

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Abkürzungsverzeichnis | 23 |
| Einleitung | 31 |
| A. Einführung | 31 |
| B. Ziel der Arbeit | 31 |
| C. Gang der Untersuchung | 32 |
| Erster Teil: Theorie | 33 |
| Kapitel 1: Ziele der Rechnungslegung | 33 |
| § 1. Ziele des Jahresabschlusses nach HGB | 33 |
| A. Ausschüttungs- und Steuerbemessung | 34 |
| B. Gläubigerschutz | 35 |
| C. Selbstinformation | 36 |
| D. Dokumentation | 36 |
| E. Rechenschaft und Information Dritter | 37 |
| F. Konsequenzen der Zweckvielfalt | 38 |
| § 2. Ziele der Financial Statements nach IAS/IFRS und US GAAP | 39 |
| A. Ziele nach IAS/IFRS | 40 |
| B. Ziele nach US GAAP | 41 |
| § 3. Fazit | 43 |
| Kapitel 2: Information als Grundlage der Marktfunktion | 44 |
| § 1. Informationsbedingtes Marktversagen | 45 |
| A. „Zitronenmarkttheorie“ | 45 |
| B. Trennung von Eigentum und Herrschaft | 47 |
| § 2. Nichtausreichen marktimmanenter Informationsvorgänge | 48 |
| A. Agenturtheorie (agency theory) und Signaltheorie | 48 |
| B. Screening | 50 |
| C. Kritik an marktbezogener Informationsversorgung | 50 |
| D. Fazit | 51 |
| § 3. Informationseffizienz und Wesentlichkeit | 53 |
| | 13 |

| | | |
|---------------------|---|----|
| A. | Kapitalmarkteffizienz als Analysekriterium | 54 |
| I. | Mechanismen der Kapitalmarkteffizienz | 55 |
| II. | Folgerungen aus der Kapitalmarkteffizienzhypothese | 57 |
| III. | Wesentlichkeit und Informationseffizienz | 57 |
| B. | Gefahr der Unterproduktion von Informationen | 58 |
| C. | Gefahr der Überproduktion von Informationen | 60 |
| D. | Ergebnis: Wesentlichkeit als Mittel der Herstellung von Informationseffizienz | 61 |
| § 4. | Funktionsmerkmale der Wesentlichkeit | 64 |
| A. | Adressatenorientierung | 65 |
| B. | Entscheidungserheblichkeit | 66 |
| C. | Bezug zu der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage | 67 |
| Kapitel 3: | Typologie der Wesentlichkeit | 67 |
| Zweiter Teil: Recht | | 70 |
| Kapitel 1: | Wesentlichkeit und Rechnungslegung | 70 |
| § 1. | Wesentlichkeit in dem Recht des Einzelabschlusses | 70 |
| A. | Wesentlichkeitsnormen | 71 |
| I. | Systematisierung der Rechtsfolgen | 74 |
| II. | Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 75 |
| B. | Grundsatz der Wesentlichkeit als GoB | 77 |
| I. | Dogmatische Verankerung | 78 |
| 1) | Meinungsstand | 78 |
| 2) | Stellungnahme | 79 |
| 3) | Ergebnis | 81 |
| II. | Reichweite des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 82 |
| § 2. | Wesentlichkeit in dem Recht des Konzernabschlusses | 83 |
| A. | Wesentlichkeitsnormen in dem HGB-Konzernbilanzrecht | 83 |
| I. | Befreiung von der Konzernrechnungslegungspflicht? | 85 |
| II. | Rechtsfolgen der Wesentlichkeitsnormen | 86 |
| 1) | §§ 294 Abs. 2, 299 Abs. 3, 301 Abs. 3 S. 2 HGB | 86 |
| 2) | §§ 296 Abs. 2, 311 Abs. 2 HGB | 87 |
| 3) | §§ 303 Abs. 2, 304 Abs. 2 S. 2, 305 Abs. 2, 308 Abs. 2 S. 3 HGB | 88 |
| 4) | Systematisierung der Rechtsfolgen | 88 |
| B. | Fazit | 89 |
| § 3. | Materiality in IAS/IFRS | 90 |
| A. | Das materiality principle der IAS/IFRS | 92 |
| I. | Materiality in dem IAS Framework | 94 |
| II. | Materiality in IAS 1 | 95 |

