

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VII
Abbildungsverzeichnis	XI
1. GRUNDLAGEN	1
1.1 Begriffsabgrenzungen: Bilanzpolitik, Bilanzkosmetik, Bilanzfälschung	2
1.2 HGB vs. IFRS	6
1.3 Offene vs. verdeckte Wahlrechte	8
1.3.1 Grundlagen	8
1.3.2 Ermittlung des Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit in der Kapitalflussrechnung	10
1.3.3 Aktivierungsvoraussetzungen für selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte	14
1.3.4 Bewertung von Sachanlagevermögen	18
1.4 Grenzen der Bilanzpolitik	21
2. PRAXISBEISPIELE BILANZPOLITIK	23
2.1 Aktivierung von Entwicklungskosten	24
2.2 Ausweis von Investitionszuschüssen	29
2.3 Bewertung von Finanzanlagen	35
2.4 Bewertung von Sachanlagen bei Immobilien-Unternehmen	37
3. PRAXISBEISPIELE BILANZKOSMETIK	43
3.1 Eigenkapital wie eine Luftmatratze aufpumpen	44
3.2 Frühjahrsputz bei Vorstandswechsel und Zeitbombe Goodwill	48
3.3 Geheimnisvolle Bewertungen	52
3.4 Geschönte Kennzahlen	57
3.5 Kreative Kostenzuordnung mit Hilfe des bilanziellen Mülleimers	59
3.6 Konzernwunde Patent	61

3.7	Sale-and-lease-back	64
3.8	Gewinn aufpumpen	69
3.9	Nutzungsdauer strecken	73
3.10	Prognosen schön rechnen	75
3.11	Umsätze aufpumpen	77
3.12	Utopische Prognosen	84
4.	PRAXISBEISPIELE BILANZFÄLSCHUNG	89
4.1	Wirecard AG (Zahlungsdienstleister)	90
4.1.1	Mein persönlicher Bezug zur Causa Wirecard	90
4.1.2	Geschäftsmodell von Wirecard	93
4.1.3	Bilanzfälschung bei Wirecard	96
4.1.3.1	Ausweis der Guthaben auf Treuhandkonten	96
4.1.3.2	Bruttobilanzierung der Umsatzerlöse	99
4.1.4	Aktueller Stand der Aufarbeitung	101
4.2	Steinhoff International Holdings N.V. (Möbelhändler)	102
4.2.1	Fallbeschreibung	102
4.2.2	Ergebnisse der Sonderuntersuchung von PwC	104
4.3	Hess AG (Leuchtenhersteller)	107
4.3.1	Fallbeschreibung	107
4.3.2	Bilanzfälschung bei Hess	109
4.3.2.1	Beteiligungen	109
a)	Beschreibung des Sachverhaltes	109
b)	Beurteilung des Sachverhaltes	110
c)	Auswirkungen auf den Jahresabschluss	111
4.3.2.2	Bewertung Vorratsvermögen	112
a)	Beschreibung des Sachverhaltes	112
b)	Beurteilung des Sachverhaltes	112
c)	Auswirkungen auf den Jahresabschluss	113
4.3.2.3	Scheinrechnungen	113
a)	Beschreibung des Sachverhaltes	113
b)	Beurteilung des Sachverhaltes	114
c)	Auswirkungen auf den Jahresabschluss	114

5. EXKURS: BILANZMANIPULATIONEN	117
5.1 Auslöser und Ursachen	118
5.2 Täterprofil	121
5.3 Arten von Bilanzmanipulationen	123
5.3.1 Manipulation der Umsatzerlöse	123
5.3.2 Manipulation bei der Aktivierung von Aufwendungen und Vermögen	124
5.3.3 Manipulation bei der Bewertung von Vermögen	125
5.3.4 Manipulation der Schulden	125
5.4 Checklisten: Warnzeichen für Bilanzmanipulationen	126
5.4.1 Warnzeichen im Bereich der externen Geschäftsfaktoren und des Branchenumfelds	127
5.4.2 Warnzeichen in der Geschäfts- und Organisationsstruktur	127
5.4.3 Warnzeichen im Kontrollumfeld des Unternehmens	128
5.4.4 Warnzeichen in der Unternehmensleitung	129
5.4.5 Warnzeichen im Verhältnis zwischen der Unternehmens- leitung und dem Abschlussprüfer	130
5.4.6 Warnzeichen in der Personalpolitik	130
5.4.7 Warnzeichen in der Entwicklung der Geschäftstätigkeit während des Geschäftsjahres	131
Fazit	133
Quellen und weiterführende Literatur	135
Literaturverzeichnis	135
Verzeichnis Geschäftsberichte, Quartalsmittlungen, Jahres- und Konzern- abschlüsse und Sonderuntersuchungen	139
Fehlerfeststellungen im Bundesanzeiger	140
Interviews und Zitierungen zum Bilanzskandal Wirecard in der (inter)nationalen Presse	140
Beiträge zum Bilanzskandal Wirecard und den Gesetzesreformen	142
Über die Autorin	145