

## МАНИПУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ

*In given article the basic schemes of a manipulation are considered by the financial reporting and examples of analytical symptoms and ways of revealing of manipulations for some schemes are resulted.*

Основным признанным информационным каналом взаимодействия бизнеса и общества является финансовая отчетность компании. Но она несовершенна, как несовершенен и бумажный формат ее представления, который связан со значительным объемом ручной обработки материала, затрудняет восприятие и анализ информации, содержащейся в отчетности. Нередко представление пользователям отчетности задерживается, а финансовая информация, отличная от прогнозов аналитиков, может обернуться резким снижением капитализации и, возможно, кризисом индустрии, в которой компания осуществляет свою деятельность, или даже кризисом национального рынка. Вместе с тем предоставление информации, благоприятной по сравнению с прогнозами, может повлечь рост стоимости акций и, следовательно, привести к снижению стоимости привлечения заемных средств и прочим благоприятным для компании и ее руководства эффектам. Зачастую это достигается за счет фальсификации финансовой отчетности [4].

Манипулирование финансовой отчетностью становится в последние годы серьезной проблемой для бизнеса всего мира. Россия не исключение – по данным обзора, подготовленного в 2007 г. *Price Water House Coopers*, потери от мошенничества в бухгалтерском учете 125 крупных российских компаний, участвовавших в опросе, составили 232 млн. долларов.

*Цель искажения финансовой отчетности* – введение в заблуждение ее пользователей, которые на базе недостоверной информации примут неправильное решение. Соответственно способы искажения финансовой отчетности во многом зависят от круга пользователей и характера принимаемых ими решений [2].

Искажение бухгалтерской отчетности бывает преднамеренным (через недобросовестные действия, совершенные руководством, сотрудниками организации) и непреднамеренным.

Как преднамеренное, так и непреднамеренное искажение бухгалтерской отчетности может быть у проверяемого экономического субъекта существенным (т.е. оказывающим настолько сильное влияние на достоверность его бухгалтерской отчетности, что квалифицированный пользователь отчетности способен сделать на ее основе ошибочные выводы или принять ошибочные решения) или несущественным [1].

*Под манипулированием финансовой отчетностью* здесь будем понимать преднамеренное искажение или сокрытие информации о финансовом положении компании с целью повлиять на решения, принимаемые пользователями отчетности (инвесторами, заемщиками, регулирующими организациями).

Мотивы искажения финансовой отчетности:

необходимость соблюдать условия или ограничения по договорам с третьими лицами. Например, для многих компаний искусственное завышение активов – это способ формально соблюдать условия кредитных соглашений (стоимости залогового имущества или установленные заемщиком критериев предоставления или продления кредитов);

желание повлиять на решение инвестора. В крупных холдингах в роли инвестора может выступать материнская компания, распределяющая финансовые средства и устанавливающая приоритеты развития группы;

стремление соответствовать критериям (нормативам, стандартам, показателям эффективности) регулирующих или контролирующих организаций – таких как Центральный банк для банков или материнская компания для компаний группы, составляющей финансовую отчетность по МСФО;

давление личных обстоятельств сотрудников, ответственных за процесс составления финансовой отчетности [2].

Объектом манипулирования могут быть:

показатели финансовой отчетности (выручка, чистая прибыль, совокупные активы и т.д.);  
система формирования и обработки бухгалтерской (учетной) информации, включая первичные данные, а также настройки информационной бухгалтерской системы;  
операционное окружение (несовершенство бизнес-процессов) и система внутреннего контроля.

Согласно классификации Ассоциации сертифицированных экспертов по мошенничеству (ACFE) были названы основные схемы искажения финансовой отчетности.

1. Завышение выручки (отражение выручки без учета скидок, налогов; применение агентских схем; отражение выручки от фиктивных продаж; отражение будущих продаж в текущем периоде и др.).

*Сигналы опасности («red flags»):*

увеличение выручки без соответствующего увеличения денежных поступлений, в особенности по прошествии длительного времени;

объемные необычные или очень сложные транзакции, в особенности совершаемые в даты, близкие к периоду финансового закрытия;

необъяснимое увеличение оборачиваемости дебиторской задолженности в днях;

значительный рост выручки по сравнению с компаниями-конкурентами, функционирующими в идентичной сфере бизнеса.

2. Занижение расходов и, соответственно, увеличение операционной и чистой прибыли.

*Сигналы опасности:*

необычное увеличение прибыли (в частности, в сравнении с сопоставимыми компаниями отрасли);

значительное необъяснимое увеличение стоимости основных средств;

получение отрицательных операционных денежных потоков, в то время как в целом в отчетности отражены прибыль, рост прибыльности и др.

3. Некорректная оценка активов или обязательств (завышение актива и занижение обязательств; манипулирование резервами; изменение оценочных данных; отражение активов, которые необходимо списать).