| | | |
|------------|--|-----|
| B. | Erscheinungsformen des materiality principle | 97 |
| I. | Ausweis, insbesondere Gliederung | 97 |
| II. | Konsolidierung | 98 |
| III. | Bewertung | 98 |
| IV. | Fehlerkorrektur | 99 |
| V. | Bedeutung des Anhangs (notes) | 100 |
| C. | Systematisierung des materiality-Prinzips der IAS/IFRS | 101 |
| § 4. | Materiality in US GAAP | 103 |
| A. | US GAAP | 104 |
| B. | Materiality | 105 |
| I. | Materiality-Vorgaben der SEC-Regulations | 106 |
| II. | FASB Materiality Memorandum | 108 |
| III. | SFAC 2 | 109 |
| IV. | Staff Accounting Bulletin No. 99 | 110 |
| V. | Leitentscheidungen zu dem materiality principle | 112 |
| 1) | TSC Northway-Entscheidung | 113 |
| 2) | Basic Inc. v. Levinson-Entscheidung | 114 |
| 3) | Weitere Entwicklung | 115 |
| C. | Fazit | 116 |
| § 5. | Exkurs: Kapitalmarktrechtliche Wesentlichkeit | 118 |
| A. | Insiderrecht und Ad-hoc-Publizität | 119 |
| B. | Marktmanipulation | 120 |
| C. | Fazit | 121 |
| Kapitel 2: | Wesentlichkeit und Abschlussprüfung | 123 |
| § 1. | Einleitung | 124 |
| A. | Beteiligte Akteure an der Kontrolle der Jahresabschlüsse | 124 |
| I. | Abschlussprüfer | 125 |
| II. | Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss | 127 |
| III. | Enforcement durch DPR und BAFin | 129 |
| B. | Abschlussprüfer und Corporate Governance | 131 |
| I. | Interne Corporate Governance | 132 |
| II. | Externe Corporate Governance | 133 |
| C. | Prüfungsskandale und Grundsatz der Wesentlichkeit | 134 |
| § 2. | Wesentlichkeit als GoA | 137 |
| A. | GoA | 137 |
| B. | Berufsständische Verlautbarungen | 140 |
| I. | IDW PS 250 | 140 |
| II. | Materiality nach ISA 320 | 141 |
| III. | Materiality principle nach US GAAS | 144 |
| 1) | SAS 47 | 146 |
| 2) | Staff Accounting Bulletin No. 99 | 147 |

| | |
|--|-----|
| IV. Vergleich | 150 |
| C. Grundsatz der Wesentlichkeit in der Abschlussprüfung | 151 |
| I. Inhalt des Prüfungsgrundsatzes der Wesentlichkeit | 152 |
| II. Dogmatische Verankerung | 152 |
| III. Funktionen des Prüfungsgrundsatzes der Wesentlichkeit | 154 |
| § 3. Wesentlichkeit in dem Bereich der Prüfungsplanung | 155 |
| A. Struktur der Abschlussprüfung | 156 |
| B. Prüfungsplanung | 157 |
| C. Der risikoorientierte Prüfungsansatz | 158 |
| I. Prüfungsrisikomodell | 159 |
| II. Prüfungsrisiko und Wesentlichkeit | 160 |
| III. Kritik | 161 |
| D. Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit in der Prüfungsplanung | 162 |
| § 4. Wesentlichkeit in dem Bereich der Prüfungsdurchführung | 163 |
| A. Prüfungsdurchführung | 164 |
| I. Systemprüfungen | 165 |
| II. Aussagebezogene Prüfungshandlungen | 166 |
| 1) Analytische Prüfungshandlungen | 166 |
| 2) Einzelfallprüfungen | 167 |
| B. Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit in dem Bereich der Prüfungsdurchführung | 168 |
| I. Unrichtigkeiten und Verstöße | 169 |
| II. Wesentlichkeit von Fehlern | 170 |
| III. Fehlerhäufung | 172 |
| IV. Funktion der Wesentlichkeit in der Prüfungsdurchführung | 174 |
| § 5. Wesentlichkeit in dem Bereich der Berichterstattung des Abschlussprüfers | 175 |
| A. Prüfungsbericht | 177 |
| I. Adressat des Prüfungsberichts | 177 |
| II. Gliederung und Inhalt des Prüfungsberichts | 178 |
| 1) Vorwegberichterstattung | 179 |
| a) Stellungnahme zu der Lagebeurteilung | 179 |
| b) Unrichtigkeiten oder Verstöße gegen gesetzliche Vorschriften | 180 |
| c) Bestandsgefährdung und wesentliche Entwicklungsbeeinträchtigung | 181 |
| d) Schwerwiegende Verstöße gegen Gesetz, Gesellschaftsvertrag oder Satzung | 182 |
| 2) Hauptteil | 183 |
| a) Feststellungen zu der Rechnungslegung, § 321 Abs. 2 S. 1 HGB | 183 |
| b) Unwesentlichkeitsverzeichnis, § 321 Abs. 2 S. 2 HGB | 184 |
| c) Sonstige Berichtspflichten in dem Hauptteil | 186 |
| 3) Besondere Abschnitte des Prüfungsberichts | 186 |

