

Alcuni casi di falso in bilancio

**Deloitte Forensic**

Dott. Antonio Parisi

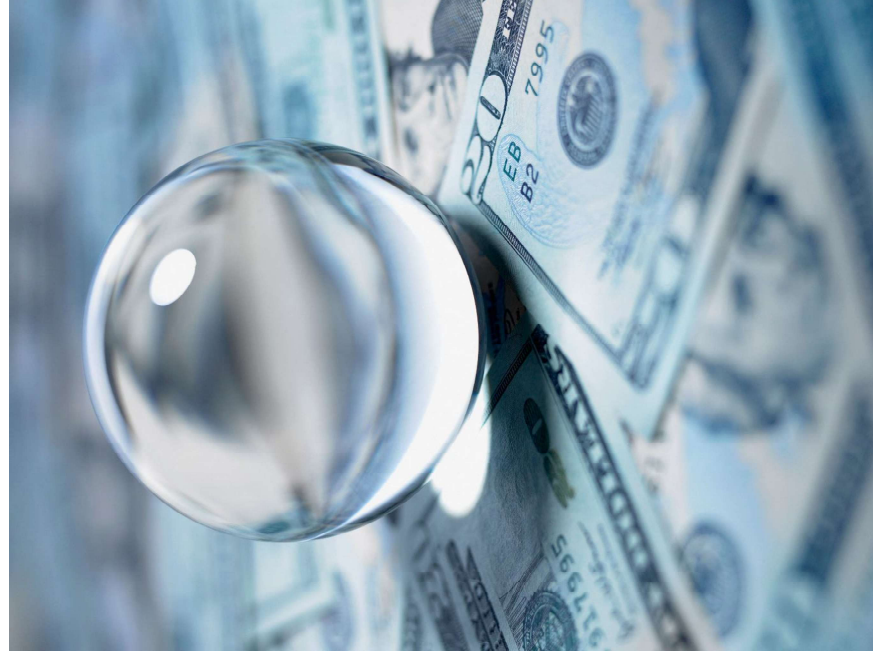
20 maggio 2021



MAKING AN  
IMPACT THAT  
MATTERS  
*Since 1845*

## Agenda

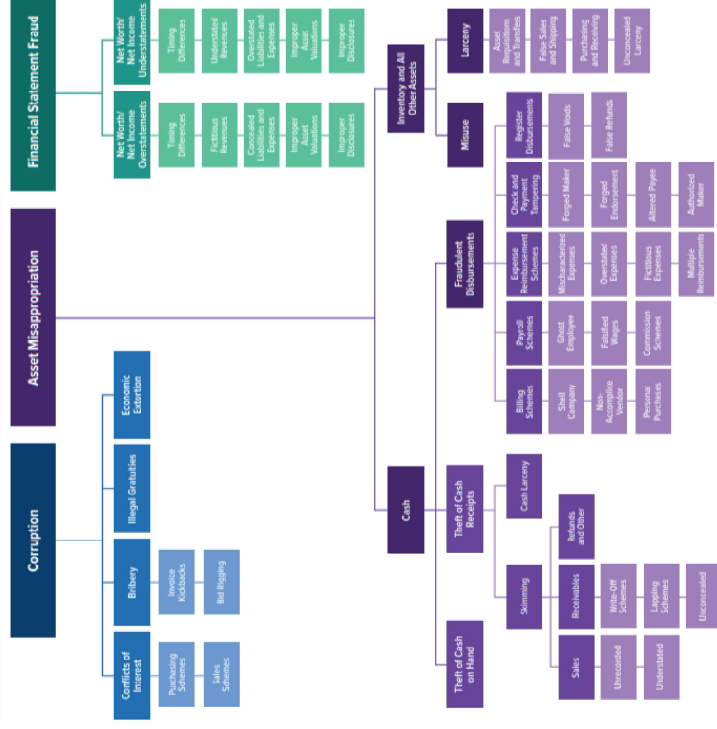
1. Definizione di frode
2. Dati sulle frodi occupazionali nel mondo
3. L'impatto del Covid-19 sulle frodi aziendali
4. Recenti casi di falso in bilancio (2017-2020)
5. Case studies di frodi di bilancio



## Definizione di frode

La frode è qualsiasi atto od omissione **intenzionale**, finalizzato ad **ingannare**, con l'effetto di causare una **perdita** e/o un **danno** a chi ha subito tale atto od omissione, e un **guadagno** e/o un **beneficio** a favore del frodatore.

