

Трибуна молодого ученого

УДК 657

ЦОРОЕВ Урусхан Бесланович,

¹Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ленинградский проспект, 49, Москва, 125993, Россия.

<https://orcid.org/0000-0003-4578-2758>

¹Цороев Урусхан Бесланович, аспирант 2 курса Департамента учета, анализа и аудита, Москва (E-mail: tsurbe@mail.ru)

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОТЕРИ ОТ ФАЛЬСИФИКАЦИИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ИХ КЛАССИФИКАЦИЯ**

Аннотация:

Предмет. В статье исследована природа и содержание экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности, их виды и подходы к классификации.

Цель. Исследование природы и систематизация видов экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности.

Методология. Теоретического анализа и синтеза, наблюдения, детализации, классификации.

Вывод. Умышленная фальсификация отчетных показателей финансовой отчетности несет внушительную угрозу для всех участников рынка, которые принимают решения на ее основе. В данном контексте проблема выявления и оценки экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности является значимой и требует всестороннего комплексного изучения. Одним из направлений достоверной оценки экономических потерь от фальсификации данных финансовой отчетности является их классификация по ключевым признакам.

Ключевые слова: *финансовая отчетность, фальсификация финансовой отчетности, вуалирование финансовой отчетности, теория агентских отношений, креативный бухгалтерский учет, экономические потери, экономические потери от фальсификации финансовой отчетности, классификация экономических потерь*

JEL Classification: *M4, M42*

Young scientist tribune

Uruskhan B. Tsoroev, Postgraduate, the Department of Accounting, analysis and audit, Finance University under Government of Russian Federation, Moscow (E-mail: ubtsoroev@gmail.ru)

**ECONOMIC LOSSES FROM FALSIFICATION OF FINANCIAL
REPORTING AND THEIR CLASSIFICATION**

Abstract

Subject/topic The nature and essence of economic losses from falsification of financial statements, their types and approaches to classification are investigated in the article.

Goals/objectives The purpose of the article is to study the nature and systematization of types of economic losses from falsification of financial statements.

Methodology The methodological basis of the study is the methods of theoretical analysis and synthesis, observation, detailing, classification.

Conclusion and Relevance Based on the results of the study, the conclusion is made that the deliberate falsification of financial reporting indicators poses an impressive threat for all market participants who make decisions based on it. In this context, the problem of identifying and assessing economic losses from falsification of financial statements is significant and requires comprehensive study. One of the directions of reliable estimation of economic losses from falsification of financial reporting data is their classification by key features.

Keywords: *financial reporting, falsification of financial statements, veiling of financial statements, theory of agency relations, creative accounting, economic losses, economic losses from falsification of financial statements, classification of economic losses*

На современном этапе развития экономических отношений обязательным условием осуществления хозяйственной деятельности является ведение учета и составление финансовой отчетности. Последняя призвана выполнять главным образом информационную функцию, предоставляя сведения о финансовом положении хозяйствующего субъекта, результатах его деятельности и изменениях финансового состояния широкому кругу заинтересованных лиц, включая собственников, руководство, бизнес-партнеров, потенциальных инвесторов, государственных органов. В соответствии со своим главным функциональным назначением финансовая отчетность служит основанием для принятия широкого спектра решений экономического характера, имеющих целью извлечение прибыли или получение иной хозяйственной выгоды. Между тем, не только российский, но и мировой опыт свидетельствует о том, что финансовая отчетность далеко не всегда может быть надежным источником информации о деятельности компании. Получившее распространение стремление к искажению учетных данных и фальсификации финансовой отчетности, является причиной принятия ошибочных решений в отношении компании и впоследствии сопровождается экономическими потерями, размеры которых в каждом конкретном случае порой не поддаются адекватной оценке, однако в масштабах общества приносят колоссальный ущерб. На этом основании изучение природы и причин возникновения, а также механизма формирования и методов выявления экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности является актуальной теоретической проблемой и значимой задачей управления деятельностью хозяйствующих субъектов.

