

Übersicht
E-Shop
Newsletter
NL III 2020
Rückblick - IA After Work Event
Wirecard
NL II 2020
NL IV 2019
NL III 2019
NL II 2019
NL I 2019
NL V 2018
NL IV 2018
NL III 2018
NL II 2018
NL IV 2017
NL III 2017
NL II 2017
NL I 2017
SVIR-Bibliothek

Wirecard – „Wo waren die Prüfer?“* Autor: Alexander Schuchter

„Wo waren die Prüfer?“ Eine Frage, die sich nach der Fraud-Entdeckung aufdrängt. Verstärkt werden neben den Wirtschaftsprüfern auch interne Revisoren ins Visier genommen. Von der Hauptverantwortung der Prüfer darf nicht die Rede sein, auch wenn eine gewisse Verantwortung bei der Früherkennung existiert. Die Berufsstände der Prüfer in Sippenhaft zu nehmen wäre verfehlt. Doch die Stigmatisierung bleibt. Wem die Versäumnisse vorzuwerfen sind, werden laufende Untersuchungen zeigen.

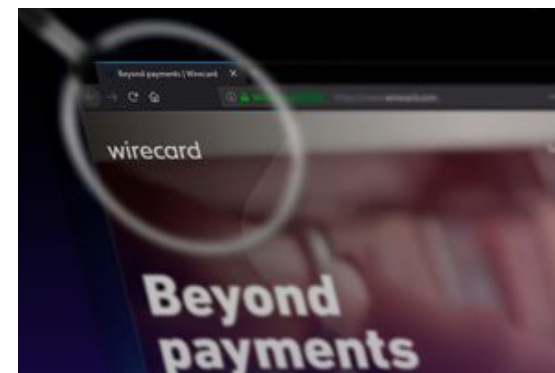
Die eigentliche Frage sollte sein: Was können wir daraus lernen? Vor dem Kollaps des milliardenschweren DAX-Konzerns waren bereits eine Reihe von Warnsignalen erkennbar. Mit Blick auf typische Risikofaktoren wird deutlich, dass bei Wirecard eindeutige Anzeichen für Manipulationen und „Management Override“ sichtbar waren. In den letzten Jahren traten diese sogar vermehrt auf. „Auffälligkeiten würde ich auf jeden Fall genauer betrachten. Hinterfragen, das ist ganz klar; dass man belogen wird, wenn etwas versteckt wird, das habe ich auch gemacht,“ sagte ein von mir befragter und in der Schweiz verurteilter Wirtschaftsstraftäter.

Es überrascht wenig, dass der zeitweise wertvollste deutsche Bankkonzern mit Zahlungsdienstleistungen für Online-Glücksspiel und digitalen Pornogeschäften gross wurde. Zweifellos sind das fraud-anfällige Geschäftsgebiete. Um den exorbitanten Erwartungen weiterhin gerecht zu werden, verzichtete man einerseits nicht auf die lukrativen Margen tausender Erotik-Webseiten. Andererseits wollte man sich des Schmutzel-Images entledigen. Deshalb wurde dieser Bereich in „Adult“ und „Konsumgüter“ umgetauft. Wirecard-intern wurde entschieden, dass die anrühigen Firmenbezeichnungen der Sexindustrie-Kunden lieber die Namen von Blumenhändlern tragen sollten. Die zwielichtigen Geschäfte aus den Darkrooms des Internets sollten mit diesen Tarnungen auch leichter durch die Systeme laufen. Den ehemaligen Wirecard-COO und aktuell meistgesuchten Manager der Welt, Jan Marsalek, hielten die Reputationsorgen nicht davon ab, während bizarren Champagner-Partys in 5-Sterne Hotels Sushi von nackten Frauenkörpern zu essen. Hätten sich die Prüfer in die Schickeria-Szene Münchens begeben, wäre die Doppelmoral vermutlich aufgefallen.

