

ANTRITTSVORLESUNG

360° ACCOUNTING – AKTUELLE FRAGESTELLUNGEN DES LEHRSTUHL S FÜR SYSTEMSTABILITÄT UND UNTERNEHMENSÜBERWACHUNG



Univ.-Prof. Dr. Ewald Aschauer (ewald.aschauer@jku.at)

Institut für Unternehmensrechnung und Wirtschaftsprüfung

Lehrstuhl für Systemstabilität und Unternehmensüberwachung

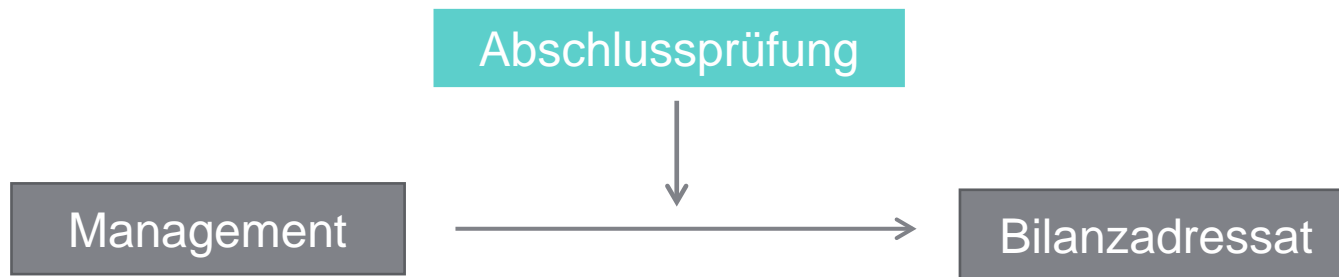
Website: asa.jku.at

BEDEUTUNG DER RECHNUNGSLEGUNG

- Rechnungslegung ist gesetzlich erzwungen.
 - Grundlage für Gesellschaftsrecht, steuerliche Gewinnermittlung, Dokumentation und Haftung, Eigenkapitalvorschriften bei Banken,...;
- Im Kern wird die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage präsentiert.
 - Die wirtschaftliche Lage eines Unternehmens ist für sich genommen völlig unbeobachtbar und wird erst „sichtbar“ durch die Methoden der Rechnungslegung.
 - Die Darstellung der Vermögenssituation bedingt die Schätzung zukünftiger Ereignisse (somit subjektiver Bewertungsprozess).
- Rechnungslegung reduziert Informationsasymmetrien.
 - Koordinationsfunktion: Verträge mit Stakeholdern können effizienter koordiniert werden.
 - Bewertungsfunktion: Der Wert von Vertragsansprüchen kann abgeleitet werden.

BEDEUTUNG DER RECHNUNGSLEGUNG

- Rechnungslegung folgt internationalen Entwicklungen.
- Rechnungslegung ist politisch.
 - Rechnungslegung ist die Basis für die Auflösung von sozialen Konflikten über Ressourcenverteilung.
- Grundlage für die Nützlichkeit von Rechnungslegung ist das Vertrauen in die Rechnungslegung.



- Fehlendes Vertrauen in die Rechnungslegung führt zu ökonomischen Krisen!

RECHNUNGSLEGUNG UND WIRTSCHAFTSENTWICKLUNG

- Anlassfall: Bilanzskandale Anfang der 2000er Jahre
 - Enron (2001), Worldcom (2002), HIH (2001), Sanyo Electric (2001)
 - Royal Ahold (2003), Parmalat (2003), Flow Tex (2000), Comroad (2001)
- Reaktion:
 - USA: Sarbanes Oxley Act
 - EU: Modernisierung 8. EU Richtlinie (2006)
- Anlassfall: Finanzkrise 2008 (Sikka, 2009)
 - Bewertung von Finanzinstrumenten
 - Banken hatten hohe Off-Balance Sheet Finanzierung.
 - Wirtschaftsprüfer hatten zahlreichen illiquiden Banken, die vom Staat Kapital benötigten, kurz zuvor noch uneingeschränkte Testate erteilt (bspw. Bear Stearns, Citigroup, Fannie Mae, Hypo Real Estate, Lehman Brothers, Royal Bank of Scotland, UBS,...).
- Reaktion:
 - Änderung von Rechnungslegungsstandards
 - Verschärfung der Regeln zur Wirtschaftsprüfung
 - Verschärfung der Aufsicht über Rechnungslegung

