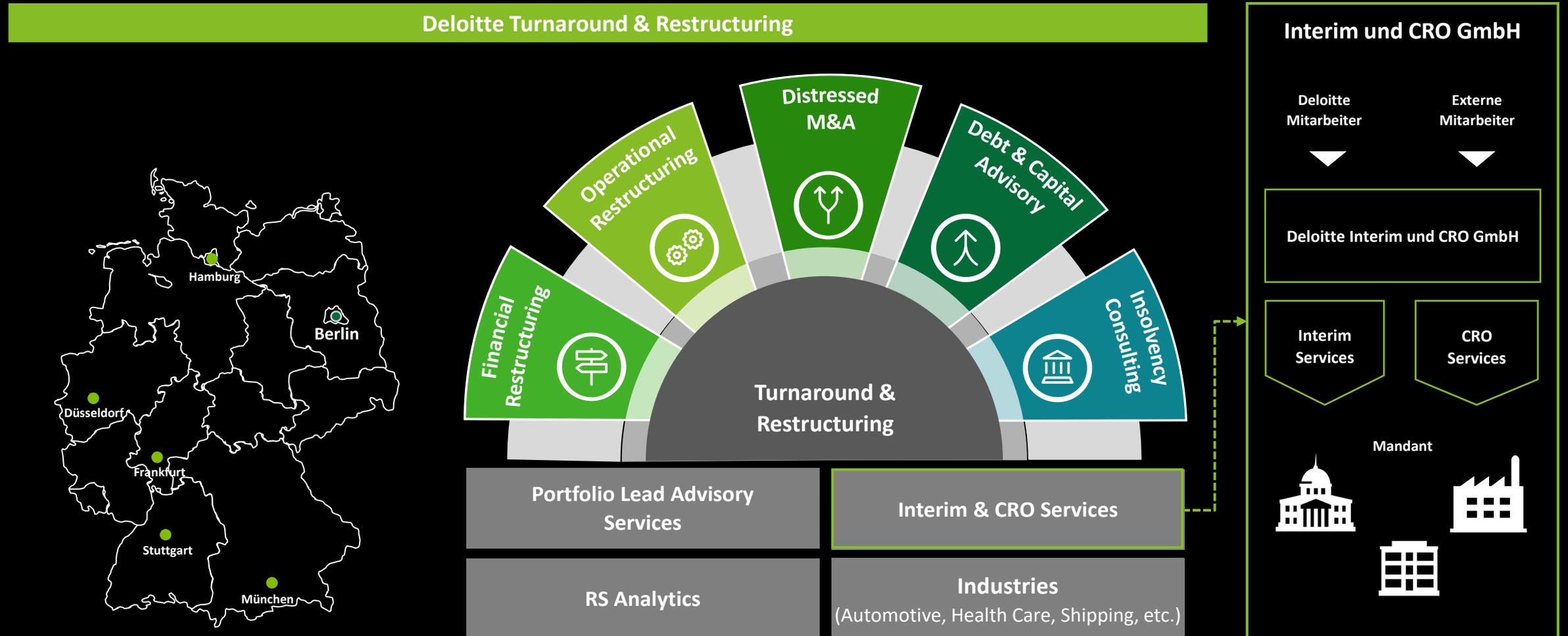


## IDW S 6 im Wandel der Zeit

Burkhard Jung, Stefan Sanne  
SRH Sanierungskonferenz 2023, 15.09.2023

# Vorstellung Turnaround & Restructuring sowie Deloitte Interim und CRO GmbH

Unsere Kompetenzteams ermöglichen einen ganzheitlichen Blick auf die möglichen Sanierungsoptionen, bis hin zur Begleitung eines Unternehmens im Rahmen eines Insolvenzverfahrens in Eigenverwaltung in der Rolle eines CRO.





