



Matthias Wolz

Die Krisenwarnfunktion des Abschlußprüfers

GABLER

Inhalt

Abbildungs- und Tabellenverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII

Einleitender Teil

I. Problemstellung	1
II. Gang der Untersuchung	6

Hauptteil

I. Die Krisenwarnfunktion des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers	7
A. Die Ansprüche an die Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers bezüglich der wirtschaftlichen Lage des zu prüfenden Unternehmens	7
1. Die Informationsbedürfnisse Unternehmensexterner bezüglich der wirtschaftlichen Lage eines Unternehmens	7
2. Die Eignung des handelsrechtlichen Jahresabschlusses zur Ermittlung der wirtschaftlichen Lage	9
a. Der Begriff der wirtschaftlichen Lage	9
b. Die Restriktionen des handelsrechtlichen Jahresabschlusses	12
c. Die Auswirkungen auf die Darstellbarkeit der wirtschaftlichen Lage	14
d. Der Lagebericht als zusätzliches Urteilsinstrument	16
3. Die Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers bezüglich der wirtschaftlichen Lage im Spannungsfeld zwischen den Erwartungen Unternehmensexterner und dem gesetzlichen Anspruch	18
a. Die Erwartungen Unternehmensexterner an die Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers bezüglich der wirtschaftlichen Lage	18
b. Die handelsrechtliche Jahresabschlußprüfung als Ordnungsmäßigkeitsprüfung	22
c. Möglichkeiten zur Verringerung bestehender Erwartungslücken in der Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers über die wirtschaftliche Lage des Unternehmens	25
4. Die Notwendigkeit einer Objektivierung der Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers bezüglich der wirtschaftlichen Lage zur Verringerung bestehender Erwartungslücken	30

B. Die Berichterstattung im Rahmen des Prüfungsberichtes	31
1. Der Prüfungsbericht des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers	31
a. Das Wesen des Prüfungsberichtes des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers	31
b. Die Berichtsgrundsätze	38
c. Der Aufbau des Prüfungsberichtes	40
2. Die Darstellung der wirtschaftlichen Lage im Prüfungsbericht des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers	43
a. Die implizite Darstellung der wirtschaftlichen Lage im allgemeinen Erläuterungsbericht	43
b. Die explizite Darstellung der wirtschaftlichen Lage im speziellen Erläuterungsbericht	45
(1) Wesen und Zweck der Berichterstattung im Rahmen der kleinen Redepflicht nach § 321 I S. 4 HGB	45
(2) Die Darstellung von negativen Lageentwicklungen und wesentlichen Verlusten	48
(a) Negative Entwicklungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage gegenüber dem Vorjahr	48
i) Der Zweck der Berichterstattung	48
ii) Die Nachteiligkeit der Veränderungen	51
iii) Der Zeitraum der Veränderungen	54
(b) Nicht unwesentliche Verluste	55
i) Der Zweck der Berichterstattung	55
ii) Der Verlustbegriff	56
iii) Die Wesentlichkeit der Verluste	58
(3) Die Einordnung der berichtspflichtigen Tatbestände in den Prüfungsbericht	60
(4) Probleme bei der Anwendung der kleinen Redepflicht	61
c. Die besonderen Berichtspflichten im Rahmen der großen Redepflicht nach § 321 II HGB	64
(1) Wesen und Zweck der großen Redepflicht	64
(2) Bei Wahrnehmung seiner Aufgaben	67

(3) Bestandsgefährdende und entwicklungsbeeinträchtigende Tatsachen . . .	70
(a) Bestandsgefährdende Tatsachen	70
(b) Entwicklungsbeeinträchtigende Tatsachen	72
(4) Verstöße der gesetzlichen Vertreter	73
(5) Die Einordnung der berichtspflichtigen Tatbestände in den Prüfungsbericht	76
(6) Probleme bei der Anwendung der großen Redepflicht	77
d. Das Verhältnis der Komponenten der Krisenwarnfunktion zueinander	81
3. Möglichkeiten und Grenzen einer effektiven Krisenwarnung im Prüfungsbericht	84
C. Die Berichterstattung im Rahmen des Bestätigungsvermerkes	85
1. Wesen und Zweck des Bestätigungsvermerkes	85
2. Ergänzung, Einschränkung und Versagung des Bestätigungsvermerkes	86
3. Möglichkeiten und Grenzen einer effektiven Krisenwarnung im Bestätigungsvermerk	89
D. Die Objektivierung der Krisenwarnung als Voraussetzung für eine zweckkonforme Berichterstattung des handelsrechtlichen Jahresabschlußprüfers	90
II. Verfahren zur Beurteilung der wirtschaftlichen Lage einer Unternehmung	95
A. Darstellung und Beurteilung der wirtschaftlichen Lage mit Hilfe der Einzelanalyse von Kennzahlen	95
1. Technische Grundlagen der Kennzahlenanalyse	95
a. Der Zweck der Kennzahlenanalyse	95
b. Die Vergleichsmaßstäbe	97
2. Die kennzahlenbasierte Beurteilung der wirtschaftlichen Lage	99
a. Vorbemerkungen	99
b. Die Analyse der Vermögenslage	103
c. Die Analyse der Finanzlage	105
d. Die Analyse der Ertragslage	108

