (IAS 37.17)
- 2. **Wahrscheinlicher** Ressourcen-Abfluss
- 3. Zuverlässige **Schätzung**: möglich (IAS 37.25f.)
 - Eine Verpflichtung kann nur gegenüber einer **Drittpartei** bestehen (IAS 37.20)

Schätzung komplex: Bilanzierung ja

„The use of estimates is an essential part of the preparation of financial statements and does not undermine their reliability”

IAS 37.25

Indicators (planned) for the existence of an obligation

- the entity has past experience with similar items
- experience of other entities with similar items (schwächer, da second-hand info)
- opinion of experts (teuer und fraglich als indicator: "wer zahlt befiehlt")?
- additional evidence provided by events after the balance sheet date about conditions that existed on the balance sheet date
- letter of complaint or start of legal proceedings or an internal audit report

Verpflichtungen, die zu Rückstellungen führen können

- Gewährleistungsverpflichtungen
- Restrukturierungsverpflichtungen
- Verpflichtungen für Umweltschutzmassnahmen
- Abbruch- und Instandstellungsverpflichtungen
- Verpflichtungen aus belastenden Verträgen
- Verpflichtungen für Schadenersatz-Zahlungen
- Verpflichtungen aus Prozessen
- „Stand-Ready“-Verpflichtungen (bedingte, künftige Kaufpreiszahlungen)
- Vorsorgeverpflichtungen
- Steuerverpflichtungen

Herausforderungen bei der Rückstellungs-Erfassung

- Erkennen möglicher Verpflichtungen
- Verpflichtung oder Eventual-Verpflichtung?
- Verpflichtung oder Business - Risk?
- Schätzung der Höhe der Verpflichtung
- Der Versuchung von Gewinn-Glättung widerstehen
- Problematik ad hoc Publizierung und/oder Offenlegung

Schindler, Februar 2007, Busse wegen Kartellabsprachen

- Kartellverurteilung = „Eventualverbindlichkeit“
(Schindler Report 2007, Note 29.1, S. 51)
 - EU-Kommission verhängt Mio. € 144
 - Schindler: Nichtigkeitsklage

Suchen Sie Argumente für Schindler für die Nicht-Bilanzierung der Busse.

Roche: Rückruf von Virasept (7.6.07); Verunreinigung des HIV-Medikaments

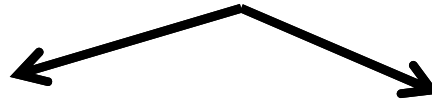
- Testen Sie anhand der Rückstellungs-Definition, ob eine Rückstellung zu erfassen ist!
 - Wahrscheinlich: 100%
 - Ereignis in der Vergangenheit = Mangel
 - Schätzbar:
 - Rückrufkosten ja
 - Allfällige Haftpflichtklagen?

Eventualverbindlichkeit; Statement SEC *US Security & Exchange Commission*

Bei den Eventual-Verbindlichkeiten haben wir im Rahmen der IFRS ein Umsetzungs-Problem bei den Anwendern identifiziert. (SEC am 5.Juli 2007)

Definition Eventualverbindlichkeit

(IAS 37.10+ 37.27ff)



Mögliche Verpflichtung

Ob Verpflichtung:

- Abhängig von unsicheren künftigen Ereignissen
- nicht vollständig in Kontrolle des Unternehmens
- Extensive Interpretation, sonst Ausrede!!

Heutige Verpflichtung

- Bedingt durch vergangenes Ereignis
- nicht in der Bilanz erfasst,
 - weil Ressourcen-Abfluss **nicht wahrscheinlich** (zwischen 10%-50%) oder
 - Betrag der Verpflichtung nicht zuverlässig genug schätzbar

Eventualverbindlichkeit; Swisslog Report 2007, S. 60

16.2 Eventualverbindlichkeiten

- Klage Mitbewerber in Nordamerika 2005 gegen Swisslog wegen angeblicher Verletzung von 2 Patenten durch die Swisslog- durch die Swisslog PillPick-Lösung
- Swisslog erwartet keinen materiellen Einfluss aus Klage,
 - da einerseits der PillPick-Umsatz in den Jahren 2006 und 2007 weniger als 10% der Division Healthcare Solutions betrug und
 - die Swisslog der Auffassung ist, dass keine Patentverletzung vorliegt und diesen Standpunkt verteidigt.
- **Keine boiler-plate, sondern klare Info!**