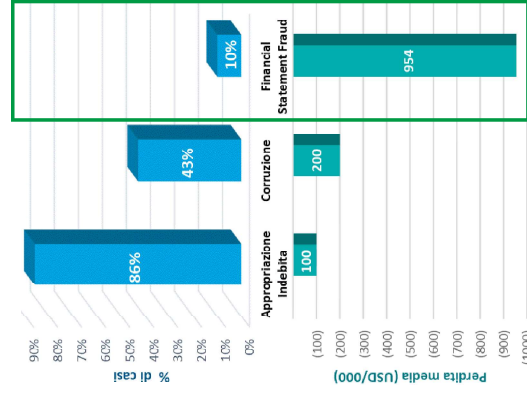
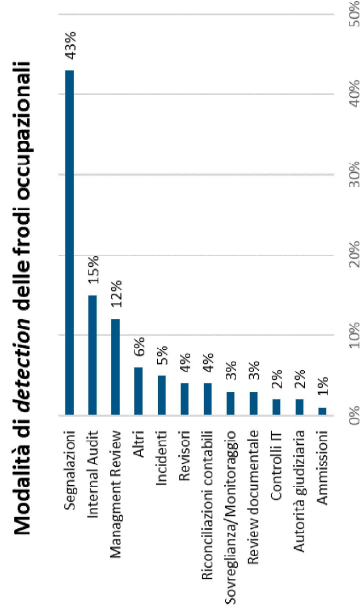
Di fianco si riporta il *Fraud Tree* di **ACFE** nel quale vengono rappresentate le principali tipologie di frodi occupazionali (frodi perpetrate da un **membro interno** di un'**organizzazione** allo scopo di trarre vantaggi attraverso l'utilizzo illecito o improprio dei mezzi e delle risorse aziendali).



# Dati sulle frodi occupazionali nel mondo

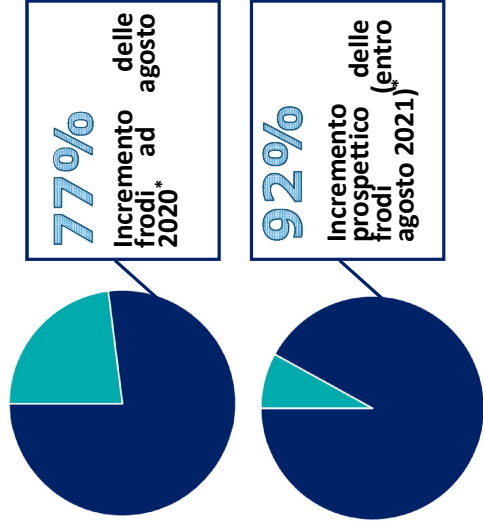
Di seguito si riportano i principali dati relativi alle frodi occupazionali nel mondo, rilevati tra **gennaio 2018 e settembre 2019** da ACFE nell'ambito dell'ultima edizione dell'**"Report to the Nations 2020"**.

- ✓ il **10%** delle frodi occupazionali scoperte sono «*Financial Statement Fraud*»; le «*Financial Statement Fraud*» hanno generato una perdita media di **954 K/USD**. La più alta tra le frodi occupazionali;
- ✓ il **43%** delle frodi occupazionali sono state rilevate dai **mediante segnalazioni** ed in particolare, il **50% delle segnalazioni è stato effettuato da dipendenti**.
- ✓ solo il **4%** delle frodi occupazionali sono state rilevate dai **revisori**.



# L'impatto del COVID-19 sulle frodi aziendali | COVID-19 is a perfect storm for fraud

Di seguito si riportano i principali dati relativi alle frodi occupazionali nel mondo, rilevati tra **gennaio 2018 e settembre 2019** da ACFE nell'ambito dell'ultima edizione dell'**Report to the Nations 2020**.



(\*) Fraud in the Wake of COVID-19 Benchmarking report – ACFE

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

5

## Old frauds in new scenario

✓ L'impatto finanziario generato dal COVID-19 sta generando un'enorme **pressione** sui risultati finanziari delle società e sui bilanci familiari dei singoli dipendenti/manager; tale contesto rappresenta un terreno fertile per l'attuazione di condotte fraudolente. In particolare, tali condotte potrebbero essere messe in atto per **soddisfare esigenze finanziarie personali e/o soddisfare le aspettative de vari portatori d'interesse**.

✓ Tali pressioni finanziarie, per alcuni, rendono sfuocato il confine tra comportamenti accettabili da quelli inaccettabili e, allo stesso tempo, i controlli come la *segregation of duties* possono essere indeboliti a causa, ad esempio, del *remote working*. Conseguentemente, molte aziende (e imprenditori/manager) sono più propense a (i) alterare/falsificare i bilanci e l'informativa finanziaria (**fraudulent financial reporting**) (ii) corrompere (**corruzione**) e (iii) farsi supportare dagli usurai e delle organizzazioni criminali (**usura e criminalità organizzata**).