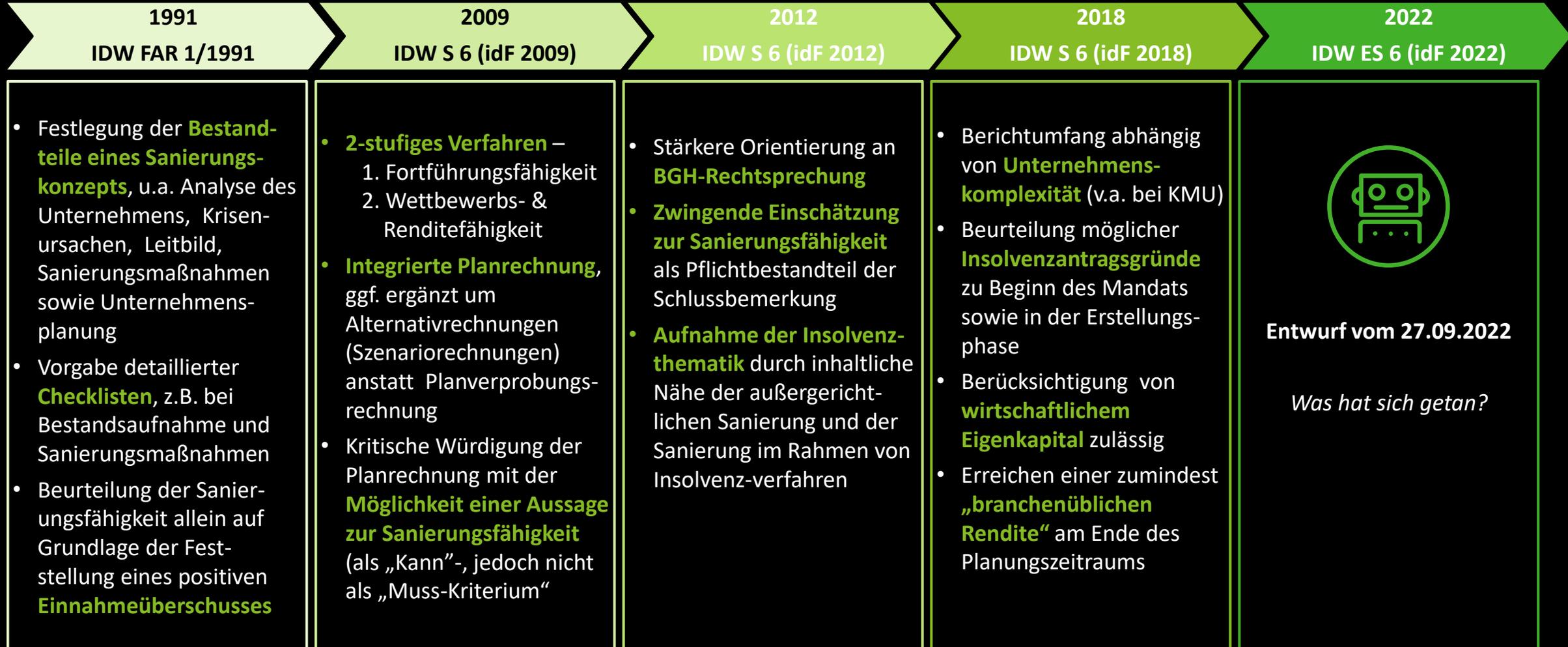
## IDW S 6

Wie hat sich der IDW S 6 in der Vergangenheit entwickelt?



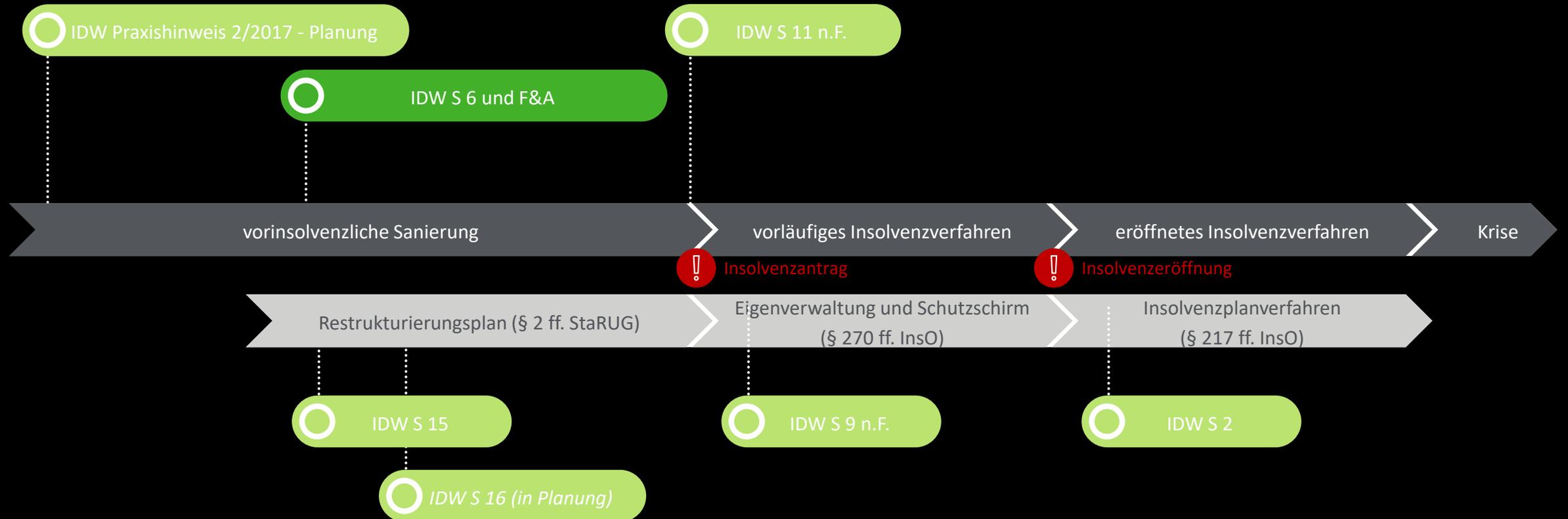
# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Zeitliche Entwicklung der IDW-Standards

