

Ruth-Caroline Zimmermann

Abschlussprüfer und Bilanzpolitik der Mandanten

Eine empirische Analyse des
deutschen Prüfungsmarktes

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Jochen Bigus

GABLER EDITION WISSENSCHAFT

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort	VII
Abbildungsverzeichnis	XIII
Tabellenverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XVII
Symbolverzeichnis	XXIII
I Einführung	1
II Grundlagen der Unabhängigkeit und Bilanzpolitik	7
1 Institutioneller Rahmen und Regulierung der Unabhängigkeit	7
1.1 Abschlussprüfung	7
1.1.1 Abschlussprüfer	7
1.1.2 Prüfungspflicht	10
1.2 Prüfungsqualität	12
1.3 Abschlussprüferunabhängigkeit	13
1.3.1 Definition der Unabhängigkeit	13
1.3.2 Unabhängigkeitsgefährdende Faktoren	17
1.4 Regulierung von Abschlussprüfung und Unabhängigkeit	19
1.4.1 USA	19
1.4.2 EU	20
1.4.3 Deutschland	21
1.5 Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit	22
1.5.1 Gesetzliche Rotationspflicht	22
1.5.1.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland	22
1.5.1.2 Beurteilung einer gesetzlichen Rotationspflicht	24
1.5.2 Rechtliche Zulässigkeit von Beratungsleistungen	27
1.5.2.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland	27
1.5.2.2 Beurteilung einer rechtlichen Zulassung von Beratungsleistungen	31
1.5.3 Honorarveröffentlichungspflicht	33
1.5.3.1 Ausgestaltung in den USA, der EU und in Deutschland	33
1.5.3.2 Beurteilung einer gesetzlichen Honorarveröffentlichungspflicht	37
1.6 Folgen eingeschränkter Unabhängigkeit	40
1.7 Zusammenfassung	42

2	Modelltheoretische Ergebnisse zur Unabhängigkeit	44
2.1	Quasirenten-Theorie.....	44
2.1.1	Modell von DeAngelo (1981a).....	44
2.1.2	Weitere Modelle zur Erklärung der Unabhängigkeit.....	48
2.1.3	Beurteilung der Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit über die Quasirenten-Theorie	53
2.2	Prinzipal-Agenten-Theorie	56
2.2.1	Modell von Antle (1982)/(1984).....	58
2.2.2	Beurteilung der Maßnahmen zur Stärkung der Unabhängigkeit über die Prinzipal-Agenten-Theorie	60
2.3	Zusammenfassung	62
3	Bilanzpolitik.....	64
3.1	Grundlagen der Bilanzpolitik.....	64
3.2	Ziele und Wirkungsrichtung der Bilanzpolitik.....	67
3.3	Instrumente der Bilanzpolitik und deren Auswahl.....	71
3.4	Messung der Bilanzpolitik.....	74
3.4.1	Gesamte Periodenabgrenzungen	74
3.4.2	Diskretionäre Periodenabgrenzungen (DPA).....	76
3.4.2.1	Ausgestaltung der Modelle zur Berechnung der DPA.....	76
3.4.2.2	Beurteilung der Modelle zur Berechnung der DPA	82
3.4.3	Alternativen zur Messung der Bilanzpolitik.....	85
3.5	Zusammenfassung	88
4	Bisherige empirische Ergebnisse zur Unabhängigkeit und Bilanzpolitik	90
4.1	Frankel/Johnson/Nelson (2002)	91
4.2	Ashbaugh/LaFond/Mayhew (2003)	97
4.3	Dee/Lulseged/Nowlin (2002)	104
4.4	Chung/Kallapur (2003)	107
4.5	Antle/Gordon/Narayanamoorthy/Zhou (2006)	109
4.6	Zusammenfassung	114
III	Empirische Modelle zu Prüferhonoraren, Prüferunabhängigkeit und Bilanzpolitik	115
1	Analyse der veröffentlichten Prüferhonorare	116
1.1	Untersuchungsgegenstand.....	116
1.2	Datenbasis.....	117
1.3	Zusammensetzung der Honorare	118
1.4	Marktanteile und Konzentration deutscher Prüfungsgesellschaften.....	121
1.4.1	Theoretischer Hintergrund.....	121
1.4.2	Marktanteile der Prüfungsgesellschaften	122
1.4.3	Spezialisierung der Prüfungsgesellschaften	124
1.4.4	Konzentration des Prüfungsmarktes	126

