

# **Rechnungslegung, Steuerung und Überwachung von Unternehmen**

Aktuelle Entwicklungen, Krisenbewältigungen  
und Reformbestrebungen

## **Herausgegeben von**

StB Univ.-Prof. Dr. Carl-Christian Freidank

## **Schriftleitung**

Malte Posewang

## **Mit Beiträgen von**

Roland Bockmann, Antje Buchholz, WP/StB Dirk Driesch,  
Dr. Christoph Ernst, Dr. Thomas Erwin,  
StB Univ.-Prof. Dr. Carl-Christian Freidank,  
Helge Hentschel, Jan Jucknat, Univ.-Prof. Dr. Laurenz Lachnit,  
WP/StB Anja Mänz-Siebje, Dr. Nikolaus Vincent Manthey,  
Martina Noori, Univ.-Prof. Dr. Rüdiger von Rosen,  
WP/StB Henning Scharpenberg, WP/StB Jörg Schneider,  
Remmer Sassen, Univ.-Prof. Dr. Dr. Manuel René Theisen,  
Dr. Patrick Velte, Dr. Markus Warncke, StB Stefan C. Weber

---

ERICH SCHMIDT VERLAG

**Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek**

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

**Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter**  
[ESV.info/978 3 503 11649 2](http://ESV.info/9783503116492)

ISBN 978 3 503 11649 2

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2010

[www.ESV.info](http://www.ESV.info)

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen der Deutschen Bibliothek und der Gesellschaft für das Buch bezüglich der Alterungsbeständigkeit und entspricht sowohl den strengen Bestimmungen der US Norm Ansi/Niso Z 39.48-1992 als auch der ISO-Norm 9706.

Druck: Strauss, Mörlenbach

# Vorwort des Herausgebers

Das fünfzehn Einzelbeiträge umfassende Buch beschäftigt sich mit aktuellen nationalen und internationalen Entwicklungen, Reformbestrebungen und Bewältigungen der Finanzmarktkrise, die sich auf zentrale Fachgebiete der Rechnungslegung, Steuerung und Überwachung von Unternehmen sowie ihrer Organhaftung beziehen. Im Einzelnen setzen sich die Beiträge vor diesem Hintergrund mit dem ab dem 1.1.2010 verpflichtend anzuwendenden Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG), dem Aufbau und Einsatz von Kontroll-, Vergütungs-, Management-Reporting-, Enforcement- und Antikorruptionssystemen und der Existenzvernichtungshaftung im Mittelstand sowie der Haftung und dem Haftungsmanagement von Gesellschaftsorganen auseinander. Im Rahmen der 8. Hamburger Revisions-Tagung 2009 wurden die aus diesen Bereichen resultierenden Fragestellungen im Detail aufgezeigt und kommentiert, diskutiert und in großen Teilen gelöst. Das Werk, das in hohem Maße geeignet ist, aktuelle Informationen und Entscheidungshilfen für Wissenschaft und Praxis zu liefern, enthält die aktualisierten Vortragsthemen, wobei die verbalen Ausführungen um zusätzliche Informationen und weiterführende Literaturhinweise ergänzt worden sind. Zudem weist die Schrift drei Beiträge aus dem Forschungsprogramm des Lehrstuhls für Revision- und Treuhandwesen der Universität Hamburg auf, die aus Aktualitätsgründen zusätzlich aufgenommen wurden und die Tagungsinhalte ergänzen sollen.

Der Herausgeber dankt allen Beteiligten für ihre engagierte Mitarbeit. Zunächst gilt der Dank allen Referenten und Autoren, ohne deren Bereitschaft und Geduld das Projekt nicht hätte realisiert werden können. Danken möchte der Herausgeber ferner Herrn Diplom-Physiker Malte Posewang für die Übernahme der Schriftleitung, der durch seinen Einsatz und seine Akribie wieder entscheidend zur Erstellung der Abhandlung in der vorliegenden Form beigetragen hat. Ein besonderer Dank geht an Frau Angelika Ohm und Herrn cand. Dipl.-Ing. oec. Malte Ebeling für die redaktionelle Unterstützung. Zudem sei den vielen Partnern und Förderern der 8. Hamburger Revisions-Tagung für ihre Hilfe gedankt, von der auch die vorliegende Schrift in hohem Maße profitiert hat. Last but not least gilt der Dank Herrn Dr. Joachim Schmidt vom Erich Schmidt Verlag in Berlin für die harmonische Zusammenarbeit bei der Publikation der Abhandlung.