In den letzten Jahren veröffentlichte das IDW regelmäßig Überarbeitungen zu den Anforderungen an die Erstellung von Sanierungskonzepten (IDW S 6). Die Kernanforderungen blieben jedoch unverändert.



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Zeitliche Entwicklung der IDW-Standards

Einordnung des IDW S 6 in die sanierungsbezogenen IDW Standards.



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Zeitliche Entwicklung der IDW-Standards

Der IDW S 6 entspricht der Rechtsprechung des Bundesgerichtshofs zu Sanierungskonzepten seit 1953.



**Rechtsprechung des BGH**  
1953-2016

- Sanierungskonzepte gehen von den erkannten und erkennbaren tatsächlichen Gegebenheiten aus und sind durchführbar.
- Dem Ersteller lagen die erforderlichen Buchhaltungsunterlagen vor.
- Sanierungskonzepte enthalten eine Analyse der wirtschaftlichen Lage des Unternehmen im Kontext der Branche und erfassen die Krisenursachen.
- Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens sind zutreffend.
- Das Unternehmen ist objektiv sanierungsfähig und die Maßnahmen sind insgesamt objektiv geeignet, das Unternehmen in überschaubarer Zeit durchgreifend zu sanieren.
- Die geplanten Sanierungsmaßnahmen sind zumindest in Anfängen bereits umgesetzt (Sanierungsaktivitäten sachgerecht eingeleitet).

Die Rechtsprechung ist stark **auslegungsbedürftig** und bietet kein integriertes Gesamtkonzept (Einzelfallentscheidungen).

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Zeitliche Entwicklung der IDW-Standards

Ausgehend vom IDW S 6 idF 2012 wurde die Aufteilung in den Standard selbst und die Erläuterung von Praxisfragen in einer F&A-Sektion vorgenommen.



## IDW S 6

Kann uns Künstliche Intelligenz in Bezug auf die Inhalte und die zukünftige Weiterentwicklung des IDW S 6 weiterhelfen?



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Künstliche Intelligenz

## Anforderungen an Sanierungskonzepte – Was weiß ChatGPT?

❓ **Kennt Du den IDW S 6?**

⚠️ Der IDW S6 bezieht sich auf den IDW PS 880 (Prüfungsstandard für Softwareprodukte!).

„Der IDW PS 880, oft als IDW S6 bezeichnet, ist ein Prüfungsstandard des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland (IDW), das sich mit der Prüfung von Einzelabschlüssen befasst. Er legt die Grundsätze, Verfahren und Anforderungen fest, die von Wirtschaftsprüfern bei der Durchführung von Prüfungen von Einzelabschlüssen zu beachten sind. Der IDW PS 880 ist Teil der IDW-Prüfungsstandardsammlung und stellt sicher, dass die Abschlussprüfungen in Übereinstimmung mit professionellen Standards durchgeführt werden.“

falsch

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Künstliche Intelligenz

## Anforderungen an Sanierungskonzepte – Was weiß ChatGPT?



### Was sind die wesentlichen Neuerungen des IDW S 6?



Für genaue Informationen empfehle ich Fachzeitschriften- und literatur des IDW.

„Zum Zeitpunkt meines Wissensabgleichs im September 2021 war der IDW S6 nicht Teil der mir bekannten IDW-Verlautbarungen. [...]

Um genaue und aktuelle Informationen über den IDW S6 zu erhalten, empfehle ich Ihnen, die offizielle Website des IDW zu besuchen oder aktuelle Fachliteratur und Fachzeitschriften im Bereich Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung zu konsultieren.

Dort sollten Sie die neuesten Informationen und Details zu den wesentlichen Neuerungen des IDW S6 finden können“

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Künstliche Intelligenz

## Anforderungen an Sanierungskonzepte – Was weiß ChatGPT?

❓ **Was sind die wesentlichen Bestandteile eines Sanierungsgutachtens?**

⚠️ Unternehmensbeschreibung, Sanierungsanlass, Sanierungskonzept...