Definition Eventual-Forderung (IAS 37.10)

- a. Aktivum: Vergangenes Ereignis
 - Existenz von unsicheren künftigen Ereignissen abhängig, die
 - Unternehmen nicht vollständig kontrolliert
- b. „Where an inflow of economic benefits is probable...“
(= **zwischen 50 bis 90%**)
- c. Eventualverbindlichkeit: ? %

Agenda

Zweck (Scope), Definitionen

Ersterfassung, Folgebewertung

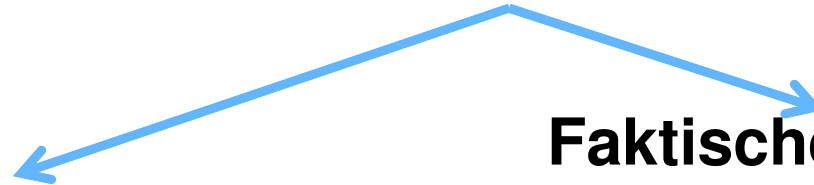
Offenlegung (Disclosure)

Zusammenfassung

Rückstellungen (Provisions) wie geplant

Fälle zur Beurteilung: Heute und Morgen

2 Arten von Verpflichtungen



rechtliche aus

- Vertrag
- Gesetz
- direkte Auswirkung aus Gesetz

Faktische (constructive obligation) aus

- bisherigem Geschäfts-Gebaren, oder
- geweckter Erwartungshaltung
- öffentlich angekündigten Massnahmen

Ankündigung vor dem Bilanz- Stichtag

Verpflichtung: Beispiel

- Umweltverschmutzung:
Kein verpflichtendes Ereignis
- Gesetz, das Beseitigung verlangt = verpflichtendes Ereignis
 - ☛ rechtliche Verpflichtung
- Unternehmen übernimmt öffentlich Verantwortung für Beseitigung ohne rechtliche Verpflichtung = verpflichtendes Ereignis ☛ faktische Verpflichtung

Keine Rückstellungen, um stille Reserven zu bilden oder aufzulösen!



No Provisions for Rainy Days!

- Künftige operative Verluste (IAS 37.63)
Erwartete Verluste = Anzeichen für (Goodwill-) Impairment (IAS 37.65)
- Für politische oder Währungsrisiken
- Für künftige Unterhalts- oder Ausbau-Investitionen ➔ hier wird gesündigt!!!
- Für unbestimmte Restrukturierungsabsichten
- Zukünftige Geldabflüsse, die nur im indirekten Zusammenhang mit der Restrukturierung stehen: Umschulung, Marketing, Investitionen in neue Systeme oder Vertriebsnetze (IAS 37.80)

Eventualverpflichtungen *IFRS 3*

- Eventualverpflichtungen wären im Rahmen der Purchase Price Allocation zum Fair Value zu bilanzieren
- PwC-Evaluation:
 - Nur 2 von 299 Reports 2005 bilanzierten Contingencies im Rahmen der PPA
- Bewertungs-Mismatch oder sinnvolles Erfordernis?

Impairment versus Rückstellungen

= 2 Paar Schuhe!

Impairment

- Impairment erfassen, falls zukünftiger Nutzwert (Marktwert) Aktivums < Buchwert
- Zur Erfassung eines Impairments: Nur Blick in die Zukunft!