Hamburg, im Dezember 2009

*Carl-Christian Freidank*

## Übersicht über die Veranstalter/Partner/Förderer der 8. Hamburger Revisions-Tagung am 14. und 15. September 2009 in Hamburg

### *Veranstalter*

EUROFORUM - ein Geschäftsbereich der Informa Deutschland SE



Universität Hamburg  
Institut für Wirtschaftsprüfung  
und Steuerwesen



### *Partner*

Deloitte & Touche GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



KPMG AG Wirtschafts-  
prüfungsgesellschaft



PricewaterhouseCoopers AG



SUSAT & Partner OHG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



*Förderer*

Ernst & Young AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,  
Steuerberatungsgesellschaft



FAS AG



MGI von Diest, Greve & Partner  
GbR



Dr. Weilep GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



*Medienpartner*

Erich Schmidt Verlag



Die Wirtschaftsprüfung



# Inhaltsverzeichnis

Vorwort des Herausgebers .....	5
Inhaltsverzeichnis .....	9
Abkürzungsverzeichnis .....	11
Abkürzungsverzeichnis für Zeitschriften und Zeitungen .....	19
Symbolverzeichnis .....	25

## **Erster Teil: Überblick**

*Patrick Velte/Stefan C. Weber*

Diskussionsinhalte der 8. Hamburger Revisions-Tagung vom 14. und 15. September 2009 .....	25
---	----

## **Zweiter Teil: Rechnungslegung im Lichte des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes und der Finanzmarktkrise**

*Christoph Ernst/Remmer Sassen*

Endgültige Fassung des BilMoG .....	45
-------------------------------------	----

*Carl-Christian Freidank/Martina Noori*

Rechnungslegungspolitik im Spiegel der Reform des deutschen Bilanzrechts ...	73
--	----

*Dirk Driesch*

Einflüsse der Finanzmarktkrise auf Rechnungslegung und Abschlussprüfung...	103
--	-----

*Laurenz Lachnit*

Bilanzpolitik und Bilanzanalyse in der Finanzmarktkrise .....	125
---	-----

## **Dritter Teil: Konzepte für eine zielgerichtete Unternehmenssteuerung**

*Henning Scharpenberg*

Unternehmenswertsteigerung und Organvergütung: Lösungsansätze für anreizkompatible Entlohnungsprogramme für Vorstände börsennotierter Aktiengesellschaften .....	153
--	-----

<i>Jörg Schneider/Anja Mänz-Siebjé</i> Konzepte für ein integriertes Management-Reporting nach BilMoG und IFRS .....	175
<i>Markus Warncke</i> Spielräume beim Aufbau und Einsatz des Compliance-Managements .....	191
<i>Helge Hentschel/Thomas Erwin</i> Der „EnBW“-Weg zur Erfüllung der BilMoG-Anforderungen.....	207
<b>Vierter Teil: Überwachung von Unternehmen und ihre Organhaftung als zentrale Reformbereiche der Corporate Governance</b>	
<i>Rüdiger von Rosen</i> Dual- oder Boardsystem – Welches System ist besser?.....	225
<i>Roland Bockmann</i> Aktuelle Entwicklungen im Enforcement.....	243
<i>Patrick Velte</i> Grundsätze ordnungsmäßiger Kooperation zwischen Aufsichtsrat und Abschlussprüfer.....	255
<i>Antje Buchholz/Remmer Sassen/Jan Jucknat</i> Ökonomische Ineffizienzen der Prüfung und Aufsicht privater Universalbanken.....	295
<i>Manuel René Theisen</i> Haftung und Haftungsmanagement von Unternehmensleitung und Management.....	333
<i>Nikolaus Vincent Manthey</i> Gläubigerschutz im Mittelstand: Existenzvernichtungshaftung nach dem BilMoG.....	347
Angaben zu den Autoren und der Schriftleitung .....	369
Stichwortverzeichnis .....	375