„Das Sanierungsgutachten nach IDW S6 enthält typischerweise folgende Elemente:  
(1) Analyse der Ausgangssituation [...]; (2) Sanierungskonzept [...]; (3) Plausibilitätsprüfung [...]; (4) Finanzielle Prognosen [...]; (5) Risikobetrachtung [...]; (6) Kapitalbedarfsplan [...]; (7) Ergebnisbewertung [...] sowie (8) Zusammenfassung und Empfehlung.“

„Ein Sanierungsgutachten sollte von erfahrenen Fachleuten erstellt werden“

➤ **Alles nicht sonderlich präzise, sondern eher Fachjargonbingo bzw. falsch.**

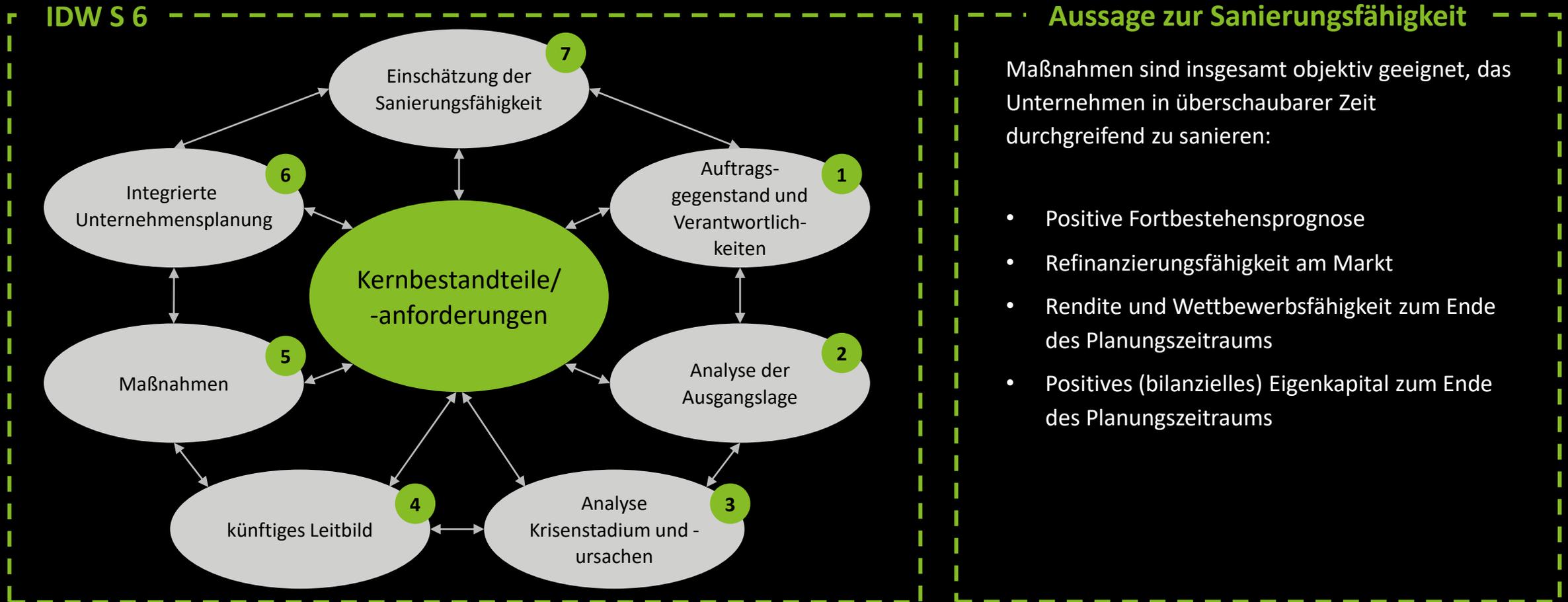
## IDW S 6

Kernbestandteile eines Sanierungskonzeptes nach IDW S 6



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Kernbestandteile

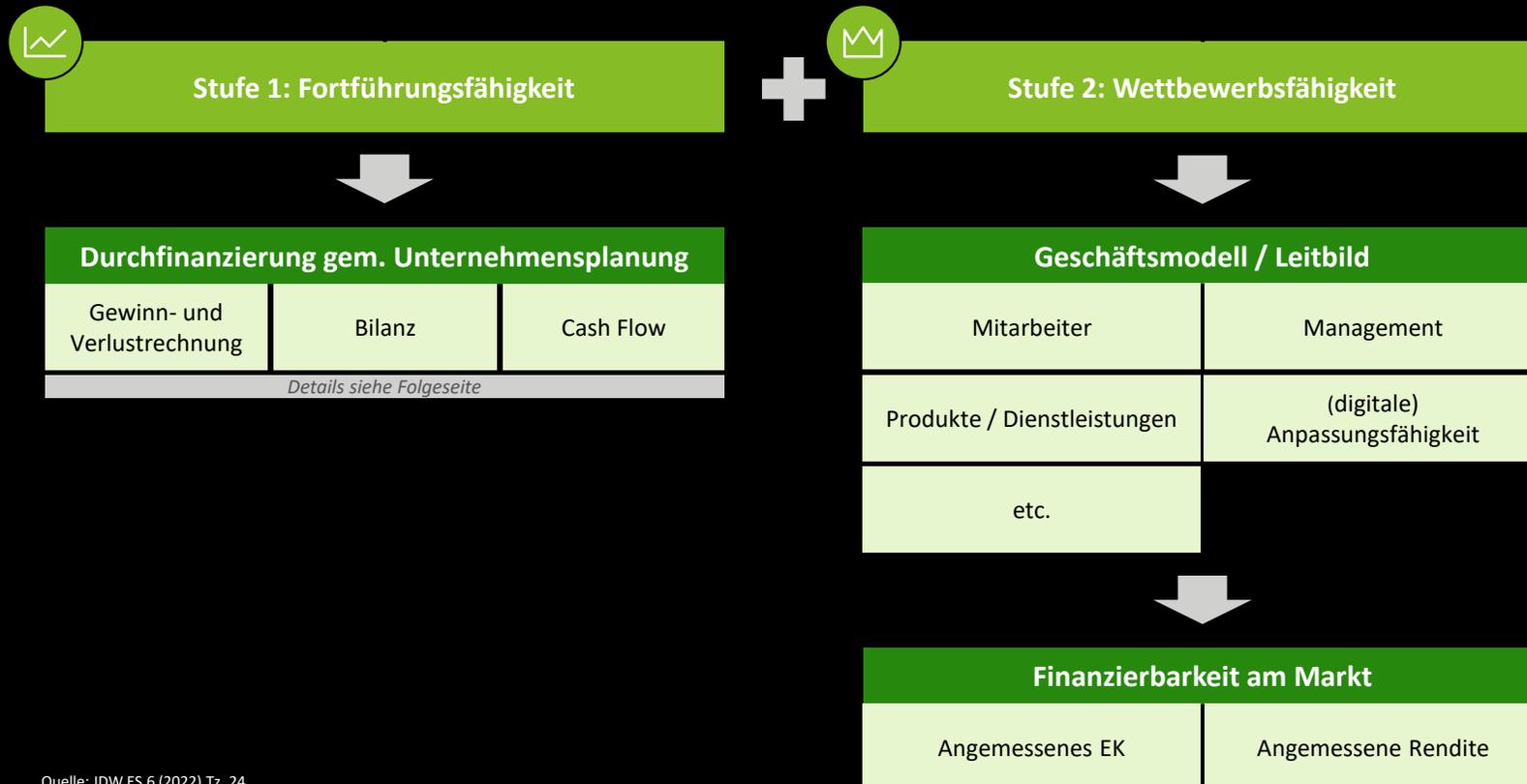
Die etablierten Anforderungen an ein Sanierungskonzept bleiben unverändert bestehen.



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Kernbestandteile

Schärfung des Begriffs der Sanierungsfähigkeit.