## Recenti casi di falso in bilancio (2017-2020)

|   |  |
|---|--|
| <b>BT</b><br>Società: <b>British Telecom Italia S.p.A.</b><br>Periodo di <i>detection</i> : <b>Gennaio 2017</b> | <br><b>13 febbraio 2019</b><br>«(...) emissioni di false fatture (...) operazioni simulate di "sale and lease back", (...); richieste ai fornitori di sostituire la descrizione dei beni nelle fatture (...) con voci che consentissero di capitalizzare il costo(...)»          |
| <b>bio-on</b><br>Società: <b>Bio-on S.p.A.</b><br>Periodo di <i>detection</i> : <b>Luglio 2019</b>              | <br><b>24 ottobre 2019</b><br>«(...) amministratori e manager avevano falsificato i bilanci della società, effettuato spostamenti scorretti di fondi per accumulare profitti oltre confine. E nascosto i buchi nei conti per poter emettere nuove obbligazioni (...)»            |
| <b>wirecard</b><br>Società: <b>Wirecard A.G.</b><br>Periodo di <i>detection</i> : <b>Giugno 2020</b>            | <br><b>22 giugno 2020</b><br>«(...) la tedesca Wirecard vantava una ingente, e quasi certamente finta, liquidità. Non in Baviera, dove ha sede, ma presso alcune banche delle Filippine. Molti investitori negli ultimi anni avevano espresso dubbi sui conti di Wirecard (...)» |

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

6

## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Riepilogo

Nella tabella si riportano gli aggiustamenti ricevuti nel bilancio di un esercizio da una Società (pari a complessivi €M 500 circa) a fronte di **irregolarità di varia natura poste in essere dal precedente management nei bilanci degli esercizi anteriori** (al fine di per fornire alla capogruppo estera una rappresentazione migliore della situazione economica e patrimoniale). Alcuni di tali schemi di frode vengono descritti nelle slide successive.

| Fattispecie irregolari                                      | Natura della fattispecie                       |
|---|--|
| <b>Attivo Immobilizzato - CAPEX</b>                         |  |
| Inappropriate Sale and Leaseback                            | Transazioni "false"                            |
| False Revenue/Capex   | Transazioni "false"                            |
| False Capex/Opex  | Transazioni "false"                            |
| Over-capitalisation of labour cost                          | Sovrastima attivo immobilizzato                |
| Manual opex to capex journals                               | Sovrastima attivo immobilizzato                |
| Other Capex   | Sovrastima attivo immobilizzato                |
| <b>Attivo circolante - Crediti e rimanenze</b>              |  |
| Irrecoverable Accrued Income                                | Sovrastima fatture da emettere                 |
| False or Duplicate revenue Invoices                         | Transazioni "false"                            |
| Bad debt Provision  | Sovrastima crediti verso clienti               |
| Other debtor - Receivable from factors                      | Sovrastima altri crediti                       |
| Other debtor - Tax receivables                              | Sovrastima altri crediti                       |
| Other debtor - Other  | Sovrastima altri crediti                       |
| Credit notes due to customers                               | Sovrastima note credito da emettere            |
| Stock provision   | Sovrastima rimanenze                           |
| <b>Passivo - Debiti e fondi rischi</b>                      |  |
| Legal Claims  | Sottostima fondi rischi                        |
| Provision for loss making contracts                         | Sottostima fondi rischi                        |
| Underaccrual expenses                                       | Sottostima fatture da ricevere                 |
| Credit notes due from suppliers                             | Sovrastima note di credito da ricevere         |
| Social Security Obligation - Other Tax & Social Security    | Sottostima debiti verso Istituti previdenziali |
| <b>Altre poste di bilancio</b>                              |  |
| Prepayments   | Risconti attivi non recuperabili               |
| Deferred income   | Sovrastima risconti passivi                    |
| Cleaning Accounts   | Anticipazione ricavi di vendita                |
| Revenue cut-off   | Sovrastima posizioni creditore                 |
| <b>VAT e altre tasse</b>                                    |  |
| Irrecoverable VAT - Old Balance                             | Sovrastima credito IVA                         |
| Irrecoverable VAT and VAT Penalties on inappropriate trans. | Sovrastima credito IVA                         |
| Irrecoverable VAT Corporate and SBM Debt                    | Sovrastima credito IVA                         |

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

7

## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Esempi 1 e 2

### Inappropriate Sale and Leaseback

La Società poneva in essere talune operazioni irregolari di “*sales & leaseback*”, che si realizzavano mediante:

- **vendite di beni** ad alcuni clienti. Tali vendite riguardavano anche alcuni ospiti interamente ammortizzati o utilizzati per specifici progetti per altri clienti;
- **contestuale riacquisto in *leasing* degli stessi beni al medesimo valore** (maggiorato dagli interessi). In taluni casi venivano anche acquistati servizi aggiuntivi.

Tali operazioni comportavano quindi un incremento dei ricavi e della marginalità dell'esercizio a discapito degli esercizi successivi.

