

Der Abschlussprüfer am Prüfstand

Commerzialbank & Co, - Auswirkungen der aktuellen Bilanzskandale auf die Wirtschaftsprüfung

WU Wien
Gerhard Schwartz
14. Jänner 2021

Agenda

- ▶ Ausgangslage
- ▶ Das Modell der Multidisziplinären Services Firms
- ▶ Reaktionen zahlreicher Stakeholder
- ▶ Position des iwp

Ausgangslage

Unser Anspruch:

“

**Wir möchten durch unsere
Arbeit das Vertrauen in die
Finanzmärkte stärken.**

Realität:

- ▶ Aufgrund der aktuellen Bilanzskandale steht unser Berufsstand vor den größten Herausforderungen seit langem
- ▶ Unser Bild in der Öffentlichkeit ist weit von dem entfernt das wir gerne sehen möchten
- ▶ Es drohen regulatorische Verschärfungen - unabhängig davon ob die in kausalem Zusammenhang mit den Bilanzskandalen stehen oder nicht

...von welchen "Bilanzskandalen" sprechen wir?

- ▶ British Home Stores (UK)
- ▶ Carillon (UK)
- ▶ Patisserie Valerie (UK)

- ▶ **Wirecard (DE)**

- ▶ Commerzialbank (AT)



Toshiba Corporation (2015), Japan
Overstated operating profits by more than \$1.2 billion in a scandal that began in 2008 and spanned 7 years.



Steinhoff International Holdings NV (2017), South Africa
A fraud investigation uncovered billions of dollars of fictitious/irregular transactions.



Carillon (2018), United Kingdom
The company's collapse left £2 billion owed to its suppliers and £2.6 billion in pension liabilities.



Luckin Coffee (2019), China
Fraudulently inflated sales by 2.1 billion yuan (over \$300 million), which resulted in the company being delisted from the US Nasdaq exchange.



Wirecard (2020), Germany
Filed for insolvency after admitting that approximately \$2.6 billion of assets on the company's balance sheet likely did not exist.

...und auch wenn...

- ▶ ...wir nicht müde werden zu betonen, dass die Bilanzskandale zwar im Scheinwerfer der Öffentlichkeit stehen, die über zehntausend mit höchster Qualität abgewickelte Abschlussprüfungen in Österreich aber – für die Öffentlichkeit unsichtbar – viele Fehldarstellungen verhindern, rechtzeitige Korrekturen ermöglichen und auch immer wieder zur Aufdeckung betrügerischer Handlungen beitragen...

...bleibt da doch immer noch diese Expectation Gap...

Reasonable assurance cannot be understood as complete certainty. An audit performed in full compliance with ISA does not guarantee fraud or errors will be detected. This risk is higher for fraud than for error, as fraud usually involves sophisticated, carefully organized schemes to conceal it, which may involve, for example, forgery or intentional misrepresentations to the auditor. Thus, auditors must maintain professional scepticism throughout the audit, recognizing the possibility that a material misstatement due to fraud could exist.

...und die ist aktuell gefährlicher den je, weil...

- ▶ ...Fraud und going concern die beiden Themengebiete mit der größten Bedrohungen für unseren Berufsstand sind
- ▶ ...unabhängig von Fraud das Thema going concern eine noch nie da gewesene Bedeutung bekommt

...eine noch nie da gesehene Bedeutung, weil...

- ▶ Wir uns in der schwersten Wirtschaftskrise seit dem 2. Weltkrieg befinden und wissen dass demnächst eine Welle von Insolvenzen über uns hereinschlagen wird, - Insolvenzen aus den verschiedensten Gründen, sei es coronabedingt oder aber aufgrund eines bereits vor Corona schwachen Geschäftsmodells
- ▶ Die Insolvenzen werden unterschiedliche Gründe haben und auch unterschiedlich starke Auswirkungen auf Arbeitsplätze, Lieferanten, Kunden und die öffentliche Hand
- ▶ Aber eines werden alle diese Insolvenzen gemeinsam haben, - ab einer gewissen Unternehmensgröße wird jedes dieser insolventen Unternehmen von einem Abschlussprüfer geprüft worden sein, - und auf den werden alle mit dem Finger zeigen und sagen „schon wieder“...