Анализ научных публикаций свидетельствует о том, что проблема выявления и оценки экономических потерь, связанных с фальсификацией финансовой отчетности, является малоизученной. Внимание

исследователей сконцентрировано преимущественно на вопросах фальсификации финансовой отчетности как таковой. Так, экономическая природа и правовое понятие фальсификации финансовой отчетности затрагиваются в работах И.Р. Николаева, Н.А. Блатова, факторы, определяющие степень достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, систематизированы Я.В. Соколовым, М.Л. Пятовым, виды и классификация искажений финансовой отчетности представлены в работах Я.В. Соколова, М.Ю. Брюханова, С.М. Бычковой. В то же время, актуальность изучения проблемы фальсификации финансовой отчетности с точки зрения ходе аудита не вызывает сомнений, поскольку одним из востребованных его направлений является проверка финансовой отчетности на предмет наличия ошибок и установления достоверности с целью выявления экономических потерь, связанных с такими нарушениями процедур ее подготовки и составления.

Целью настоящего исследования является исследование природы и систематизация видов экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности.

Определению сущности экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности способствует понимание экономической природы нарушений принципов и искажений данных финансовой отчетности хозяйствующих субъектов. По мнению исследователей, экономическая природа фальсификаций финансовой отчетности соответствует теории агентских отношений, согласно которой делегирование акционерами права принятия решений руководству компании по широкому спектру вопросов порождает конфликт интересов между ними. Суть конфликта заключается в том, что руководство компаний стремится к увеличению управляемого бизнеса с целью все более неограниченного потребления различных благ за счет генерируемого компанией дохода, тогда как акционеры заинтересованы максимизации прибыли и получении как можно более высокого дивиденда по акциям. Руководство компании может пойти на присвоение активов компании, заключение коммерческих сделок в пользу заинтересованных лиц, а впоследствии прибегнуть к искажениям данных учета и отчетности с тем, чтобы ввести в заблуждение акционеров в отношении реальной величины прибыли и инвестиционной привлекательности их собственности [5].

Наряду с вышеуказанными, в хозяйственной практике существует множество и других способов фальсификации финансовой отчетности, которые выходят за рамки теории агентских отношений. В частности, руководство предприятия может исказить финансовую отчетность с целью привлечения дополнительного финансирования за счет привлечения кредитных ресурсов, выпуска долговых ценных бумаг, размещения акций (или депозитарных расписок) [4]. Многие компании ориентированы на сотрудничество с зарубежными контрагентами и используют все

доступные способы подтверждения своей надежности, в том числе путем предоставления финансовой отчетности, по данным которой финансовое положение компании не вызывает сомнений у партнера [5].

При подготовке организации к продаже или к размещению на IPO компания пытается откомендовать деятельность наиболее привлекательной для инвесторов и сглаживает изменения в прибыли. То есть, в неудачных по продажам годах организация будет пытаться скрыть убытки, а в случае существенного роста прибыли будет стремиться «перераспределить» результаты на более убыточный период или сохранить прибыль на «предпродажное» будущее [2].

Говоря о причинах фальсификации финансовой отчетности, следует отметить, что чаще всего она осуществляется в рамках бухгалтерских стандартов и требований законодательства, а поэтому с правовой точки зрения может и не являться правонарушением [9]. Так, неопределенное содержание приобретает понятие фальсификации финансовой отчетности при его рассмотрении сквозь призму англо-саксонской модели бухгалтерского учета. Благодаря широте допустимых вариантов составления финансовой отчетности и более слабому ее законодательному регулированию данная модель известна как «креативный бухгалтерский учет» [9]. Профессиональное суждение бухгалтера, определяющее порядок отражения в отчетности фактов финансово-хозяйственной деятельности компании, существенно повышает степень ее субъективизма. Закономерно, что неограниченные возможности при варьировании финансовых результатов компании могут носить как профессионально-творческий, так и намеренно-предвзятый характер. В результате финансовая отчетность хозяйствующего субъекта может существенно различаться по содержанию, объему раскрытия информации, и более того, по оценке самих элементов финансовой отчетности (активов, обязательств, капитала, доходов и расходов).

