

# Impairment of Assets/ Wertbeeinträchtigung von Vermögensgegenständen

Konzeptionelle Analyse,  
Vergleich und empirische Untersuchungen  
von FAS 121 und IAS 36; Exkurs zu FER 20

DISSERTATION

der Universität St. Gallen,  
Hochschule für Wirtschafts-,  
Rechts- und Sozialwissenschaften (HSG)  
zur Erlangung der Würde eines  
Doktors der Wirtschaftswissenschaften

vorgelegt von

RETO EBERLE

von

Flums (St. Gallen)

genehmigt auf Antrag von

Herrn Prof. Dr. Giorgio Behr

und

Frau Prof. Dr. Dr. Ann-Kristin Achleitner

Dissertation Nr. 2347

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	<b>16</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b> .....	<b>17</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>18</b>
<b>1 Einleitung</b> .....	<b>23</b>
<b>2 Konzeptioneller Teil</b> .....	<b>29</b>
2.1 Rechnungslegungstheorien.....	30
2.1.1 Modifiziertes Klassifizierungsschema nach Pratt.....	32
2.1.2 Zuordnung der wichtigsten "Accounting Theories".....	36
2.2 Financial Accounting Standards Board (FASB).....	44
2.2.1 Relevante Teile des Rahmenkonzepts.....	45
2.2.1.1 Beschreibung der einzelnen concepts.....	45
2.2.1.2 Einfluss der Accounting Theories.....	57
2.2.1.3 Würdigung.....	66
2.2.2 Rahmenkonzept und FAS 121,("Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of".....	67
2.2.3 Weitere Impairment-Vorschriften.....	71
2.3 International Accounting Standards Board (IASC).....	72
2.3.1 Relevante Teile des Framework.....	72
2.3.1.1 Beschreibung des Rahmenkonzeptes.....	72
2.3.1.2 Einfluss der Accounting Theories.....	77
2.3.1.3 Würdigung.....	80
2.3.2 Rahmenkonzept und IAS 36, "Impairment of Assets".....	82
2.3.3 Weitere Impainent-Vorschriften.....	85

2.4	Zusammenfassung.....	86
2.4.1	Rechnungslegungstheorien und ihr Einfluss auf die Rahmenkonzepte.....	86
2.4.2	Rechnungslegungstheorien und ihr Einfluss auf die Impairment-Standards.....	89
2.4.3	Vergleich und Würdigung.....	91
<b>3</b>	<b>Beschreibender, vergleichender Teil.....</b>	<b>95</b>
3.1	Rechnungslegungsnormen zum Thema Impairment.....	97
3.1.1	Schweiz: Obligationenrecht und Handbuch der Wirtschaftsprüfung.....	98
3.1.2	Grossbritannien.....	104
3.2	Erläuterung des Analyserahmens.....	105
3.3	Vergleichende Darstellung der beiden Standards.....	107
3.3.1	Definitionen (Geltungsbereich Branchen, Bilanzposten).....	108
3.3.2	Ansatz/recognition.....	109
3.3.2.1	Definitionen.....	110
3.3.2.2	Impairment-Kriterien.....	110
3.3.2.3	Indikatoren.....	112
3.3.2.4	Nicht in IAS 36 enthaltener Indikator: IAS 38, "Intangible Assets".....	115
3.3.2.5	Ansatz von Wertbeeinträchtigungen.....	116
3.3.3	Bemessung/measurement.....	120
3.3.3.1	Benchmark: recoverable amount.....	120
3.3.3.2	Fair value als Basis für den recoverable amount (FASB).....	121
3.3.3.3	Höherer Wert von Netto-Marktwert und Nutzwert als Basis für den recoverable amount (IASC).....	128
3.3.4	Vergleich und Kommentar der beiden Komponenten Ansatz/recognition und Bemessung/measurement.....	133
3.3.5	Portfolioansatz.....	136

3.3.6	Rückgängigmachung/reversal.....	137
3.3.7	Ausweis/presentation - disclosure/Offenlegung.....	140
3.4	Zusammenfassung und Wertung.....	144
3.5	Spezialfälle: Goodwill, Sachanlagen und Restrukturierungen.....	147
3.5.1	Goodwill.....	147
3.5.2	Sachanlagen und Abschreibungen.....	150
3.5.2.1	Exkurs: Konzeptioneller Zusammenhang zwischen planmässigen und ausserplanmässigen Abschreibungen.....	154
<b>4</b>	<b>Empirischer Teil.....</b>	<b>157</b>
4.1	Analyse von amerikanischen und schweizerischen Geschäftsberichten: Vorgehensweise und Stichprobenumfang.....	159
4.1.1	US-amerikanische Geschäftsberichte (nach US GAAP).....	161
4.1.1.1	Quantitative Aussagen.....	162
4.1.1.2	Betroffene Bilanzpositionen.....	163
4.1.1.3	Zeitpunkt und Häufigkeit.....	168
4.1.1.4	Ausweis in der Jahresrechnung.....	170
4.1.1.5	Einführung von FAS 121.....	174
4.1.2	Schweizer Geschäftsberichte (nach IAS).....	177
4.1.2.1	Quantitative Aussagen.....	177
4.1.2.2	Betroffene Bilanzpositionen.....	178
4.1.2.3	Häufigkeit.....	185
4.1.2.4	Ausweis in der Jahresrechnung.....	186
4.1.2.5	Hinweis auf IAS 36.....	188
4.2	Vergleich US-GAAP- und IAS-Untersuchungen.....	190
4.3	Expertengespräche.....	194
4.4	Analyse der bisher durchgeführten Untersuchungen.....	201
4.4.1	Vorstellung der Ergebnisse bisheriger Studien.....	201
4.4.2	Tabellarische Darstellung und Vergleich.....	213

4.4.3	Bewertung der Untersuchungsergebnisse.....	217
4.5	Zusammenfassung und Ausblick.....	221
<b>5</b>	<b>Exkurs zu FER 20, "Wertbeeinträchtigungen".....</b>	<b>225</b>
5.1	Fachkommission für Empfehlungen zur Rechnungslegung (FER): Konzeptioneller Teil.....	227
5.1.1	Rahmenkonzept.....	228
5.2	Projekt FER 20: Beschreibender Teil.....	231
5.2.1	Definitionen.....	233
5.2.2	Ansatz/recognition.....	234
5.2.3	Bemessung/measurement ...••.....	235
5.2.4	Portfolioansatz, Goodwill, Rückgängigmachung.....	237
5.2.5	Ausweis/presentation.....	239
5.3	Wertbeeinträchtigungen: Empirischer Teil und Expertengespräch.....	240
5.3.1	Schweizer Geschäftsberichte (nach FER): Quantitative Aussagen.....	241
5.3.2	Qualitative Aussagen: Betroffene Bilanzpositionen.....	242
5.3.3	Ausweis.....	244
5.3.4	Kommentar, Expertengespräch und Ausblick.....	246
5.4	Zusammenfassung.....	248
<b>6</b>	<b>Zusammenfassung und Ausblick.....</b>	<b>251</b>
	<b>Übersicht Anhang I bis VII.....</b>	<b>257</b>
Anhang 1:	Geschichte und Organisation des FASB.....	259
Anhang II:	FAS 121-Anpassungen.....	265
Anhang III:	Geschichte und Organisation des IASC.....	273
Anhang IV:	IAS 36-Anpassungen.....	285

Anhang V:	Illustratives Beispiel (zu Kapitel 3).....	289
Anhang VI:	Geschichte, Zukunft und Organisation der FER.....	301
Anhang VII:	Interviewpartner und Fragebogen.....	307
Literaturverzeichnis.....		315