“Client Acceptance” hilft dabei nicht wirklich

- ▶ Und eines ist auch klar, - das Mittel der Wahl für jeden einzelnen von uns um nicht in diese Situation zu kommen, - nämlich die Frage der Client Acceptance, also für wen wir überhaupt arbeiten wollen, mag zwar für jeden einzelnen von uns eine Lösung zum Managen des Risikos sein, für uns als Berufsstand insgesamt allerdings ganz sicherlich nicht. Ganz im Gegenteil, wenn prüfungspflichtige Unternehmen keinen Prüfer mehr bekommen weil ihr Risikoprofil als zu riskant eingeschätzt wird, dann besteht das Risiko dass privatwirtschaftliche Marktmechanismen nach denen wir derzeit arbeiten in Frage gestellt werden und das ist das letzte was wir wollen, - und wir wissen dass das auch das letzte ist was die Unternehmensvertreter wollen

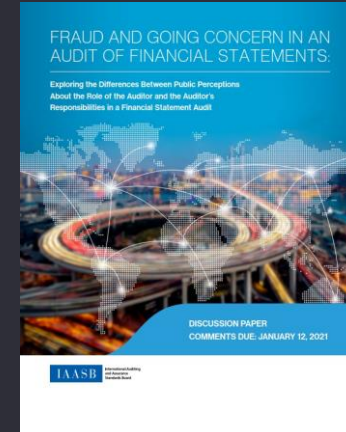
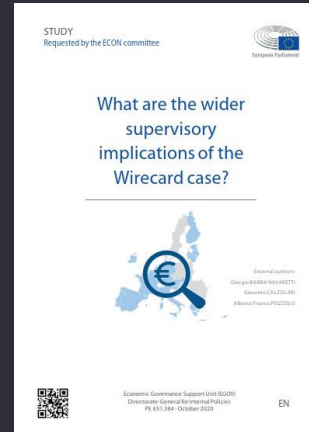
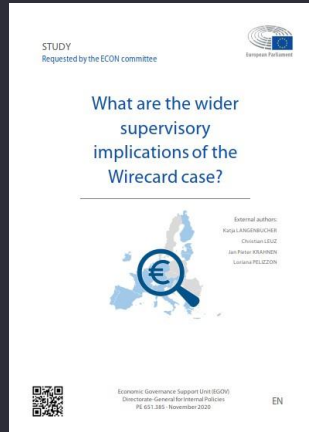
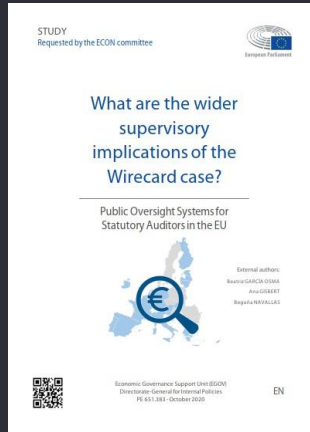
Das Modell der MDSF's

Das Modell der Multidisziplinäre Services Firms...

- ▶ ...steht in der Kritik
- ▶ Trennungen in organisatorische, finanzieller aber auch gesellschaftsrechtlicher Art und Weise werden diskutiert (siehe UK)
- ▶ Meines Erachtens sind MSF's:
 - ▶ Garant für hochqualitative Ausbildung und breites Know how in der Prüfung
 - ▶ Garant für eine höhere Attraktivität des Berufsstandes
 - ▶ Hygienefaktor bei der Client Acceptance und Honorargestaltung
 - ▶ Für die Abschlussprüfung qualitätserhöhend

Reaktionen zahlreicher Stakeholder

Reaktionen zahlreicher Stakeholder..



Studien im Auftrag des ECON Committees

IASB Discussion Paper

ESMA Fast Track Peer Review

und...