...AND THE OSCAR GOES TO... LALA LAND



FORSCHUNGSSCHWERPUNKTE

■ Wirtschafts- prüfung



■ Nachhaltigkeits- berichterstattung



■ Unternehmens- bewertung



EIGENE FORSCHUNG IM BEREICH DER WIRTSCHAFTSPRÜFUNG

- Welche Regulierung führt zum Ziel?
 - Mandatory Audit Firm Rotation and Prohibition of Audit Firm-Provided Tax Services – Evidence from Investment Consultants' Perceptions, *Quick (D)*
 - A Comparison of Financial and Tax Auditors' Characteristics, Audit-Client Relationships and Audit Outcomes, *Martinov-Bennie (AUS), Dyball (AUS), Wang (AUS)*
- Beziehung zwischen Abschlussprüfer und Management
 - Trust and Professional Skepticism in the Relationship between Auditors and Clients - Overcoming the Dichotomy Myth, *Fink (JKU), Moro (UK), van Bakel-Auer (A), Warming-Rasmussen (DK)*
 - Professional skepticism, trust and auditor competence in the relationship between auditors and clients: An analysis over time, *Kopp (CAN)*
 - Asymmetric Trust, Power and Communication Quality in Dyads, *Fink (JKU), Kautonen (FIN), Maresch (JKU)*
- Aufarbeitung der bisherigen Forschung im Bereich der Wirtschaftsprüfung, *Schober (JKU)*

EIGENE FORSCHUNG IM BEREICH DER NACHHALTIGKEITSBERICHTERSTATTUNG

- Der Nutzen der Nachhaltigkeitsberichterstattung
 - The Moral Legitimacy of Sustainability Accounting, *Mensi-Klarbach (D), Leixnering (A)*
- Wie wird Nachhaltigkeitsberichterstattung in der Unternehmenspraxis angewandt?
 - Motives for Corporate Sustainability Reporting, *Greiling (JKU)*
 - Corporate Sustainability Reporting in Family Firms, *Feldbauer-Durstmüller (JKU), Kuttner (JKU)*
- Wie hat sich das Konzept der Nachhaltigkeitsberichterstattung entwickelt?
 - Sustainability Reporting in Academic Research – A Content and Citational Analysis, *Hörmanseder (A)*

EIGENE FORSCHUNG IM BEREICH DER UNTERNEHMENSBEWERTUNG

- Daten zur Unternehmensbewertung
 - Kapitalmarktstudie Österreich: www.firmvaluation.center
- Vorgehensweise bei der Unternehmensbewertung
 - Implizite Eigenkapitalkosten für die österreichischen Kapitalmarkt, *Dollinger (D)*
 - Zweckadäquate Vorgehensweise bei unterschiedlichen Anlässen der Unternehmensbewertung, *Purtscher (A)*
 - Valuation Issues in Enforcement Investigations *Rohatschek (JKU), Schiemer-Haberl (JKU)*
- Anleitung für die Praxis
 - Kommentar zum Fachgutachten Unternehmensbewertung, *Bertl (A), Purtscher (A)*
 - 2. Auflage Einführung in die Unternehmensbewertung, *Purtscher (A)*

EINHEIT VON FORSCHUNG, LEHRE UND PRAXIS

- Forschung in den Lehrsaal holen:
 - Sensibilisierung in Bezug auf Rechnungslegungsproblematiken: Bilanzskandale werden gemeinsam mit den Studierenden aufgearbeitet.
 - Studierende sind in Erhebungen von Forschungsprojekten eingebunden.
- Praxis in den Lehrsaal holen:
 - Gastvortragende: bspw. *Lehner* (Leiter Finanzpolizei), *Weidinger* (Big4 Partner Fraud Auditing), *Reiter* (ehem. Bawag Wirtschaftsprüfer), *Macho* (Leiter Großbetriebsprüfung);
 - LV Wirtschaftsprüfung erfolgt unter Einbezug von Big4.
 - Erfolge von Studierenden bei Audit Challenge.

ZUSAMMENFASSUNG

- Rechnungslegung ist integraler Bestandteil des Wirtschaftssystems.
- Fehlendes Vertrauen in das System der Rechnungslegung führt zu massiven Verwerfungen.
- Rechnungslegung muss laufend an die aktuellen Entwicklungen und Bedürfnisse des Wirtschaftssystems angepasst werden.
- Meine Forschungsbeiträge haben den Anspruch den Diskurs in internationalen Fachjournalen voranzutreiben (z.B. Behavioral Research in Accounting, Journal of Accounting Literature).
- Aktuelle Forschung und praktische Fragestellungen müssen den Studierenden vermittelt werden. Nur so ist eine moderne praxisrelevante akademische Ausbildung möglich.