## Sanierungsfähigkeit

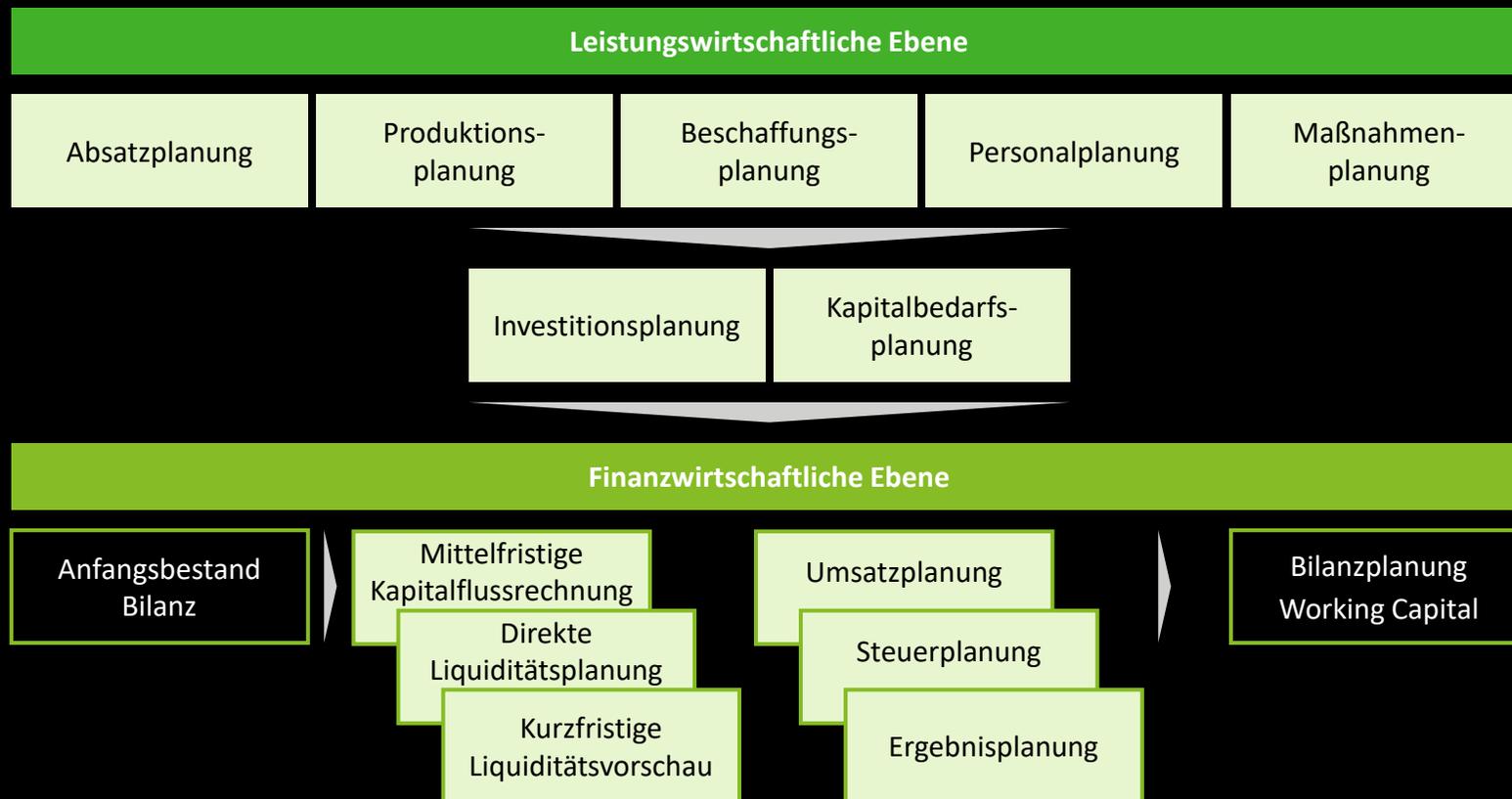


- Sanierungsfähigkeit setzt mithin eine entsprechende Liquiditätsausstattung (**Fortführungsfähigkeit** / Stufe 1) und darüber hinaus die **Wettbewerbsfähigkeit** des Unternehmens (Stufe 2) voraus.
- Letztere umfasst insb. ein **tragfähiges Geschäftsmodell**. Ein so aufgestelltes, wettbewerbsfähiges Unternehmen wird letztlich wieder Gewinn erwirtschaften (angemessene Rendite) und dadurch ein angemessenes Eigenkapital aufbauen können. Beide Kriterien sichern die **Finanzierbarkeit** des Unternehmens am Markt, durch die das Unternehmen letztlich wieder attraktiv für Eigen- und Fremd-kapitalgeber wird.

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Kernbestandteile

Durch die integrierte Unternehmensplanung wird sichergestellt, dass die Finanzierbarkeit und Schlüssigkeit der geplanten Sanierungsmaßnahmen gewährleistet ist.