1.5	Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	128
2	Ökonometrisches Modell zu den Einflussfaktoren von Prüfungshonoraren	130
2.1	Untersuchungsgegenstand.....	130
2.2	Datenbasis.....	131
2.3	Teilhypothesen und Ergebnisse	132
2.3.1	Modellauswahl und deskriptive Statistik.....	132
2.3.2	Abhängige Variable Prüfungshonorar	143
2.3.3	Finanzielle Situation / Rentabilität des Unternehmens.....	145
2.3.4	Mandatsdauer	148
2.3.5	Konkurrenz.....	153
2.3.6	Nichtprüfungsleistungen.....	155
2.3.7	Prüfungsumfang	158
2.3.8	Weitere Einflussfaktoren	163
2.4	Sensitivitätstests.....	164
2.4.1	Abhängige Variable	164
2.4.2	IFRS-Erstanwender.....	166
2.4.3	Zeitpunkt des Vertragsabschlusses	167
2.4.4	Zwischenfazit.....	168
2.5	Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	169
2.6	Vergleich der Ergebnisse mit anderen Studien	171
3	Ökonometrisches Modell zur Prüferunabhängigkeit und Bilanzpolitik.....	175
3.1	Bilanzpolitik und Unabhängigkeit als Untersuchungsgegenstand	176
3.2	Datenbasis.....	179
3.3	Messung der Bilanzpolitik über diskretionäre Periodenabgrenzungen.....	180
3.3.1	Berechnung gesamte Periodenabgrenzungen.....	180
3.3.2	Berechnung nichtdiskretionäre und diskretionäre Periodenabgrenzungen	181
3.3.2.1	DeAngelo-Modell.....	182
3.3.2.2	Healy-Modell	183
3.4	Teilhypothesen und Ergebnisse	186
3.4.1	Modellauswahl und deskriptive Statistik.....	186
3.4.2	Messung der Prüfer-Unabhängigkeit.....	195
3.4.2.1	Nichtprüfungshonorare.....	195
3.4.2.2	Mandatsdauer	200
3.4.2.3	Eingeschränkter Bestätigungsvermerk.....	202
3.4.2.4	BIG4	203
3.4.2.5	Zwischenfazit.....	205
3.4.3	Agency-Konflikte	206
3.4.3.1	Eigenkapitalinduzierte Agency-Konflikte	207
3.4.3.2	Fremdkapitalinduzierte Agency-Konflikte	208
3.4.3.3	Zwischenfazit.....	209
3.4.4	Weitere Einflussfaktoren der Bilanzpolitik	210

3.4.4.1 Verlust	210
3.4.4.2 Gesamtkapitalrentabilität (Return on Assets (ROA)).....	211
3.4.4.3 Wachstum	212
3.4.4.4 US-Notierung.....	213
3.4.4.5 Unternehmensgröße	214
3.4.4.6 Branche	215
3.4.5 Zwischenfazit.....	215
3.5 Sensitivitätstests.....	216
3.5.1 Subsample	216
3.5.2 Mandantenabhängigkeit.....	218
3.5.3 Alternative Messung der Bilanzpolitik.....	221
3.5.3.1 Gesamte Periodenabgrenzungen	221
3.5.3.2 Einkommenserhöhende Bilanzpolitik	223
3.5.4 Zwischenfazit.....	226
3.6 Zusammenfassung und Beurteilung der Ergebnisse.....	227
3.7 Vergleich der Ergebnisse mit anderen Studien	232
IV Zusammenfassung und Fazit	239
V Anhang	245
VI Andere verwendete Hilfsmittel.....	254
VII Literaturverzeichnis	255
VIII Verzeichnis der Gesetze und der Vorschriften zur Regulierung der Abschlussprüfung und Rechnungslegung.....	274