| | |
|---|-----|
| III. Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit in dem Prüfungsbericht | 187 |
| B. Testat des Abschlussprüfers | 189 |
| I. Testatsformen | 190 |
| 1) Der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk | 191 |
| 2) Der eingeschränkte Bestätigungsvermerk | 191 |
| 3) Der Versagungsvermerk | 193 |
| 4) Der Nichterteilungsvermerk | 194 |
| II. Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit in dem Testat | 194 |
| 1) Quantitative Würdigung | 195 |
| 2) Qualitative Würdigung | 195 |
| a) Unrichtigkeiten und Verstöße | 196 |
| b) Prüfungshemmnisse | 197 |
| 3) Funktion des Grundsatzes der Wesentlichkeit in dem Testat | 197 |
| § 6. Wesentlichkeit und Abschlussprüferhaftung | 199 |
| A. Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers, § 323 HGB | 200 |
| I. Pflichtverletzungen des Abschlussprüfers | 200 |
| II. Haftung wegen Verstoßes gegen den Grundsatz der Wesentlichkeit | 201 |
| 1) Prüfungsplanung | 202 |
| 2) Prüfungsdurchführung und Berichterstattung | 202 |
| B. Fazit | 203 |
| Kapitel 3: Wesentlichkeit und prüferische Unabhängigkeit | 204 |
| § 1. Einleitung | 204 |
| A. Begriffsbestimmung | 206 |
| I. Innere Unabhängigkeit | 207 |
| II. Äußere Unabhängigkeit | 208 |
| III. Besorgnis der Befangenheit | 208 |
| B. Interessenkonflikte in der Abschlussprüfung | 209 |
| I. Doppelfunktion des Wirtschaftsprüfers | 210 |
| II. Unabhängigkeitsgefahren | 210 |
| 1) Finanzielle Abhängigkeiten | 211 |
| a) Dominanz der Beratungseinnahmen | 212 |
| b) Einflussnahmemöglichkeit | 214 |
| 2) Persönliche Nähe und kritische Distanz | 215 |
| § 2. Das reformierte Unabhängigkeitsrecht des Abschlussprüfers | 217 |
| A. Die maßgeblichen Normen der §§ 319, 319a HGB | 218 |
| B. Der Grundtatbestand des § 319 Abs. 2 HGB | 219 |
| C. Die besonderen Ausschlussgründe des § 319 Abs. 3 HGB | 220 |
| I. § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 1 HGB | 220 |
| II. § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 3 a)-d) HGB | 221 |

| | |
|--|---------|
| 1) Mitwirkung bei Buchführung und Aufstellung des Jahresabschlusses gemäß § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 3 a) HGB | 222 |
| 2) Durchführung der internen Revision in verantwortlicher Position gemäß § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 3b) HGB | 224 |
| 3) Unternehmensleitung und Finanzdienstleistungen gemäß § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 3 c) HGB | 225 |
| 4) Bewertungs- oder versicherungsmathematische Leistungen gemäß § 319 Abs. 3 S. 1 Nr. 3 d) HGB | 226 |
| 5) Tätigkeiten von nicht untergeordneter Bedeutung (Wesentlichkeitskriterium) | 227 |
| D. Die lex specialis des § 319a HGB | 228 |
| I. § 319a Abs. 1 S. 1 Nr. 2 HGB | 229 |
| 1) Beratungsleistungen | 230 |
| 2) (Un)Wesentlichkeit | 231 |
| a) Bestimmung nach Maßgabe des Sarbanes-Oxley-Act | 231 |
| b) Bestimmung durch den Grundsatz der Wesentlichkeit | 232 |
| II. § 319a Abs. 1 S. 1 Nr. 3 HGB | 233 |
| III. § 319a Abs. 2 S. 2 HGB | 234 |
| § 3. Grundsatz der Wesentlichkeit und Unabhängigkeitsrecht | 235 |
| A. Zeitliche Entwicklung von Wesentlichkeitserwägungen in dem Unabhängigkeitsrecht | 235 |
| I. Independence Issue Committee Task Force | 235 |
| II. SEC Final Rule “Revision of the Commission’s Auditor Independence Requirements” | 237 |
| III. Empfehlung der EU-Kommission vom 16.5.2002 | 237 |
| 1) Ziffer 7.2.3 „Bewertungsleistungen“ | 238 |
| 2) Ziffer 7.2.5 „Gerichtliche Vertretung“ | 239 |
| 3) Rechtliche Wirkung der Empfehlung | 240 |
| 4) Stellungnahme | 240 |
| IV. Berücksichtigung in dem deutschen BilReG | 241 |
| B. Inhalt des Grundsatzes der Wesentlichkeit in dem Bereich des Unabhängigkeitsrechts | 243 |
| I. Inhalt | 243 |
| II. Funktion | 244 |
| Dritter Teil: Konkretisierung | 246 |
| Kapitel I: Synthese der verschiedenen Wesentlichkeitsformen | 246 |
| § 1. Verschiedene Formen des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 246 |
| A. Rechnungslegung | 247 |
| B. Abschlussprüfung | 247 |
| C. Unabhängigkeitsrecht | 249 |