3. Die kennzahlenbasierte Darstellung der wirtschaftlichen Lage	110
a. Vorbemerkungen	110
b. Klassische Methoden: Die Darstellung einzelner Kennzahlen	111
(1) Vorbemerkungen	111
(2) Standarddiagramme	113
(3) Punktdiagramme	116
c. Erweiterte Methoden: Neue Darstellungsweisen	118
(1) <i>FLURY/RIEDWYL</i> -Gesichter	118
(2) <i>ANDREWS</i> -Plots	121
d. Mathematische Methoden: Datenreduktion	123
(1) Grundidee	123
(2) Hauptkomponentenanalyse	124
(3) Multidimensionale Skalierung	126
4. Kritische Würdigung der Einzelanalyse mit Kennzahlen	128
B. Darstellung und Beurteilung der wirtschaftlichen Lage mit Hilfe von Krisenindikatoren	131
1. Technische Grundlagen einer Analyse mit Indikatoren	131
a. Der Einsatz von Krisenindikatoren	131
b. Anforderungen an die Auswahl der Frühwarnindikatoren	135
2. Die Ermittlung von Krisenindikatoren mit Hilfe der klassischen mathematisch-statistischen Verfahren	136
a. Darstellung bedeutsamer Verfahren	136
(1) Die Regressionsanalyse	137
(2) Die Verfahren der Mustererkennung	139
(a) Vorbemerkungen	139
(b) Künstliche Neuronale Netze	141
(3) Die Verfahren der Diskriminanzanalyse	145
(a) Vorbemerkungen	145

(b) Die Lineare Multivariate Diskriminanzanalyse	146
i) Konzeption	146
ii) Die Ermittlung der Diskriminanzfunktion	148
iii) Die Beurteilung der Diskriminanzfunktion	155
iv) Erfahrungen aus bisherigen Studien	156
b. Bewertung der dargestellten Verfahren	159
3. Die Ermittlung von Krisenindikatoren mit Hilfe der Theorie der unscharfen Mengen	175
a. Einführung in die Theorie der unscharfen Mengen	175
(1) Begriff und Inhalt der Theorie der unscharfen Mengen	175
(2) Anwendungsprobleme	182
(a) Auswahl der relevanten Kennzahlen	182
i) Probleme bei subjektiver Kennzahlenauswahl	182
ii) Möglichkeiten der objektivierten Kennzahlenauswahl	185
(b) Fuzzifikation	189
(c) Approximatives Schließen	195
i) Gebräuchliche Operatoren	195
ii) Modellierung unscharfer Regeln	198
a) Vorbemerkungen	198
b) Unscharfe Relationen	198
c) Fuzzy-Inferenz	201
d) Zusammenfassung	207
(d) Defuzzifikation	207
(3) Kritische Würdigung unscharfer Krisenindikatoren zur Beurteilung der wirtschaftlichen Lage	210
b. Die Modellierung eines unscharfen regelbasierten Krisenindikators	211
(1) Auswahl der relevanten Kennzahlen	211
(2) Fuzzifikation	213
(3) Approximatives Schließen	214
(a) Allgemeine Operatoren	214

(b) Kriterien für die Auswahl geeigneter Operatoren	217
(c) Mehrstufige Regeln	218
(d) Fuzzy-Inferenz	221
(4) Zahlenbeispiel der Konstruktion eines unscharfen Krisenindikators ...	225
(5) Kritische Würdigung	244
c. Die Modellierung eines unscharfen Krisenindikators auf der Basis der unscharfen Multivariaten Diskriminanzanalyse	246
(1) Die Ermittlung der unscharfen Diskriminanzfunktion	246
(2) Die Interpretation der Diskriminanzfunktion	248
4. Kritische Würdigung	249
Schlußteil	
Zusammenfassung der Ergebnisse	251
Literaturverzeichnis	253