## Aufbau integrierte Unternehmensplanung

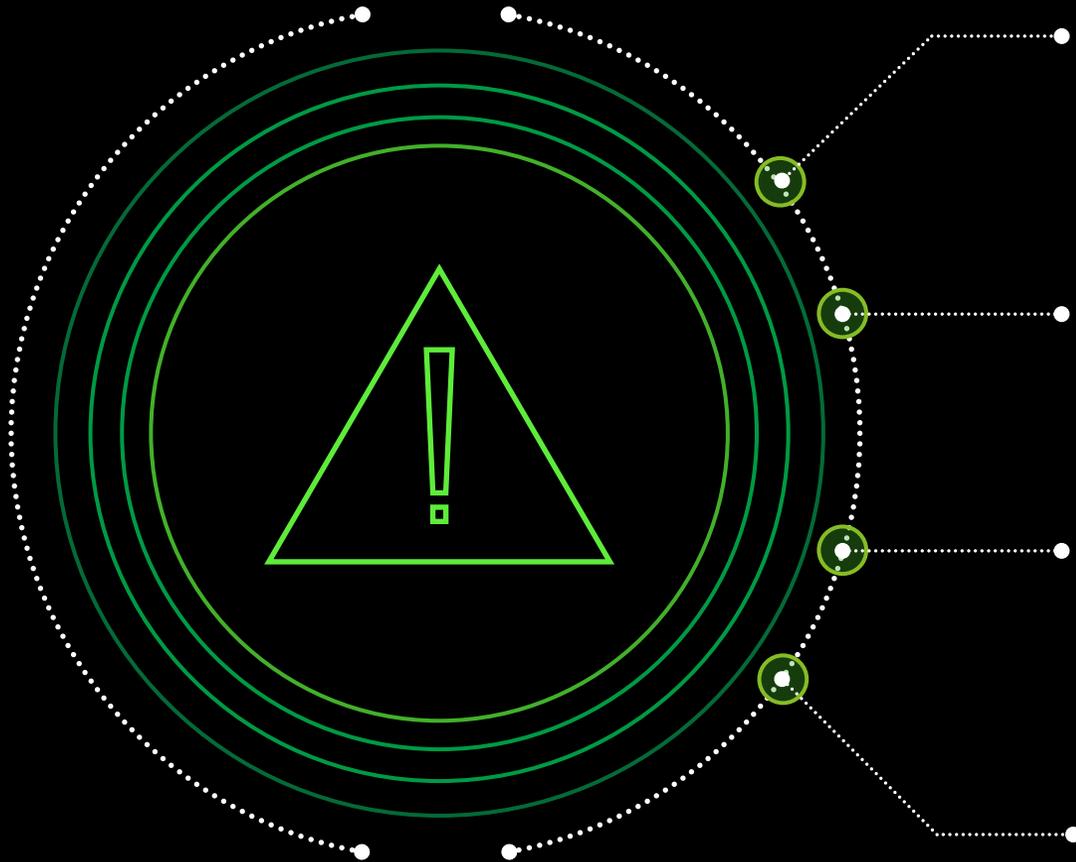


### Integriertheit ist eine wesentliche Anforderung an eine Sanierungsplanung:

- Verknüpfung der Planzahlen aus der Ergebnisplanung mit denen der Finanz- und Bilanzplanung
- Wirkungen der Maßnahmen auf die künftige Ergebnis-, Finanz- und Vermögensentwicklung
- Darstellung eines Stress Cases und ggf. von Sensitivitäten.

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Zeitliche Entwicklung der IDW-Standards

## Anforderungen an Sanierungskonzepte – Neuerungen 2022



### ESG & Nachhaltigkeit

Klarstellung von ESG- und Nachhaltigkeitsaspekten. Diese sind bei Relevanz für Geschäftsmodell und Sanierungsfähigkeit zu berücksichtigen. Nur unter Beachtung von Nachhaltigkeitskriterien kann nachhaltige Vertrauensgrundlage zu Stakeholdern und somit ein Sanierungserfolg erreicht werden



### Digitalisierung & Cyber Security

Relevanz der digitalen Strategie und Cyber Security für nachhaltiges Geschäftsmodell und Sanierungsfähigkeit.



### Steuerliche Wirkungen

Berücksichtigung von steuerlichen Auswirkungen des Sanierungserfolges, bspw.:

- Mindestbesteuerung (§ 10d Abs. 1 Satz 1 EStG)
- Ertragssteuern nach Schuldenerlass, bzw. Steuerfreiheit des Sanierungsertrages (§§ 3a, 3c Abs. 4 EStG, 7b GewStG)



### StaRUG

Bei drohender Zahlungsunfähigkeit sollte auch ein StaRUG-Verfahren in Betracht gezogen werden.





## IDW S 6

Verprobung mit dem aktuellen  
Deloitte T&R Restructuring Report



## IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Stimmen aus der Praxis

Deloitte T&R hat eine Studie im Restrukturierungsumfeld erstellt. Rund 200 Experten haben an der Studie teilgenommen und wurden nach ihrer Einschätzung zu Konjunktur- und Branchenentwicklung sowie zu aktuellen Trends der Restrukturierung befragt.

*Für welche Branchen erwarten Sie die größten Herausforderungen?*

*Was sind die wesentliche Ursachen für das Scheitern einer Restrukturierung?*

*Gewinnen Geschäftsmodell und Strategie an Bedeutung?*

*Was sind momentan die wesentlichen Krisenursachen?*

*Welche Krisenstadien werden in den meisten Restrukturierungsfällen behoben?*

**Der vollständige Report erscheint im viertel Quartal 2023!**

# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Stimmen aus der Praxis

Auf Grund der aktuellen konjunkturellen Lage wird eine Zunahme der Sanierungsfälle erwartet. Unter den Befragten gewinnen strategische Themen immer mehr an Bedeutung.

