

Eric Junk

Analyse der Auswirkungen des Sarbanes-Oxley Acts auf deutsche Unternehmen

Bachelorarbeit

 **BACHELOR
MASTER**
Publishing

Junk, Eric: Analyse der Auswirkungen des Sarbanes-Oxley Acts auf deutsche Unternehmen. Hamburg, Bachelor + Master Publishing 2014

Originaltitel der Abschlussarbeit: Analyse der Auswirkungen des Sarbanes-Oxley Acts auf deutsche Unternehmen

Buch-ISBN: 978-3-95684-398-3

PDF-eBook-ISBN: 978-3-95684-898-8

Druck/Herstellung: Bachelor + Master Publishing, Hamburg, 2014

Covermotiv: © Kobes - Fotolia.com

Zugl. Fachhochschule Heidelberg, Heidelberg, Deutschland, Bachelorarbeit, 2013

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.

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Bearbeitung in elektronischen Systemen.

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Die Informationen in diesem Werk wurden mit Sorgfalt erarbeitet. Dennoch können Fehler nicht vollständig ausgeschlossen werden und die Diplomica Verlag GmbH, die Autoren oder Übersetzer übernehmen keine juristische Verantwortung oder irgendeine Haftung für evtl. verbliebene fehlerhafte Angaben und deren Folgen.

Alle Rechte vorbehalten

© Bachelor + Master Publishing, Imprint der Diplomica Verlag GmbH
Hermannstal 119k, 22119 Hamburg
<http://www.diplomica-verlag.de>, Hamburg 2014
Printed in Germany

Vorwort

Mein besonderer Dank gilt Herrn Professor Ziad Bakhaya, der mich während der gesamten Zeit sowohl praktisch als auch in der Theorie mit viel Geduld, wertvollen Ratschlägen und wichtigen Denkanstößen unterstützt hat.

Herzlich bedanken möchte ich mich außerdem bei Herrn Stefan Sigmann zum einen für die Korrektur dieser Arbeit und zum anderen für die tatkräftige Unterstützung und die Ratschläge bei der Erstellung dieser Arbeit.

Auch alle Mitarbeitern und Werkstudenten der Knowledgeagent GmbH hatten jeder Zeit ein offenes Ohr für meine Fragen und konnten mir mit guten Ratschlägen weiterhelfen, wofür ich mich ganz herzlich bedanken möchte.

Zuletzt möchte ich mich bei meiner Familie und meinen Freunden bedanken, die mich während des gesamten Studiums und insbesondere während der Zeit der Bachelorarbeit unterstützt, immer wieder motiviert und mir viel Verständnis entgegen gebracht haben

Inhaltsverzeichnis

Vorwort

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis

Abstract	1
1 Einleitung	3
1.1 Problemeinführung	3
1.2 Aufbau der Arbeit.....	4
1.3 Begriffserklärungen	5
2 Hintergrund	6
2.1 Bilanzskandale	6
2.2 Der Fall Enron	6
2.3 Der Fall Worldcom.....	9
2.4 Arthur Andersen.....	10
3 Ziele und Geltungsbereich des Sarbanes Oxley Acts	11
3.1 Ziele des SOA	11
3.2 Geltungsbereich des SOA.....	11
4 Inhalt des Gesetzes	13
4.1 Zusammenfassung.....	13
4.2 Abschnitt 1: Public Company Accounting Oversight Board	14
4.3 Abschnitt 2: Auditor Independence.....	16
4.4 Abschnitt 3: Corporate Responsibility	17
4.5 Abschnitt 4: Enhanced Financial Disclosures	19
4.6 Abschnitt 5: Analyst Conflicts of Interests.....	23
4.7 Abschnitt 6: Commission Resources and Authority	23
4.8 Abschnitt 7: Studies and Reports.....	23
4.9 Abschnitt 8: Corporate and Criminal Fraud Accountability	24
4.10 Abschnitt 9: White Collar Crime Penalty Enhancements	24

4.11	Abschnitt 10: Corporate Tax Returns	25
4.12	Abschnitt 11: Corporate Fraud Accountability.....	25
5	Auswirkungen auf deutsche Unternehmen.....	26
5.1	Einleitung	26
5.2	Auswirkungen der Section 302.....	26
5.3	Auswirkungen der Section 404	30
5.4	Audit Committee	33
5.5	Sonstige Auswirkungen	36
6	Kosten-Nutzenanalyse des Sarbanes Oxley Acts	38
6.1	Empirische Untersuchung	38
6.2	SEC Final Rule Management's Reports on Internal Control Over Financial Reporting and Certification of Disclosure in Exchange Act Periodic Reports	38
6.3	FEI Survey on Sarbanes Oxley Section 404 Implementation March 2006	39
6.4	Deutsches Aktieninstitut: Auswirkungen des Sarbanes Oxley Acts auf deutsche Unternehmen: Kosten, Nutzen, Folgen für Börsennotierungen	40
6.5	Detecon: Der Sarbanes Oxley Act als Instrument der Corporate Governance	45
6.6	Sarbanes Oxley Section 404 Work – Looking at the Benefits	51
6.7	Zusammenfassung.....	52
7	Zusammenfassung und Fazit.....	54
	Literaturverzeichnis	56

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Aktienverlauf von Enron	8
Abbildung 2: Überblick der Abschnitte.....	13
Abbildung 3: Position der Unternehmensvertreter	41
Abbildung 4: Unternehmensbereiche der Vertreter.....	41
Abbildung 5: Durch Section 404 verursachte Manntage.....	42
Abbildung 6: Entstehende Kosten der IT-Systeme.....	43
Abbildung 7: Höhe der zusätzlichen Prüfungsgebühren	44
Abbildung 8: Zusammengefasste Mehrkosten	45
Abbildung 9: Sitz und Branche der befragten Unternehmen.....	46
Abbildung 10: Einschätzung der Kosten	47
Abbildung 11: Budgetanpassung.....	47
Abbildung 12: Kostentreiber in der Übersicht.....	49
Abbildung 13: Kosten des Regelbetriebs	50