Практика применения бухгалтерских стандартов показывает, что пространство для фальсификаций финансовой отчетности слишком велико. С одной стороны, при помощи фальсификаций отчетности компании стремятся продемонстрировать свое финансовое положение с лучшей стороны, однако с другой – грань между стремлением показать себя с выгодной стороны и фальсификацией финансовой отчетности весьма неопределенна. Именно поэтому, в практике аудита финансовой отчетности не всегда возможно однозначно установить факт фальсификации финансовой отчетности.

Следовательно, принимая во внимание природу и мотивы фальсификации финансовой отчетности профессиональным бухгалтерским сообществом был предложен подход, согласно которому понятие «фальсификация финансовой отчетности» было обособлено от понятия «мошенничество» [5]. При этом, Ассоциация сертифицированных

бухгалтеров по обнаружению мошенничества в финансовой отчетности под фальсификацией финансовой отчетности рассматривает «преднамеренное, умышленное искажение или сокрытие существенных фактов хозяйственной деятельности или данных бухгалтерского учета, которое вводит пользователя отчетности в заблуждение, а в некоторых случаях побуждает изменить решение, принимаемое на основании финансовой отчетности» [4].

Не зависимо от экономической природы и мотивов, которыми руководствуются компании, фальсификация финансовой отчетности приводит к негативным последствиям, которые неизбежно сопровождаются экономическими потерями. При этом, если отчетная информация искажается с целью привлечения кредитных средств, риск возникновения экономических потерь несет кредитная организация, поскольку вероятность непогашения кредита такой компанией резко повышается. Искажение информации финансовой отчетности с целью снижения налогового обязательства приводит к экономическим потерям государства. В случае, если целью фальсификации отчетных данных является привлечение средств инвесторов посредством размещения акций, риск экономических потерь несут акционеры компании, поскольку их ожидания с высокой долей вероятности не будут оправданы. Крайне неблагоприятные последствия возможны для собственников компании, если путем фальсификации отчетности скрывается дефицит активов для покрытия долговых обязательств хозяйствующего субъекта и на определенном этапе наступает его банкротство. Однако, наиболее катастрофическими следует признать последствия фальсификации финансовой отчетности кредитных, страховых, микрофинансовых организаций, негосударственных пенсионных фондов и пр. организаций, поскольку в этом случае в зону риска попадают привлекаемые для осуществления их финансовой деятельности средства индивидуальных инвесторов.

Новейшей истории корпоративного управления известны целый ряд нашумевших скандалов, связанных с фальсификациями отчетности крупных международных компаний, которые сопровождались многомиллионными потерями для инвесторов. Так, в 2002 г. банкротство Enron привело к потере 80 миллиардов долларов рыночной капитализации. За ним последовало громкое разоблачение компании-оператора междугородных и международных переговоров (WorldCom), прибыль которой в результате фальсификации была завышена на 3,85 млрд. долларов [2]. Немногом позже, в 2003 г. американским судом были предъявлены обвинения в финансовых махинациях руководству фармацевтической компании Right Aid. Объем ущерба вследствие воровства готовой продукции, искажения данных о расходах с целью получения премий, а также завышения доходов от продажи лекарств,

которые в действительности проданы не были, превысил 1,5 млрд. долларов [2]. Самым громким корпоративным скандалом, который стал угрозой для экономики Южной Кореи, эксперты называют выявленные фальсификации отчетности с применением схем забалансового финансирования компании LG Group. Дочерняя компания корейского концерна LG Card отделилась от материнской компании, привлекла кредитов на 4 млрд. долларов и обанкротилась [5]. В 2007 г. получила огласку скандальная история с фальсификациями бухгалтерских данных на сумму 0,5 млрд. долл. в компании Siemens. Руководство Siemens оформляло взятки должностным лицам подложными договорами. С наступлением мирового финансового кризиса проблема фальсификации финансовой отчетности еще более обострилась [2]. В центре внимания оказались крупные ипотечные агентства США Fannie Mae и Freddy Mac. По результатам аудита финансовой отчетности компаний было установлено, что в результате применения агрессивной политики и учета сомнительной дебиторской отчетности их собственники понесли потери в размере до 80% рыночной стоимости активов до списания части дебиторской задолженности в убыток [4]. В конце 2011г. разгорелся скандал вокруг Olympus. Причиной скандала стало то, что на протяжении 13 лет руководство компании путем фальсификации финансовой отчетности скрывало убытки. Совокупный объем инвестиционных потерь компании составил 1,7 млрд. долл. [1].