*Сигналы опасности:*

получение отрицательных операционных денежных потоков, в то время как в целом в отчетности отражены прибыль и рост прибыльности;

значительное снижение спроса потребителей и общее ухудшение конкурентной позиции компании в отрасли.

4. Некорректное раскрытие информации об обязательствах (например, гарантийных или условных).

5. Некорректное раскрытие информации о связанных сторонах.

6. Проведение и отражение сложных транзакций с использованием структурного финансирования, инвестиционных схем или реорганизаций, компаний, созданных для таких целей, сомнительных контрагентов.

7. Соккрытие информации о событиях, происшедших после отчетной даты.

## 8. Манипулирование правилами бухгалтерского учета.

Для выявления мошеннических действий на операционном уровне и на уровне формирования учетной информации используют построение эффективной системы контролей и постоянный мониторинг операционной среды компании.

На уровне обнаружения наиболее эффективным методом раскрытия махинаций с финансовой отчетностью является проверка аналитических симптомов событий, выходящих за рамки нормальной практики.

В результате анализа финансовой информации могут быть идентифицированы следующие аналитические симптомы:

- 1) значительное необоснованное отклонение финансовых показателей в сравнении с предыдущим периодом или другими сопоставимыми данными;
- 2) несопоставимое увеличение доходов при уменьшении материально-производственных запасов;
- 3) увеличение доходов при уменьшении суммы денежных поступлений;
- 4) увеличение запасов при уменьшении кредиторской задолженности;
- 5) увеличение числа продаж при увеличении цены за единицу продукции;
- 6) излишние закупки.

В зависимости от целей и установленных критериев можно выделить следующие типы аналитических процедур: 1) вертикальный сравнительный анализ; 2) горизонтальный сравнительный анализ; 3) финансовый анализ показателей или коэффициентов (оборачиваемости, показателей ликвидности, финансового рычага).

Приведем примеры аналитических симптомов и способов выявления манипуляций для некоторых схем.

### **Пример 1.** Завышение выручки (фиктивные продажи).

*Схема манипулирования:* в учете отражены фиктивные продажи.

Компания «Сигма» заключала договоры по продаже товаров с подставными лицами. Выручка была отражена в финансовом отчете, однако реального перемещения товаров и денежных средств не происходило.

*Аналитические симптомы:*

при значительном росте выручки по сравнению с предыдущим периодом сокращаются реальные денежные поступления (отражаемые в отчете о движении денежных средств по строке «Поступления от продаж»);

увеличивается срок оборачиваемости дебиторской задолженности;

фиктивная дебиторская задолженность чаще всего признается ближе к концу отчетного периода, поскольку отражение непогашенной дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе в течение более длительного времени может привести к необходимости ее списания или созданию резерва по сомнительным долгам.

*Способы обнаружения:*

горизонтальный анализ: необычные тенденции. Так, рост выручки компании «Сигма» (табл. 2) на 25% в сочетании с одновременным ростом дебиторской задолженности на 69% (табл. 1) может быть сигналом сфабрикованных данных о выручке;

вертикальный анализ: нелогичная структура. Как показывает фрагмент отчета компании «Сигма» (табл. 2), валовая прибыль в структуре выручки от продаж увеличилась с 17% в 2009 г. до 30% – в 2010 г. Если подобное увеличение не объясняется объективными факторами (увеличение производственных мощностей, сокращение издержек и др.), то очевидно искусственное

завышение выручки. В данном случае необходимо учитывать отраслевые показатели по валовой прибыли и темпы роста данного показателя в год по отрасли.

Таблица 1

**Фрагмент баланса компании «Сигма»**

Активы	Вертикальный анализ				Горизонтальный анализ	
	2009 г.		2010 г.		абсол. изменения, тыс. руб.	относит. изменения, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
<b>Оборотные активы</b>						
Денежные средства	50 000	16	15 000	3	-35 000	-70
Торговая ДЗ	130 000	41	220 000	50	90 000	69
Запасы	70 000	22	135 000	32	65 000	93
<b>Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	70 000	22	71 000	17	1000	1
<b>Всего активы</b>	<b>320 000</b>	<b>100</b>	<b>421 000</b>	<b>1000</b>	<b>101 000</b>	<b>32</b>

Таблица 2

**Фрагмент отчета о прибылях и убытках компании «Сигма»**

Показатель	Вертикальный анализ				Горизонтальный анализ	
	2008 г.		2009 г.		абсол. изменения, тыс. руб.	относит. изменения, %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%		
Выручка от продажи	240 000	100	300 000	100	60 000	25
Себестоимость реализации	200 000	83	210 000	70	10 000	5
Валовая прибыль	40 000	17	90 000	30	50 000	125

Важную роль в идентификации искусственного завышения выручки играет анализ нефинансовой информации (проверка контрагентов, подтверждение факта продажи товара и т.д.).

**Пример 2.**

*Схема манипулирования:* увеличение чистой прибыли происходит за счет отражения расходов в неверном периоде.

Чтобы сгладить сезонные убытки от неурожая агрофирмы «Чернозем», в отчетности компании были сторнированы расходы на амортизацию основных средств (табл. 3). Расходы были вновь начислены в первый день следующего периода.

*Аналитические симптомы:* необычные колебания ежемесячного начисления амортизационных расходов.

*Способы обнаружения:*

горизонтальный анализ: необычные тенденции. Табл. 3 показывает динамику начисления амортизационных расходов ежемесячно. Результатом операции сторно стало сокращение расходов в июне на 50%, а в июле данные вновь на уровне января;

вертикальный анализ: нелогичная структура. Сопоставление структуры в марте, июне и июле выявляет сокращение доли накопленной амортизации по отношению к первоначальной стоимости основных средств (табл. 4). Выявленная корреляция нелогична и требует дополнительного исследования.

Таблица 3

**Расшифровка расходов агрофирмы «Чернозем»**

Статьи расходов	Горизонтальный анализ							
	январь		март		июнь		июль	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Расходы на оплату труда	20000	–	20000	0	20000	0	20000	0
Начисленная амортизация	10000	–	10000	0	5000	-50	10000	100

Аренда офиса	500	–	500	0	500	0	500	0
Прочие расходы	1000	–	900	-10	1100	22	1000	-9
Итого административные расходы	31500	–	31400	0	16600	-47	31500	90

Таблица 4

**Фрагмент баланса агрофирмы «Чернозем»**

Показатель	01.01.09		01.04.09		30.06.09		01.07.09	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Первоначальная стоимость ОС	80000	100	82000	100	85000	100	85000	100
Накопленная амортизация	10 000	13	10 500	13	5 500	6	11000	13

**Пример 3.** Завышение/занижение расходов путем завышения/занижения цены товара (услуги) на примере фирмы «Путь».

*Схема манипулирования:* увеличение/уменьшение чистой прибыли за счет занижения расходов (применения заниженных цен).

*Аналитические симптомы:* значительное отличие стоимости единицы товара (тарифа по услугам) по сравнению с рыночными аналогами.

*Способы обнаружения:*

сопоставление фактической цены товара (услуги) с рыночной;

горизонтальный анализ: анализ объемов закупок и стоимости за единицу товара. Если стоимость страхуемого груза увеличилась на 45% в июне (табл. 5), но при этом наблюдается снижение начисленных расходов и тарифа на 30%, то должны возникнуть подозрения в занижении расходов;

вертикальный анализ: нелогичная корреляция в сравнении с отраслевыми данными или в сравнении со структурой предыдущего периода [2].

Таблица 5

**Соотношение стоимости страхуемого имущества и начисленных страховых платежей**

Показатель	Январь	Апрель		Июнь		Июль	
	тыс. руб.	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Стоимость имущества, подлежащего страхованию	40 000	55 000	38	80 000	45	90 000	13
Страховые платежи	4500	5000	11	3500	-30	2500	-25

При обнаружении искажения финансовой отчетности, наряду с организацией, могут быть наказаны и ее должностные лица – руководитель предприятия и главный бухгалтер.

За грубое нарушение правил ведения бухгалтерского учета и представления отчетности установлена ответственность в ст. 15.11 Кодекса РФ об административных правонарушениях в виде наложения административного штрафа на должностных лиц в размере от 2 до 3 тыс. руб. Причем под грубым нарушением правил ведения бухгалтерского учета и представления бухгалтерской отчетности понимается:

искажение сумм начисленных налогов и сборов не менее чем на 10%;

искажение любой статьи (строки) формы бухгалтерской отчетности не менее чем на 10%.

В соответствии со ст. 159 Уголовного кодекса РФ мошенничество, совершенное лицом с использованием своего служебного положения, а равно в крупном размере, наказывается штрафом в размере от 100 тыс. до 500 тыс. рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от одного года до трех лет либо лишением свободы на срок от двух до шести лет со штрафом в размере до 10 тыс. рублей или в размере заработной платы или иного

дохода осужденного за период до одного месяца либо без такового и с ограничением свободы на срок до полутора лет либо без такового.

- 
1. Искажения бухгалтерской отчетности // Электронная библиотека: Электронный ресурс URL: <http://www.bibliotekar.ru>.
  2. Манипулирование финансовой отчетностью – схемы и способы выявления // «Финансовый директор» – практический журнал по управлению финансами компании: Электронный ресурс URL: <http://www.fd.ru>.
  3. Мельник М.В. Экономический анализ в аудите: Учеб. пособие / М.В. Мельник, В.Г. Когденко. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2007. – 543 с.
  4. Экономическая природа фальсификации финансовой отчетности // МСФО ФМ Международные стандарты финансовой отчетности URL: <http://www.msfofm.ru>.