Rückstellungen

- Rückstellung erfassen, falls Trigger = **vergangenes Ereignis** in der Vergangenheit
- Berechnung der Verpflichtung: Berücksichtigung der zukünftigen Geldabflüsse

Bewertung von Rückstellungen

(IAS 37.36-37.52)

- **Best Estimate**
 - **most likely outcome** (IAS 37.40)
 - **expected value** (IAS 37.39)
- **Barwert bei wesentlichem Zinseffekt** IAS 37.45ff.
 - **Pretax-Satz**
 - **Spezifischer Risiko-Satz der Verbindlichkeit, z.B. WAC oder Grenz-Zinssatz**
- **Rückvergütungen** IAS 37.53ff. z.B. Versicherungs-Deckung, aktiv erfassen, falls so gut wie sicher („virtually certain“ > 90%)
- **Erwartete Verkaufsgewinne (gains from disposals)** (IAS 37.51)
 - **≠ Rückstellungs-Minderung**
 - **≠ Aktivum (even if closely linked to the provision)**



Best Estimate

Most likely outcome: Einzelrisiko (wahrscheinlichstes Ergebnis)

- Schiedsgericht entscheidet abschliessend über Forderung der Gegenpartei von CHF 500'000
- Anwalt des Unternehmens schätzt Wahrscheinlichkeit auf 55%, dass zu zahlen ist,
- Betrag auf 40% der Forderung
- **Best Estimate der Rückstellung = $0.5 * 0.4 = 0.2$ Mio.**

Expected Value (Erwartungswert)

- Verkauf Neuwagen mit Garantie: Kosten in Mio.
 1. Alle Wagen kleine Fehler 10
 2. Alle Wagen grössere Fehler 30
- Wahrscheinlichkeiten:
 - Fehlerfrei 65%
 - Kleine Fehler 25%
 - Grössere Fehler 10%
- **Best Estimate der Rückstellung = $0.25*10 + 0.1*30 = 5.5$ Mio.**

Beste Faustregel mit minimalem Judgement für Bewertung

Best Estimate = Betrag, den ein Unternehmen zahlen müsste, um eine Verpflichtung per Saldo zu begleichen/ transferieren (Fair Value als Exit Price). IAS 37.37

Swisscom, Report 2007 S.83, Rückstellung/ Eventualverpflichtung IAS 1.122-125ff., insb. IAS 1.129

Für Abbruch + Instandstellung von Mobile Antennenstationen auf 31.12.07: Rückstellungen CHF Mio. 343.

- Rückstellungsbetrag bestimmt durch
 - Schätzung der künftigen Abbruch- und Instandstellungskosten sowie den
 - Zeitpunkt des Abbruchs
- Erhöhung der geschätzten Kosten um 10% bewirkt eine Rückstellungserhöhung von CHF Mio. 27
- **Verschiebung des Zeitpunkts des Abbruchs um 10 Jahre führt zur Reduktion der Rückstellung um Mio. 21**

Vioxx von Merck: Reliable estimate?

Je nach Wahrscheinlichkeit und Verlässlichkeit der Berechnung: Provision oder
Contingent Liability:

Einzel- und Sammelklagen von Patienten:

- Patienten ohne Symptome (27 Mio. Vioxx-Konsumenten)
- 140'000 potenziell Geschädigte
- An Infarkt oder Schlaganfall erkrankt?
- Schwere der Erkrankung?
- An Infarkt oder Schlaganfall gestorben?
- 27'400 Klagen hängig (August 2006)
- Einnahmedauer von Vioxx?
- Andere Medikamente zusätzlich eingenommen?
- Entscheidungen und Zahlungen in ähnlichen Fällen in den 47 Vertriebsländern



Merck's *Vioxx*-Accounting

- 17. Juli 2008: 97.5% der Kläger wünschen den Vergleich
- Vergleichszahlung: Mia. \$4.85
- Im Abschluss 2006 „The Company ***has not established*** any reserves for any potential liability relating to the Vioxx Lawsuits or the Vioxx Investigations”

Belastende Verträge/ Onerous Contracts (IAS 37.66ff.)

Unvermeidbare Erfüllungskosten >
expected economic benefit

1. zuerst allfällige Impairments von Vermögenswerten erfassen
2. dann, falls notwendig, Rückstellung bilden



Belastende Verträge: Beispiel

- Equity Beteiligung unterliegt wegen anhaltender Verluste einem Impairment
- Beteiligung ist auf Null abzuschreiben
- Unternehmen hat zusätzlich Garantie-Verpflichtung für 2 Mio. übernommen. Best Estimate:
Wahrscheinlich, dass 60% davon nächstes Jahr fällig werden.



