



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 Kennzahlauswahl .....	182
ii) Möglichkeiten der objektivierten Kennzahlauswahl .....	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
<b>Schlußteil</b>	
Zusammenfassung der Ergebnisse .....	251
<b>Literaturverzeichnis</b> .....	253