**90%**

## Mehr Restrukturierungen

90% der Expert:innen erwarten in den kommenden zwölf Monaten mehr Restrukturierungen.

**84%**

## Geschäftsmodell & Strategie

84% der Befragten sind sich sicher, dass Geschäftsmodell und Strategie von zunehmender Bedeutung ist.

**80%**

## Mehr Komplexität

80% der Expert:innen erwarten steigende Komplexität, auch auf Grund der wachsenden Anzahl involvierter Stakeholder.



## Megatrends

Digitalisierung, Demografischer Wandel, Künstliche Intelligenz, Klimawandel und ESG

**Die Nachhaltigkeit der Geschäftsmodells rückt in den Fokus der Sanierer.**

# IDW S 6

## Ausblick



# IDW S 6: Neues aus dem Maschinenraum des IDW – Stimmen aus der Praxis

Auf Grund der aktuellen konjunkturellen Lage wird eine Zunahme der Sanierungsfälle erwartet.

## Ausblick



Der „Erfolg“ des Standards wird sich nicht aufhalten lassen! BGH Urteile und Standard „gehen Hand in Hand“ und stehen nicht im Widerspruch. Der Standard wird weiterhin an neue **Entwicklungen** angepasst werden.



Eine objektive Beurteilung der Gesamtsituation im Rahmen einer „**Gesamtschau**“ bildet weiterhin die Grundlage einer Sanierungsaussage.



Es ist noch ein langer Weg bis uns die **KI** auf diesem Feld ersetzen wird.



Unabhängig davon werden die Anforderungen an uns Restrukturierer hinsichtlich Geschwindigkeit, breitem Verständnis aller Sanierungstools und Umsetzungsstärke steigen.



**Burkhard Jung**

**Partner | Turnaround & Restructuring**  
Deutschland, Berlin

Tel.: +49 30 254 684 723  
Mobil: +49 172 715 01 70  
Mail: [bujung@deloitte.de](mailto:bujung@deloitte.de)



**Stefan Sanne**

**Partner | Turnaround & Restructuring**  
Deutschland, Düsseldorf

Tel.: +49 211 8772 3685  
Mobil: +49 178 8772 685  
Mail: [ssanne@deloitte.de](mailto:ssanne@deloitte.de)



Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen die „Deloitte-Organisation“). DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL-Mitgliedsunternehmen und verbundene Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen und nicht für die der anderen. DTTL erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter [www.deloitte.com/de/UeberUns](http://www.deloitte.com/de/UeberUns).

Deloitte bietet branchenführende Leistungen in den Bereichen Audit und Assurance, Steuerberatung, Consulting, Financial Advisory und Risk Advisory für nahezu 90% der Fortune Global 500®-Unternehmen und Tausende von privaten Unternehmen an. Rechtsberatung wird in Deutschland von Deloitte Legal erbracht. Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter liefern messbare und langfristig wirkende Ergebnisse, die dazu beitragen, das öffentliche Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken, die unsere Kunden bei Wandel und Wachstum unterstützen und den Weg zu einer stärkeren Wirtschaft, einer gerechteren Gesellschaft und einer nachhaltigen Welt weisen. Deloitte baut auf eine über 175-jährige Geschichte auf und ist in mehr als 150 Ländern tätig. Erfahren Sie mehr darüber, wie die rund 415.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Deloitte das Leitbild „making an impact that matters“ täglich leben: [www.deloitte.com/de](http://www.deloitte.com/de).

Diese Veröffentlichung enthält ausschließlich allgemeine Informationen. Weder die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen noch deren verbundene Unternehmen (insgesamt die „Deloitte Organisation“) erbringen mit dieser Veröffentlichung eine professionelle Dienstleistung. Diese Veröffentlichung ist nicht geeignet, um geschäftliche oder finanzielle Entscheidungen zu treffen oder Handlungen vorzunehmen. Hierzu sollten Sie sich von einem qualifizierten Berater in Bezug auf den Einzelfall beraten lassen.

Es werden keine (ausdrücklichen oder stillschweigenden) Aussagen, Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Veröffentlichung gemacht, und weder DTTL noch ihre Mitgliedsunternehmen, verbundene Unternehmen, Mitarbeitenden oder Bevollmächtigten haften oder sind verantwortlich für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die direkt oder indirekt im Zusammenhang mit Personen entstehen, die sich auf diese Veröffentlichung verlassen. DTTL und jede ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen.