

4.6. КОРПОРАТИВНЫЕ И ЛИЧНЫЕ МОТИВЫ ИСКАЖЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Чая В.Т., д.э.н., профессор, кафедра учета, анализа и аудита, Экономический факультет, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва;
 Дорохова М.В., аспирант, кафедра мировой экономики, Экономический факультет, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва;
 ведущий эксперт, «Делойт и Туш СНГ», г. Москва

Данная статья посвящена причинам искажения финансовой отчетности сотрудниками публичных компаний. В ней представлена статистика относительно мотивов недобросовестного составления отчетности, собранная из релизов по обязательным правилам учета и аудирования, которые были опубликованы Комиссией по ценным бумагам и биржам (КЦББ) в течение периода с 1 октября 2009 г. до 30 сентября 2015 г. Проведенный анализ, основанный на распределении мотивов искажения отчетности на две группы – корпоративные и личные мотивы, указывает на то, что корпоративные мотивы более часто, чем личные мотивы упоминаются КЦББ в качестве причины, побудившей сотрудников превысить свои должностные полномочия. Выводы согласуются с курсом КЦББ на увеличение санкций против сотрудников, совершающих недобросовестные действия с целью решения различных задач компании. Кроме того, полученные в рамках данной статьи выводы согласуются с управленческой теорией, в основе которой заложена мысль о том, что менеджмент скорее использует занимаемую должность для удовлетворения амбиций эффективного управленца, чем для достижения личного обогащения.

Литература

1. Albrecht W.S. et al. Fraud and corporate executives: agency, stewardship and broken trust [Text] / W.S. Albrecht, C.C. Albrecht, C.O. Albrecht // J. of forensic accounting. – 2004. – Pp. 109-130.
2. Albrecht W.S. et al. Fraud examination [Text] / W.S. Albrecht, C.O. Albrecht, C.C. Albrecht, M.F. Zimbelman // Manson, Ohio : South-Western cengage learning, 2012.
3. Association of certified fraud examiners [Electronic resource]. – 2015. URL: https://www.acfe.com/uploaded-Files/Shared_Content/Products/Self-Study_CPE/Cooking%20the%20Books%202015_Excerpt.pdf.
4. Association of certified fraud examiners [Electronic resource]. – 2016. Report to the nations on occupational fraud and abuse. URL: <http://www.acfe.com/rtn2016.aspx>.
5. AU section 316 consideration of fraud in a financial statement audit [Electronic resource]. URL: <http://www.aicpa.org/Research/Standards/AuditAttest/DownloadableDocuments/AU-00316.pdf>.
6. Beasley M.S. et al. An analysis of alleged auditor deficiencies in SEC fraud investigations: 1998-2010 [Electronic resource] / M.S. Beasley, J.V. Carcello, D.R. Hermanson, T.L. Neal. – 2013. URL: <http://www.thecaq.org/analysis-alleged-auditor-deficiencies-sec-fraud-investigations-1998%E2%80%932010>.
7. Beasley M.S. et al. Fraudulent financial reporting: 1998-2007 [Electronic resource] / M.S. Beasley, J.V. Carcello, D.R. Hermanson, T.L. Neal. – 2010 // An analysis of U.S. public companies, the Committee of sponsoring organizations of the Treadway commission (COSO). URL: <https://www.coso.org/Documents/COSO-Fraud-Study-2010-001.pdf>.
8. Bradley J.B. Dangerous liaisons: collective scienter in SEC enforcement actions [Electronic resource] / J.B. Bradley // J. of law&business. – 2009. – Vol. 6. URL: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1530067.
9. Center for audit quality [Electronic resource] : 2014 : the fraud resistant organization: tools, traits, and techniques to deter and detect financial reporting fraud. URL: <http://thecaq.org/fraud-resistant-organization>.
10. Dervaes J.R. Internal controls and fraud. Understanding employee embezzlement in the workplace [Electronic resource] / J.R. Dervaes. – 2009. URL: <http://www.acfe.com/products.aspx?id=4294984543>.
11. Feng M. et al. Why do CFOs become involved in material accounting manipulations? [Electronic resource] / M. Feng, W. Ge, S. Luo, T. Shevlin. – 2010. URL: <http://faculty.washington.edu/geweili/papers/CFO%20published.pdf>.
12. Goel A. et al. Securities fraud enforcement (without the fraud) : the rise of negligent securities fraud under §§ 17(a)(2) and (3) of the 1933 securities act [Electronic resource] / A. Goel, N.M. Berg, T. Farrel // Bloomberg BNA's securities regulation & law report. – 2012. URL: https://www.ropesgray.com/files/upload/20120308_PDFBloombergBNA.pdf.
13. Hanson J. Incorporating the fraud triangle into compliance risk assessments: the "motivation" factor [Electronic resource] / J. Hanson // Corporate compliance insights. – 2012. URL: <http://corporatecomplianceinsights.com/incorporating-the-fraudtriangle-into-compliance-risk-assessments-the-motivation-factor>.
14. Hollow M. Money morals and motives: an exploratory study into why bank managers and employees commit fraud at work [Electronic resource] / M. Hollow // J. of financial crime. – 2014. – No. 21. – Pp. 174-190.
15. Hunt I.C. Speech by SEC commissioner: current SEC financial fraud developments [Electronic resource] / I.C. Hunt. – 2000. URL: <https://www.sec.gov/news/speech/spch351.htm>.
16. Karpoff J.M. et al. The costs to firms of cooking the books [Text] / J.M. Karpoff, S.D. Lee, G.S. Martin // J. of financial and quantitative analysis. – 2008. – Vol. 43. – Pp. 581-612.
17. Kramer F. September 11. Intent and motive are different: except when they aren't [Electronic resource] / F. Kramer. URL: http://www.americanbar.org/content/dam/aba/events/criminal_justice/2015/Knowledge_Willfulness_Intent_Motive.authcheckdam.pdf.
18. NYU and cornerstone research debut database to track SEC enforcement actions [Electronic resource]. – 2015. – Oct., 27. URL: <http://www.law.nyu.edu/news/nyu-pollack-center-cornerstone-debut-seed-database>.