| | |
|--|-----|
| § 2. Synthese | 250 |
| Kapitel 2: Unbestimmtheit der Wesentlichkeit | 252 |
| § 1. Unbestimmtheit des Begriffs der Wesentlichkeit | 253 |
| A. Begriff der Wesentlichkeit | 253 |
| I. Wesentlichkeit als Rechtsbegriff | 254 |
| II. Wortlaut | 255 |
| B. Notwendigkeit und Problematik des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 255 |
| I. Notwendigkeit des Begriffs | 255 |
| II. Problematik | 256 |
| § 2. Mangel an Vorgaben | 257 |
| A. Fehlende gesetzliche Vorgaben | 257 |
| B. Fehlende höchstrichterliche Präzisierung des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 258 |
| C. Fehlende einheitliche Wesentlichkeitspraxis durch Unternehmen und Prüfer | 259 |
| § 3. Auswirkungen der Wesentlichkeitsnormen | 261 |
| A. Interne Unternehmenskontrolle | 261 |
| B. Externe Unternehmenskontrolle | 262 |
| I. Rechnungslegung und Prüfung als Kontrollinstrumente | 262 |
| II. Markt für Unternehmenskontrolle (market for corporate control) | 264 |
| C. Auswirkungen auf das System der zivilrechtlichen Haftung | 265 |
| § 4. Methodische Bedenken | 267 |
| A. Flucht in unbestimmte Rechtsbegriffe | 268 |
| I. Zulässigkeit gesetzesimmanenter Rechtsfortbildung | 269 |
| II. Verfassungsrechtliche Grenzen | 270 |
| 1) Lückenfüllung und Rechtsfortbildung | 270 |
| 2) Grundrechtsrelevanz | 271 |
| 3) Gewaltenteilung und demokratische Legitimation | 272 |
| 4) Richterliche Unabhängigkeit und Gesetzesbindung | 274 |
| 5) Rechtssicherheit, insbesondere Vertrauensschutz | 274 |
| B. Fazit: Rechtsverweigerungsverbot vs. richterliche Ersatzgesetzgebung | 275 |
| Kapitel 3: Hergebrachte Konkretisierungsansätze | 277 |
| § 1. Quantitative Wesentlichkeitsbestimmung | 277 |
| A. Kosten-Nutzen-Modelle | 278 |
| B. Agency-theoretischer Ansatz | 279 |
| C. Absolute Wesentlichkeitsbestimmung | 281 |
| D. Relative Wesentlichkeitsbestimmung | 281 |
| I. Bezugsgrößen | 283 |
| 1) Jahresergebnis | 284 |