Экономические потери в связи с фальсификацией финансовой отчетности в масштабах российской экономики не менее масштабны. Критическая ситуация наблюдается в банковском секторе, где в соответствии со ст. 20 Федерального закона № 395-1 на основании выявления случаев установления фактов существенной недостоверности отчетных данных Банк России ежегодно отзывает у кредитных организаций десятки лицензий на осуществление банковских операций. Одним из наиболее распространенных способов фальсификации отчетности банков является преувеличение активов и занижение пассивов, в результате чего образуются так называемые «дыры». По оценкам самого Банка России, с середины 2013 года общий размер выявленных им «дыр» в балансах проблемных банков превысил 1 трлн. руб. [6]. Базируясь на данных Банка России, можно посчитать, что объем «дыр» в капитале банков, лишившихся лицензий с середины 2013 года до конца 2016 года, составил 2,2% ВВП» [6]. Отзыв лицензии и банкротство банка — настоящая трагедия для вкладчиков. Банкротства за последнее десятилетие зацепило в общей сложности несколько миллионов граждан. За время существования государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» вкладчикам обанкротившихся банков общая сумма выплаченных компенсаций превысила 1,2 трлн. рублей. Всего страховое возмещение получили 2,5 млн. россиян. Случаи фальсификаций отчетности банков

известны и в 2017 г. Так, уголовное дело о фальсификации финансовых документов возбуждено после обнаружения «дыры» размером более 8 млрд. руб. в капитале краснодарского банка «Крыловский» [10].

Таким образом, масштабы экономических потерь в результате искажения финансовой отчетности оцениваются миллиардными суммами. Очевидно, что экономические потери являются неизбежным следствием фальсификации финансовой отчетности хозяйствующих субъектов. Несмотря на кажущуюся определенность величины ущерба от фальсификаций финансовой отчетности и публичную огласку, крайне затруднительно произвести количественную оценку фактических потерь. Такая ситуация возникает по нескольким причинам: во-первых, только малая часть случаев фальсификации финансовой отчетности раскрывается; во-вторых, если фальсификация даже и была обнаружена, то компании стремятся не придавать случаи фальсификации огласке и скрывают фальсификацию, например, посредством увольнения провинившегося руководства; в-третьих, невозможно в полном объеме оценить размеры и ущерб от фальсификации финансовой отчетности, поскольку наряду с прямым ущербом присутствует и косвенный ущерб, в частности, такие потери, как расходы на юристов; в-четвертых, в теории и практике отсутствует однозначное определение понятия «экономических потерь», а следовательно, не установлены критерии отнесения потерь компании к экономическим потерям от фальсификации финансовой отчетности.

В экономической литературе подходы к трактовке понятия «экономические потери» имеют значительные расхождения. Применительно к хозяйственной деятельности потери возникают в результате таких «форм использования ресурсов, которые не соответствуют принципам эффективного хозяйствования» [3]. При этом экономические потери характеризуются как «нерационально использованная часть имеющихся ресурсов в результате возмездного или безвозмездного их изъятия из оборота» [8]. Иными словами, экономическими потерями являются безрезультатно использованные полезные ограниченные блага. Среди экономистов также широко распространен подход, согласно которому потери рассматриваются как разница между возможным и фактическим результатом того или иного вида деятельности [7]. В контексте изучения проблем фальсификации финансовой отчетности экономические потери целесообразно, на наш взгляд, определить как уменьшение ресурсов хозяйствующего субъекта в результате искажения и вуалирования информации его бухгалтерского учета при составлении финансовой отчетности.

