

IDW Standard: Principles for the Valuation of Intangible Assets

(IDW S 5, Status at 23 May 2011)



Düsseldorf 2013

ISBN 978-3-8021-1764-0

© 2013 IDW Verlag GmbH, Tersteegenstraße 14, 40474 Düsseldorf

Die IDW Verlag GmbH ist ein Unternehmen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW).
www.idw-verlag.de

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verbreitung in elektronischen Systemen. Es wird darauf hingewiesen, dass im Werk verwendete Markennamen und Produktbezeichnungen dem marken-, kennzeichen- oder urheberrechtlichen Schutz unterliegen.

Die Angaben in diesem Werk wurden sorgfältig erstellt und entsprechen dem Wissensstand bei Redaktionsschluss. Da Hinweise und Fakten jedoch dem Wandel der Rechtsprechung und der Gesetzgebung unterliegen, kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben in diesem Werk keine Haftung übernommen werden. Gleichfalls werden die in diesem Werk abgedruckten Texte und Abbildungen einer üblichen Kontrolle unterzogen; das Auftreten von Druckfehlern kann jedoch gleichwohl nicht völlig ausgeschlossen werden, so dass für aufgrund von Druckfehlern fehlerhafte Texte und Abbildungen ebenfalls keine Haftung übernommen werden kann.

Gesamtherstellung: IDW Verlag GmbH, Düsseldorf

IDW Standard: Principles for the Valuation of Intangible Assets (IDW S 5)

(Status at: 23 May 2011)¹

1.	Preliminary Remarks.....	2
2.	Definition of Terms.....	2
2.1.	Intangible Asset	2
2.2.	Reasons for Valuations and the Wirtschaftsprüfer's Function	2
2.3.	Valuation subject	3
2.4.	Value and Price of Intangible Assets	4
3.	Valuation Approaches.....	5
3.1.	Market Approach	5
3.2.	Income Approach.....	6
3.2.1.	Basic Valuation Principles	6
3.2.2.	Net Cash Flows as a Basis for Valuation	6
3.2.3.	Capitalisation of Future Net Cash Flows	8
3.2.4.	Consideration of Taxes	9
3.3.	Cost Approach	10
4.	Relevance of the Reason for Valuation.....	10
5.	Special Principles Relating to the Valuation of Brands	11
5.1.	Definition of Terms.....	11
5.2.	Suitable Valuation Approaches.....	12
5.3.	Useful Life of the Brand	14
5.4.	Brand-Specific Capitalisation of Future Net Cash Flows	14
5.5.	Plausibility Check.....	14
6.	Special Principles Relating to the Valuation of Customer-Related Intangible Assets	15
6.1.	Definition of Terms.....	15
6.2.	Valuation of a single asset vs. Group or Portfolio Valuation	16
6.3.	Valuation Methods	17
6.4.	Determination of Useful Life	17
6.5.	Capitalisation of Future Net Cash Flows	19
6.6.	Plausibility Check.....	19
7.	Special Principles Relating to the Valuation of Technologies	19

¹ Issued by the FAUB ["Fachausschuss für Unternehmensbewertung und Betriebswirtschaft": Technical Committee for Business Valuation and Economics] on July 12, 2007. The HFA ["Hauptfachausschuss": Auditing and Accounting Board] approved this version upon notification on September 19, 2007. The additional new text of section 6 "Special Principles Relating to the Valuation of Customer-Related Intangible Assets" issued by the FAUB on May 25, 2010. The HFA approved this version upon notification on June 23, 2010. The additional new text of section 7 "Special Principles Relating to the Valuation of Technologies" issued by the FAUB on May 23, 2011. The HFA approved this version upon notification on June 10, 2011. The former section 7 "Documentation and Reporting" was renumbered as a result.

IDW S 5

7.1.	Definition of Terms.....	19
7.2.	Valuation of a single asset vs. Group or Portfolio Valuation.....	21
7.3.	Valuation Methods	21
7.4.	Derivation of the Useful Life.....	23
7.5.	Capitalisation of Future Net Cash Flows	23
8.	Documentation and Reporting	24
8.1.	Working Papers	24
8.2.	Valuation Report	24