Accounting Lösung: Rückstellung von 1.2 Mio. notwendig:

1. vergangenes Ereignis = Vertragsunterzeichnung
2. Gegenwartsverpflichtung = geschätzter Betrag, der nächstes Jahr zu bezahlen ist

Belastende Verträge: *Schindler* Finanzbericht 2007, S. 46

Die Rückstellung für nicht kostendeckende Aufträge wird gebildet, um im Auftragsbestand enthaltene Verluste abzudecken. Die Auflösung erfolgt entsprechend dem Fortschritt der Auftragsabwicklung. In der Regel sind die Aufträge nach 9 bis 24 Monaten ab Verkauf abgeschlossen.

1. Mit welcher Buchung werden für Aufträge Rückstellungen gebildet?
2. Mit welcher Buchung wird die Rückstellung vermindert?

1. Mehrkosten für Aufträge/ Rückstellung für belastende Aufträge
2. Rückstellung für belastende Verträge/ Herstellungskosten (die überhöhten Kosten wurden schon erfasst)

Belastende Verträge/ Onerous Contracts: Beispiele

- Vorzeitige Kündigung eines Miet- oder Leasingvertrages
- Liefervertrag mit Kunden, später steigen die Produktionskosten. Dadurch wird ein Verlust entstehen
- Airline ist längerfristigen Abnahmevertrag für Kerosin eingegangen. In der Folge sinken die Kerosinpreise und die Flugtarife (Verlust)
- Unternehmen hat Put auf Aktien einer Gesellschaft geschrieben. Nun sinken die Aktienkurse der Gesellschaft (IAS 39)
- Unternehmen kann Produktionsvertrag aus technischen Gründen nicht erfüllen (Impairment sowie Rückstellung für Konventionalstrafe)

Restrukturierungsmaßnahmen

IAS 37.70-37.83

Faktische oder rechtliche Verpflichtung nur

- bei detailliertem Restrukturierungsplan
 - Bereichen
 - Standorte
 - betroffene Arbeitnehmern
 - Ausgaben
 - Umsetzungs-Daten
- Bekanntgabe vor Bilanzstichtag
- Betroffene: Berechtigte Erwartung, dass Restrukturierung unverzüglich umgesetzt wird
- Bereichsverkauf: Verbindlicher Vertrag

Restrukturierungsmaßnahmen bei *Airbus*

Öffentliche Bekanntmachung (28.2.07)

- 10'000 Arbeitsplätze in 4 Jahren abbauen:
 - 1'600 in Grossbritannien
 - 3'700 in Deutschland
 - 4'300 in Frankreich
 - 400 in Spanien
- bis 2012 Kosten um mind. Mia € 2.1 senken
- Bei so **präzisen Infos** entsteht nach IAS 37.72 eine „**constructive obligation**“, die eine Rückstellung auslöst.



Folgebewertung von **Eventual-Forderungen, -Verpflichtungen und Rückstellungen**

Eventualforderungen &-Verpflichtungen auf jeden Bilanzstichtag prüfen

- Kriterien für Offenlegung noch erfüllt?
- Veränderte Offenlegung?
- Bilanzierungspflicht gegeben?

Rückstellungen, nur für ursprünglichen Zweck (IAS 37.61)

- Neue Bewertung, kann auch Auflösung beinhalten (IAS 37.59)
- Zunahme, weil Risiko (best estimate) höher
- Zunahme durch Näherrücken des Verfalls, „unwinding“
Soll: Zinsaufwand (IAS 37.60)

Agenda

Zweck (Scope), Definitionen

Ersterfassung, Folgebewertung

Offenlegung (Disclosure)

Zusammenfassung

Rückstellungen (Provisions) wie geplant

Fälle zur Beurteilung: Heute und Morgen

Provisions

- Provisions comprise liabilities of uncertain timing or amount that arise from
 1. restructuring plans,
 2. environmental
 3. litigation and other risks.
- Provisions are recognised when there exists a
 1. legal or
 2. constructive obligation
- stemming from a past event and when
- the future cash outflows can be reliably estimated.