Die Implementierung einfacher Kommunikationsmöglichkeiten innerhalb der Berufsstände der internen und externen Prüfer sowie mit dem Verwaltungsrat ist eine branchenübergreifende „Lesson Learned“. Ein regelmässiger Informationsaustausch, eine enge Zusammenarbeit und ein gemeinsames Risikoverständnis leisten im Sinne der Good Corporate Governance einen Beitrag zur Früherkennung. Apropos „Berufsstände der Prüfer“: Dazu zähle ich auch forensische Prüfer.

Dr. oec. HSG Alexander Schuchter, CEO Schuchter Management GmbH, Senior Universitätsdozent Universität St. Gallen (HSG)

* Für Wirecard und für alle involvierten Personen gilt weiterhin die Unschuldsvermutung. Beschriebene Inhalte basieren auf aktuellen Erkenntnissen. Dass sich die Darstellungen mit neuen Erkenntnissen laufender Untersuchungen verändern, ist deshalb nicht auszuschliessen. Personenbezeichnungen werden aus Lesbarkeitsgründen in der männlichen Form verwendet, sind jedoch geschlechtsneutral zu verstehen.



Overview
E-Shop
Newsletter
NL III 2020
IA After Work Event
Wirecard
NL II 2020
NL IV 2019
NL III 2019
NL II 2019
NL I 2019
NL V 2018
NL IV 2018
NL III 2018
NL II 2018
NL IV 2017
NL III 2017
NL II 2017
NL I 2017
IIAS Library

Wirecard – „Where were the auditors?“* Author: Alexander Schuchter

“Where were the auditors?” After the fraud was exposed, this was a most natural question to ask. And increasingly, people aren’t just pointing the finger at the statutory auditors. They’re also turning their attention to the internal auditors. Naturally, one can’t blame auditors for everything, even if they do have a certain responsibility to detect irregularities at an early stage. And certainly, it would be wrong to tar the entire “professions of auditors” with the same brush. Nonetheless, it leaves a bad taste in one’s mouth. Investigations are currently underway to determine who failed to do what.

However, the real question we should be asking is: what exactly can we learn from it all? Before the giant DAX company collapsed, there were numerous warning signals. Looking at typical risk factors, it’s clear that Wirecard displayed clear signs of manipulation and “management override”. And the signals came thick and heavy in recent years. “It’s definitely worth investigating irregularities. Obviously, you need to ask questions – remembering that people lie when they’re trying to hide something, just like I did,” a convicted Swiss fraudster explained to me during an interview.

Unsurprisingly, the German banking company (whose net worth at times exceeded all others in the industry!) got rich by providing payment services for online gambling and digital pornography. Such lines of business are, without doubt, extremely susceptible to fraud. As expectations skyrocketed, the company was not prepared to forego the lucrative profits offered by thousands of erotic websites. But on the other hand, it wanted to rid itself of its sleazy image. So, it changed the names of the respective business areas – and suddenly they were called “Adult” and “Consumer Goods”. Internally, Wirecard renamed shady customers from the sex industry, using flower shop alibis. In this manner, business from the darkrooms of the internet could slip through the system more easily. Jan Marsalek, the former Wirecard COO – and currently the most wanted manager in the world – was obviously not too concerned about damage to the company’s reputation when he participated in bizarre champagne parties in 5-star hotels, eating sushi from naked women’s bodies. Had the auditors simply stepped outside into Munich’s hot spots, one assumes they would have instantly spotted the double standards.

Implementing simple communication lines between internal as well as external auditors and the management board is one lesson that can be learned here, and applies to all industries. Sharing information on a regular basis, working hand in hand and sharing a common understanding of risk are all basic elements of good corporate governance, and help to identify warning signals at an early stage. Incidentally, I also count forensic auditors among the “professions of auditors”.

Dr. oec. HSG Alexander Schuchter, CEO Schuchter Management GmbH, Senior Lecturer at the University of St. Gallen (HSG)

* Wirecard and all persons involved must be regarded as innocent until proven guilty. This account is based on the latest insights. As investigations continue, it is always possible that this account may change if new insights come to light.