Экономические потери от фальсификации финансовой отчетности хозяйствующих субъектов возникают из различных источников:

1) за счет искажения информации об активах и обязательствах организации (завышение стоимости активов, занижение величины

обязательств, увеличение операционного денежного потока);

2) за счет искажения информации о финансовых результатах (манипулирование доходами и расходами, искажение величины резервов);

3) за счет искажения информации в примечаниях финансовой отчетности (ненадлежащее отражение информации об учетной политике, искажение информации о сделках со связанными сторонами).

Принимая во внимание, что экономические потери от фальсификации финансовой отчетности возникают у различных участников, задействованных в экономических отношениях с хозяйствующим субъектом, возникает необходимость их выявления в разрезе потерпевших сторон:

- 1) экономические потери собственников;
- 2) экономические потери государства;
- 3) экономические потери общества;
- 4) экономические потери кредиторов.

Потери для инвесторов и кредиторов компаний, уличенных в фальсификации, состоят в том, что они теряют все или какую-то часть своих вложений в компанию. В случае если результатом фальсификации финансовой отчетности становится банкротство, происходит существенное падение цены акций или отказ такой компании в праве котироваться на фондовой бирже. Фальсификация финансовой отчетности также оказывает существенное негативное воздействие на доверие участников фондового рынка и общества в целом к показателям финансовой отчетности. Снижение доверия к финансовой отчетности влияет как на составителей, так и на пользователей финансовой отчетности, которые не могут основывать свои решения на финансовой отчетности компании. Составители отчетности, в свою очередь, несут потери, так как для покрытия возросшего информационного риска им приходится обеспечивать более высокие показатели выручки на акцию и отдачи на вложенный капитал, поскольку акционеры требуют большей величины дивидендов, а кредиторы поднимают процентные ставки.

По характеру влияния на результаты деятельности хозяйствующего субъекта экономические потери могут быть диверсифицированы на:

1) прямые – возникают в виде расходов на ведение судебных разбирательств, возмещение материального ущерба за счет имущества компании;

2) косвенные – расходы на страхование, потери производительности труда, вызванные увольнением сотрудников, отрицательное влияние фальсификации финансовой отчетности на

моральное состояние работников, потерю деловой репутации и доверия поставщиков.

Несмотря на то что косвенные затраты с трудом поддаются исчислению, их следует учитывать при оценке последствий фальсификации финансовой отчетности. По оценкам исследователей, общие потери от фальсификации финансовой отчетности в два раза превосходят величину прямых потерь [2].

Таким образом, умышленная фальсификация отчетных показателей финансовой отчетности несет внушительную угрозу для всех участников рынка, которые принимают решения на ее основе. В данном контексте проблема выявления и оценки экономических потерь от фальсификации финансовой отчетности является значимой и требует всестороннего комплексного изучения. Одним из направлений достоверной оценки экономических потерь от фальсификации данных финансовой отчетности является их классификация по ключевым признакам.

Список источников:

1. Olympus обвиняется в подделке финансовой отчетности [Электронный ресурс] // Б24. – Бизнес. – https://b24.am/ru/business/olympus_4092013.html
2. Азиева З.И. Экономические потери от фальсификации финансовой отчетности / З.И. Азиева, В.О. Трофимец // Вестник научных конференций . – 2017. - №1-5. – С. 9-11.
3. Архипец Н.Н. Экономическая теория. Экономика защиты от чрезвычайных ситуаций / Н.Н. Архипец. - Минск: КИИ, 2005. - 134 с.
4. Борисова Э.Н. Мошенничество с бухгалтерской (финансовой) отчетностью / Э.Н. Борисова // Фундаментальные исследования. — 2015. — № 2-19. — С. 4235-4238
5. Давыдов Д. М. Мошенничество с финансовой отчетностью. Предпосылки и пути предотвращения [Электронный ресурс] / Д. М. Давыдов, У. Ю. Блинова // Евразийский Научный Журнал. – 2017. - №4. - <http://journalpro.ru/articles/moshennichestvo-s-finansovoy-otchetnostyu-predposylki-i-puti-predotvrashcheniya/>
6. Катасонов В. Мало кто в стране осознает масштаб внутренних финансовых угроз [Электронный ресурс] / В. Катасонов. - http://worldcrisis.ru/crisis/2738163/discussion_t?SORTD=PUBLISHED
7. Ковалев В.В. Корпоративные финансы и учет: понятие, алгоритмы, показатели / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. – Часть 1. - Москва: Проспект, КНОРУС, 2010. - 768 с.
8. Леиашвили П.Р. Экономическая деятельность: телеологический анализ/ П.Р. Леиашвили. - Москва: Директ-Медиа, 2013. - 137 с.
9. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: Учебник / Н.С. Пласкова. — М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. -345с.