- ▶ Referentenentwurf eines Gesetzes zur Stärkung der Finanzmarktintegrität in Deutschland
- ▶ Verlautbarungen / Positionspapier des IdW und der WPK
- ▶ Accountancy Europe (zu Fraud und Going Concern, kommt demnächst)
- ▶ IWP (Positionspapier, gemeinsam mit KSW, kommt demnächst)

4

Position des iwp

...was ist dabei die Position des iwp? (1/4)

- ▶ Forcierung des Themas „Viability Statement“, - also verstärkte Erklärungen des Managements zum Fortbestand des Unternehmens. Dazu gibt es in UK seit 2015 eine bewährte Praxis. Die Aussagen zum Prognosezeitraum und die qualitativen Aussagen wie man zur Prognose gekommen ist gehen doch deutlich über etwas verschämten formelhaften going concern Aussagen nach UGB hinaus und sind erforderlich um eine sinnvolle Diskussion in diesem schwierigen Themenfeld Going Concern und wer wofür welche Verantwortung und Haftung hat in die Wege zu leiten
- ▶ Ähnliches gilt für die Fortentwicklung der Beschreibung des Geschäftsmodells und dessen Nachhaltigkeit
- ▶ Eine Lehre aus den aktuellen Fällen ist die Bedeutung von Hinweisgebern und die Risiken, wenn solchen Hinweisen nicht oder zu spät nachgegangen wird. In diesem Zusammenhang werden wir uns intensiv in die Umsetzung der EU Whistleblower Richtlinie. Aufgrund der niedrigen Schwelle (50 MA) wird das Thema nahezu alle Abschlussprüfungen betreffen

...was ist dabei die Position des iwp? (2/4)

- ▶ Wir werden aber auch die Bedeutung aller anderen Elemente des Compliancemanagementsystems thematisieren
- ▶ Es liegt auch nahe, im Bereich des Internen Kontrollsystems verstärkte Erklärungen des Managements zu verlangen um dann auch von unserer Seite eine gesonderte Assurance darauf geben zu können
- ▶ Unstrittig erscheint, dass der Reifegrad der nicht finanziellen Berichterstattung bei den meisten betroffenen Unternehmen inzwischen ein Niveau erreicht hat, dass eine konsistentere Vorgangsweise beim Scope der Assurance darauf ermöglichen würde, was wiederum die Vergleichbarkeit fördern würde
- ▶ Ein Thema mit dem wir uns wohl auseinandersetzen werden müssen ist die Frage der Öffentlichkeit von Inspektionsergebnissen. So sehr wir das berechtigte Interesse von beispielsweise Prüfungsausschüssen an Inspektionsergebnissen verstehen, so ungeeignet ist die aktuelle Struktur der Berichte unseres Erachtens aber dafür

...was ist dabei die Position des iwp? (3/4)

- ▶ Unstrittig ist jedenfalls dass die Qualität jeder Aufsicht durch intensivere Kommunikation zwischen den verschiedenen Stakeholder verbessert werden kann. Wichtig ist dabei eine Kommunikation in alle Richtungen, also nicht nur einseitig vom Prüfer an andere sondern auch an den Prüfer zurück. Soweit dem derzeit verschiedenste Verschwiegenheitsverpflichtungen entgegenstehen sind wir dafür, diese kritisch zu hinterfragen
- ▶ Ein no-brainer sind die verstärkte Nutzung digitaler Tools. Insbesondere am aktuellen Beispiel der Bankbestätigungen sieht man aber, dass wir dabei auf Unterstützung anderer Stakeholder angewiesen sind. Es ist leider eine Tatsache, dass ein globaler Anbieter zur Automatisierung von Bankbestätigungen in Österreich schon seit einigen Jahren nicht wirklich weiterkommt weil wesentliche Banken am System nicht teilnehmen und Kostenfragen ungeklärt sind, - und das liegt sicherlich nicht an uns als Prüfer. Wir unterstützen alle Initiativen um hier voranzukommen

...was ist dabei die Position des iwp? (4/4)

- ▶ Vielfach wird auch verlangt, den Scope der Abschlussprüfung zu erweitern und verstärkt forensische Elemente in die Prüfung einfließen zu lassen. So sehr wir es begrüßen den bereits jetzt in den Internationalen Prüfungsstandards vorgesehenen forensischen Aspekten die notwendige Aufmerksamkeit zu widmen, so sehr warnen wir davor, dass mit entsprechenden Ankündigungen oder Verlangen die Erwartungslücke nur noch größer gemacht wird. Eine forensische Prüfung unterscheidet sich grundlegend von einer Jahresabschlussprüfung und ich persönlich habe beträchtliche Zweifel, dass sich diese beiden Themenstellung auch angesichts der terminlichen Anforderungen einer Jahresabschlussprüfung wirklich sinnvoll verbinden lassen

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in *building a better working world* for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights Individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2020 EYGM Limited.
All Rights Reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com