Rückstellungsspiegel Nestlé 2007

(ohne Vorjahr 2006), Report S. 54

In millions of CHF

	Restructuring	Environmental	Litigation	Other	2007 Total
At 1 January	1 034	38	1 750	217	3 039
Currency retranslations	2	(2)	(44)	-	(44)
Provisions made in the period	392	7	510	121	1 030
Amounts used	(393)	(4)	(77)	(64)	(538)
Unused amounts reversed	(28)	-	(271)	(47)	(346)
Modification of the scope of consolidation	-	-	131	44	175
At 31 December	1 007	39	1 999	271	3 316

Verbuchen Sie die Bewegungen der Rückstellungskategorie „Litigation“



Rechtsstreitigkeiten Nestlé 2007:

opting out Report S. 54

- Litigation provisions have been set up to cover legal and administrative proceedings that arise in the ordinary course of business.
- These provisions concern numerous cases that ***are not of public knowledge*** and whose ***detailed disclosure could seriously prejudice the interests of the Group.***

Darf Nestlé Offenlegungen „unterschlagen“?

Ja, wird oft gemacht: Begehrensneurose der Gegenpartei: IAS 37.92
(„in extremely rare cases“)

Noch nicht bezahlter Kaufpreis akquirierter Unternehmen

Ein Teil des Kaufpreises akquirierter Unternehmen hängt von der Erreichung von zukünftigen Erfolgszielen während mehrerer Jahre ab; er wurde im Akquisitionszeitpunkt nicht bezahlt.

- Der entsprechende aufgeschobene Kaufpreis ist in jährlichen Tranchen zahlbar.
- Die **gesamte** aufgeschobene Kaufpreisverbindlichkeit wurde aufgrund von Plan-Annahmen geschätzt und als **Rückstellung** erfasst.
- Diese Kaufpreiszahlungen finden voraussichtlich in den nächsten 12 Monaten statt.

Barwert von Rückstellungen

Nestlé 2007

Report S. 54

- The timing of cash outflows of litigation provisions is uncertain as it depends upon the outcome of the proceedings.
- These provisions are therefore **not discounted** because their present value would not represent meaningful information. **Group Management does not believe it is possible to make assumptions on the evolution of the cases beyond the balance sheet date.**

Nestlé Aufzinsungsaufwand (unwinding 2007 = Mio. CHF 11)

Können Sie diese Nicht-Diskontierung Vorgehen nachvollziehen? Zulässig?

- “Provisions recognise contingencies which may arise and which have been **prudently provided**. A **provision for uninsured risks** is constituted to cover **general risks** not insured with third parties, such as **consequential loss**.”

Was meint Ihr Feeling für IAS 37 dazu?

- Sie haben Recht: **Business-Risk** darf nicht zurück gestellt werden. Das ist Zukunftsaufwand
- Dieses Zitat stammt aus der **Nestlé-SA Holding** Rechnung. Diese „Rückstellungen“ erfahren im Zuge der Konsolidierung eine Korrektur

Agenda

Zweck (Scope), Definitionen

Ersterfassung, Folgebewertung

Offenlegung (Disclosure)