10. СК возбудил дело о фальсификации документов в банке «Крыловский» [Электронный ресурс] // РИА. Новости. – Экономика. - <https://ria.ru/economy/20170908/1502051185.html>

References:

Olympus is accused of forgery of financial statements [Electronic resource] [Olympus obvinyaetsya v poddelke finansovoj otchetnosti] // B24. – Business. - https://b24.am/en/business/olympus_4092013.html

Azieva Z.I. Economic losses from falsification of financial statements [EHkonomicheskie poteri ot fal'sifikacii finansovoj otchetnosti] / Z.I. Azieva, V.O. Trofimets // Bulletin of scientific conferences. [Vestnik nauchnyh konferencij]- 2017. – No 1-5. - P. 9-11.

Archipets N.N. Economic theory. Economics of protection from emergencies Economic theory. [EHkonomicheskaya teoriya. EHkonomika zashchity ot chrezvychajnyh situacij]/ N.N. Archipel. - Minsk: KII, 2005. - 134 p.

Borisova E.N. Accounting (financial) reporting fraud [Moshennichestvo s buhgalterskoj (finansovoj) otchetnost'yu] / Э.Н. Borisova // Fundamental research. [Fundamental'nye issledovaniya] - 2015. – No. 2-19. - P. 4235-4238

Davydov DM Financial reporting fraud. Prerequisites and ways to prevent it [Moshennichestvo s finansovoj otchetnost'yu. Predposylki i puti predotvrashcheniya fundamental'nye issledovaniya] [Electronic resource] / D.M. Davydov, U.Y. Blinova // Eurasian Scientific Journal. [Evrazijskij Nauchnyj Zhurnal]. – 2017. – No 4. – <http://journalpro.ru/articles/moshennichestvo-s-finansovoy-otchetnostyu-predposylki-i-puti-predotvrashcheniya/>

Katasonov V. Few people in the country realize the scale of internal financial threats [Malo kto v strane osoznaet masshtab vnutrennih finansovyh ugroz] [Electronic resource] / V. Katasonov. – http://worldcrisis.ru/crisis/2738163/discussion_t?SORTD=PUBLISHED

Kovalev V.V. Corporate finance and accounting: concept, algorithms, indicators [Korporativnye finansy i uchet: ponyatie, algoritmy, pokazateli]/ V.V. Kovalyov, Vit. Kovalev. – Part 1. – Moscow: Prospekt, KNORUS, [Prospekt, KNORUS] 2010. – 768 p.

Leiashvili P.R. Economic activity: teleological analysis [EHkonomicheskaya deyatel'nost': teleologicheskij analiz] // PR Leiashvili. - Moscow: Direct Media, [Direkt-Media] 2013. - 137 p.

Plaskova N.S. Analysis of financial statements prepared in accordance with IFRS: [Analiz finansovoj otchetnosti, sostavlennoj po MSFO] Textbook / NS. Plaskova. – M.: University textbook, SIC INFRA-M, [Vuzovskij uchebnik, NIC INFRA-M]-2015. – 345 p.

The UK initiated a case on the falsification of documents in the bank "Krylovsky" [SK возбудил дело о fal'sifikacii dokumentov v banke «Krylovskij»] [Electronic resource] // РИА. News. – The economy. [RIA. Novosti. – EHkonomika] – <https://ria.ru/economy/20170908/1502051185.html>