| | |
|---|-----|
| 2) Eigenkapital | 285 |
| 3) Börsenkurs | 286 |
| 4) Andere Bezugsgrößen | 286 |
| 5) Kombination mehrerer Bezugsgrößen | 287 |
| 6) Fazit | 288 |
| II. Prozentwerte | 288 |
| 1) Vorschläge | 289 |
| 2) Kritik | 290 |
| E. save havens-Konzept (Bandbreitenkonzept) | 292 |
| F. Stellungnahme | 293 |
| I. Vorteile | 293 |
| II. Nachteile | 293 |
| III. Fazit | 295 |
| § 2. Qualitativ-normative Wesentlichkeitsbestimmung | 297 |
| A. Kriterien in dem Bereich der Rechnungslegung | 297 |
| I. Allgemeine Kriterien | 298 |
| II. Lageberichtsangaben | 299 |
| B. Kriterien in dem Bereich der Abschlussprüfung | 300 |
| I. Big Five Audit Materiality Task Force Memorandum | 300 |
| 1) Inhalt | 301 |
| 2) Stellungnahme | 303 |
| II. Systematisierung qualitativer Kriterien | 303 |
| 1) Prüffeldbezogene Kriterien | 304 |
| a) Systematische Fehler | 304 |
| b) Klassifikationsfehler und ergebnisbeeinflussende Fehler | 305 |
| c) Bewusste und unbewusste Fehler | 306 |
| d) Wesentliche Fehler in dem Rahmen prognostischer Angaben und Schätzungen | 307 |
| e) Wesentliche Fehler in dem Rahmen von Schätzungen | 308 |
| f) Falsche oder fehlende Anhangsangaben | 309 |
| 2) Kriterien auf Ebene des Jahresabschlusses | 309 |
| C. Kriterien in dem Bereich des Unabhängigkeitsrechts | 311 |
| I. Ausgangspunkt | 311 |
| II. Mitwirkung bei Rechnungslegungsinformationssystemen | 312 |
| III. Steuerberatung | 313 |
| 1) § 319 HGB | 313 |
| 2) § 319a HGB | 314 |
| IV. Bewertungsleistungen | 315 |
| V. Interne Revision und Unternehmensleitungsaufgaben | 315 |
| VI. Sonstige Beratungsleistungen | 316 |
| D. Stellungnahme | 317 |
| Kapitel 4: Weiterentwicklung der Konkretisierungsansätze | 318 |
| § 1. Ausgangsbasis: materiality-Grundsatz des US-amerikanischen Rechts | 319 |

| | |
|--|-----|
| § 2. Normative Kriterien der Wesentlichkeitsbeurteilung | 320 |
| A. Beurteilungszeitpunkt | 320 |
| B. Adressatenorientierung | 321 |
| I. Informationsfunktion und Adressatenvielfalt | 322 |
| II. Systematisierung der Adressaten | 323 |
| 1) Interne Informationsempfänger | 324 |
| 2) Externe Informationsempfänger | 325 |
| III. Europäische Vorgaben der Adressatenorientierung | 326 |
| IV. Lösungsmöglichkeiten der Adressatenvielfalt | 328 |
| 1) Konkretisierungsversuche | 329 |
| 2) Bildung von Einheitsadressaten | 329 |
| a) Konzept des reasonable investor | 330 |
| b) Einheitsadressaten in dem deutschen Recht | 332 |
| V. Stellungnahme | 333 |
| 1) Ausgangsbasis | 333 |
| 2) Bestimmung eines Einheitsadressaten | 334 |
| a) Anleger als Einheitsadressat | 335 |
| b) Gläubiger als Einheitsadressat | 335 |
| c) Kapitalgeber als Einheitsadressat | 336 |
| 3) Anschließende Fragestellungen | 338 |
| a) Berücksichtigung sonstiger Stakeholder | 338 |
| (1) Arbeitnehmer | 339 |
| (2) Lieferanten und Abnehmer | 339 |
| (3) Deliktsrechtliche Gläubiger | 340 |
| (4) Wettbewerber | 341 |
| (5) Öffentlichkeit | 341 |
| b) Vereinbarkeit mit der Daihatsu-Rechtsprechung? | 342 |
| c) Gefahr der Informationsüberfrachtung (information overload) | 343 |
| VI. Informationsbedarf des Einheitsadressaten | 344 |
| 1) Notwendiger Informationsbedarf eines Einheitsadressaten | 344 |
| 2) Rolle von Informationsintermediären | 347 |
| 3) Stellungnahme zu dem maßgeblichen Informationsbedarf | 350 |
| VII. Fazit | 355 |
| C. Entscheidungserheblichkeit | 356 |
| I. Die unterschiedlichen Standards | 358 |
| II. Total mix of information als Bezugspunkt? | 360 |
| III. Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage | 361 |
| 1) Allgemeine Kriterien | 362 |
| 2) Besonderheiten in dem Konzernabschluss? | 364 |
| 3) Berücksichtigung des normativen Zusammenhangs | 364 |
| IV. Fazit | 365 |
| § 3. Information Overload und Behavioral Finance | 366 |
| A. Eingeschränkte Rationalität und Entscheidungsstrategien | 367 |

| | |
|--|---------|
| B. Entscheidungsheuristiken | 367 |
| I. Simplifizierung (satisficing) | 368 |
| II. Selbstüberschätzung | 368 |
| III. Herdenverhalten | 369 |
| IV. Über- und Unterreaktion | 369 |
| V. Dispositionseffekt | 370 |
| VI. Sonstige Effekte subjektiver Entscheidungsfindung | 371 |
| C. Anwendung auf die Konkretisierung des Grundsatzes der Wesentlichkeit | 371 |
| Kapitel 5: Zusammenfassung des dritten Teils | 373 |
| Schlussbetrachtung | 375 |
| Literaturverzeichnis | 379 |