19. Perrin R.W. et al. The state of scienter: a comparative survey ten years after the enactment of the private securities litigation reform act [Electronic resource] / R.W. Perrin, B.T. Glennon, J.R. Gerchik // Legalworks. – 2006. – Vol. 3. URL: <https://www.lw.com/thoughtLeadership/state-of-scienter>.
20. Scholz, S. 2014. Financial restatements. Trends in the United States: 2003-2012. Center for Audit Quality / Scholz, S.. Retrieved from: <http://www.theacaq.org/financial-restatement-trends-united-states-2003-2012>.
21. Statement on well-known seasoned issuer waivers. – 2011. – July 11 [Electronic resource] // Securities and exchange commission. URL: <https://www.sec.gov/divisions/corpfin/guidance/wksi-waivers-interp.htm>.
22. Vona L.W. Fraud risk assessment. Building a fraud audit program [Text] / L.W. Vona. – Hoboken, New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2008.
23. Wells J.T. Why employees commit fraud. It's either greed or need [Text] / J.T. Wells // J. of accountancy. – 2001. URL: <http://www.journalofaccountancy.com/issues/2001/feb/whyemployeescommitfraud.html>.

Ключевые слова

Искажения финансовой отчетности; Комиссия по ценным бумагам и биржам; корпоративные мотивы; личные мотивы; публичные компании; инвесторы; треугольник недобросовестных действий; умысел; генеральный директор; финансовый директор; меры принудительного характера.

Чая Владимир Тигранович

Дорохова Марина Владимировна

РЕЦЕНЗИЯ

Искажение финансовой отчетности публичными компаниями приносит экономике значительные убытки. Инвесторы испытывают наиболее серьезные потери, связанные с изменением курсовой стоимости акций. Кроме того, к разоблаченным компаниям применяются штрафные санкции, которые способствуют еще большему падению курсовой стоимости акций недобросовестной компании на рынке ценных бумаг, а также вынуждают компании сокращать рабочие места, поскольку для оплаты многомиллионной санкции может потребоваться высвобождение. Именно высокие потери на стороне инвесторов и государства делают рассматриваемую проблему актуальной и требующей внимания со стороны научного сообщества.

Установлено, что спектр мотивов, побуждающих менеджмент к искажению финансовой отчетности, является очень широким: в дополнение к обогащению и удовлетворению исключительно личных потребностей менеджмента он включает возможность легкого решения стратегических задач компании.

При этом на примере компаний из выборки оценено, что более чем в половине случаев мотивом искажения финансовой отчетности послужило именно решение различных стратегических задач на стратегическом и операционном уровнях управления: соответствие ожиданиям аналитиков с Уолл-стрит, формирование / повышение имиджа компании, стимулирование спроса на продукцию компании, привлечение капитала для расширения бизнеса, предотвращение падения курсовой стоимости акций через сокрытие понесенных или потенциальных убытков.

Статья отвечает всем предъявленным требованиям и может быть опубликована в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Суйц В.П., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой учета, анализа и аудита Экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова, г. Москва.