Zusammenfassung

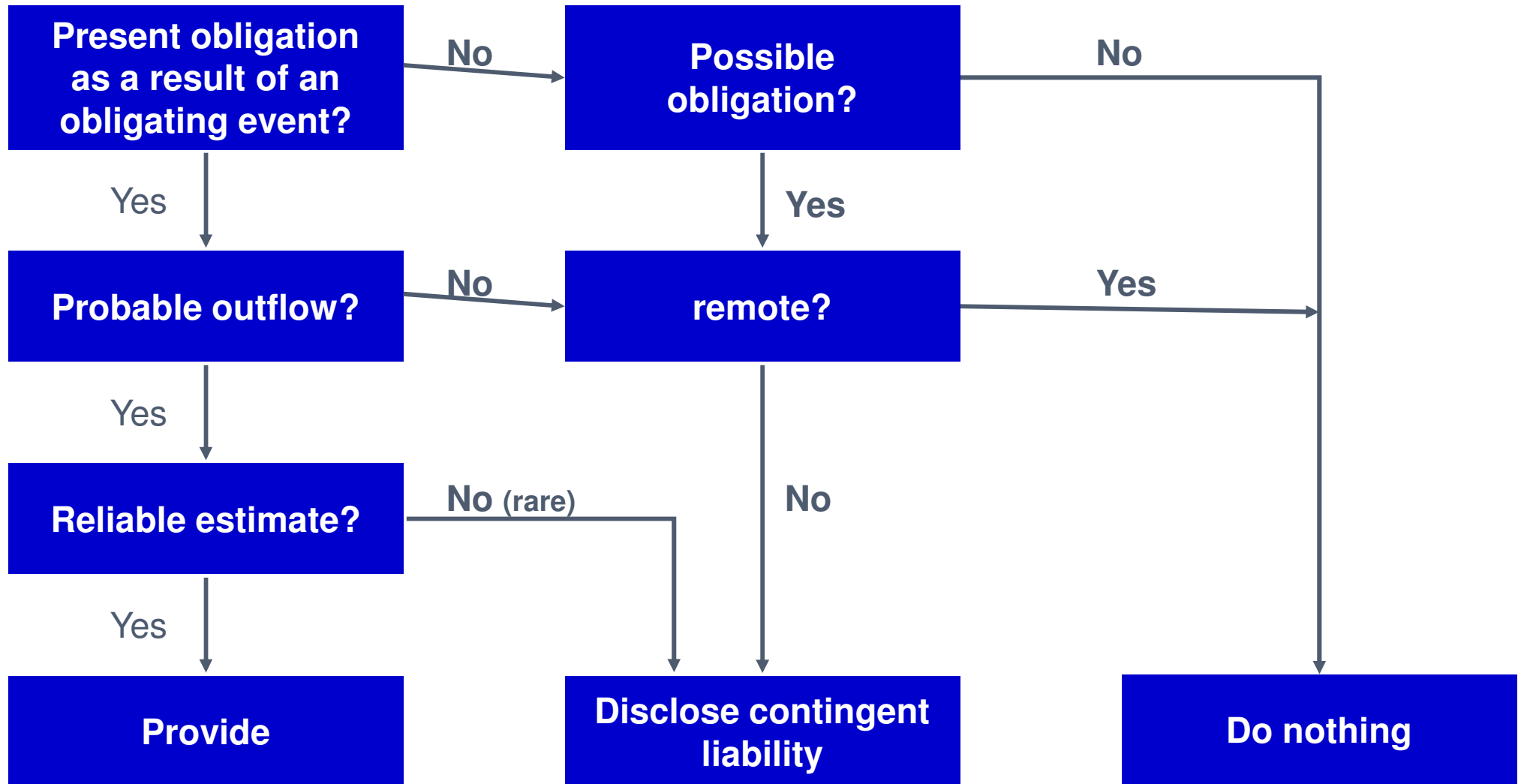
Rückstellungen (Provisions) wie geplant

Fälle zur Beurteilung: Heute und Morgen

Disclosure: Zusammenfassung

1. Rückstellungsspiegel
2. Kommentar zu wesentlichen Rückstellungen
Explain, if not disclosed (nach IAS 37: rare!)
3. Kommentierte Disclosure von
Eventualforderungen und -Verpflichtungen

Flow Chart gemäss IAS 37, Anhang B Rückstellung ja oder nein?



Agenda

Zweck (Scope), Definitionen

Ersterfassung, Folgebewertung


Offenlegung (Disclosure)

Zusammenfassung

Rückstellungen (Provisions) wie geplant

Fälle zur Beurteilung: Heute und Morgen

Umdenken gefragt!



Projekt : Liability 2010
(statt Provisions)
120 Comment Letters
Schlaglicht bei Fällen
SFAS 5 Accounting for Contingencies
wird geändert: More Disclosures

IASB unsicher

An entity sells hamburgers in a jurisdiction where the law states that the vendor must pay compensation of £100,000 to each customer that purchases a contaminated hamburger; at the end of the reporting period, the entity has sold 1 hamburger; and past experience indicates that 1 in a million hamburgers sold by the entity is contaminated.

The Board did not reach a consensus if in this case there is a present obligation.

Zurück zur Folie 3: Trotz vielen
Veranschaulichungen Leitplanken im Auge
behalten