#### Investigation

- Identificazione di controparti insolite e inusuali
- Analisi delle transazioni registrate in contabilità con riguardo alle controparti identificate e della documentazione di supporto
- Analisi del libro ospiti e comparazione con i beni acquistati in *leasing*

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

8

### False Revenue/Capex

La Società effettuava cessioni di servizi e prestazioni professionali di fatto mai erogati nei confronti di controparti le quali, direttamente o ricorrendo ad altre entità giuridiche appartenenti al medesimo gruppo societario, effettuavano a loro volta cessioni di *assets* (ovvero di beni o servizi il cui costo veniva capitalizzato tra le immobilizzazioni materiali e immateriali) a favore della Società.

Tale fattispecie era finalizzata a incrementare la marginalità degli esercizi in cui le operazioni in parola venivano realizzate a discapito degli esercizi successivi che risultavano, infatti, gravati dagli ammortamenti (non rilevanti ai fini della determinazione dell'EBITDA).



#### Investigation

- Analisi delle controparti e identificazione di fornitori e clienti correlati e appartenenti ad un medesimo gruppo societario
- Analisi degli ordini di vendita (in particolare su quelli con marginalità elevata) e degli ordini di acquisto verso stesse controparti (o correlate)
- Analisi della documentazione di supporto delle transazioni (inclusi i Timesheet del personale interno)

## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Esempio 3

### Over capitalisation of labour cost

In alcuni esercizi la Società capitalizzava impropriamente dei costi operativi (ed in particolare di taluni costi del personale interno).

Più in dettaglio, la Società capitalizzava il costo accessorio riferito al personale impiegato su taluni specifici progetti che veniva impropriamente iscritto fra l'attivo immobilizzato invece di essere speso fra i costi dell'esercizio.



### Investigation

- identificazione dell'ammontare complessivo delle capitalizzazioni riguardanti il costo del personale con riguardo a singoli progetti
- selezione di un campione di progetti da sottoporre ad analisi (anche tenuto conto delle disposizioni previste dalle *policy* aziendali)
- confronto con i *project manager/project accountant* per meglio comprendere la natura di ciascun progetto e delle attività poste in essere dalle risorse che avevano generato la capitalizzazione del costo del personale

## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Esempio 4

### False or Duplicate Revenue Invoices

La Società emetteva fatture di vendita duplicate attraverso l'utilizzo di una procedura di fatturazione alternativa a quella normalmente utilizzata, ovvero emetteva fatture senza che il relativo servizio fosse stato reso (e poi nell'esercizio successivo emetteva le note di credito).

Più nello specifico venivano identificate le seguenti tre principali macro categorie:

- fatture “**duplicate**” emesse nei confronti di alcune specifiche controparti;
- fatture emesse attraverso lo sblocco a sistema di “**billing account**” riferibili a clienti cessati, effettuate esclusivamente per ridurre il saldo della voce di bilancio relativa alle “**Accrued Income**” (cd. “*suppressed invoices*”);
- fatture irregolari (“*false or duplicate invoices*”), in parte emesse artatamente attraverso un sistema di doppia fatturazione e, in parte, duplicate a causa di mancanza di “**governance**” tra funzioni aziendali.

Tali fatturazioni venivano effettuate principalmente per ridurre artificiosamente il valore degli stanziamenti per fatture da emettere, che aveva raggiunto nel tempo un importo complessivo assai significativo ovvero per raggiungere gli obiettivi di fatturato richiesti.



### Investigation

- Analisi delle fatture emesse dalla Società e segnalate come anomale dal *team* della funzione *Billing*
- Analisi delle fatture riconducibili alla fattispecie delle “*suppressed bill invoices*”, ovvero le fatture emesse nei confronti di clienti cessati. Si evidenzia che tali fatture venivano emesse al fine di ridurre lo stanziamento per “*Fatture da emettere*” e, all'esito dell'attività di *Investigation* condotta, venivano stornate da note credito emesse nei mesi antecedenti per il medesimo ammontare



## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Esempi 5 e 6

### *Credit note due to customers*

Dalle verifiche effettuate è emerso un fenomeno di **sottostima degli stanziamenti per note credito da emettere** in sede di chiusura del bilancio d'esercizio.



### *Investigation*

- Analisi degli eventi successivi alla data di chiusura del bilancio
- Analisi comparativa tra le note credito emesse in relazione a fatture degli esercizi precedenti ed il fondo note credito da emettere al fine di accertare la capienza dello stesso

### *Credit note due form suppliers*

E' stato inoltre identificato un fenomeno di **sovrastima degli stanziamenti per note credito da ricevere** in sede di chiusura del bilancio d'esercizio.



### *Investigation*

- Identificazione delle note credito ricevute nel periodo d'interesse
- Clusterizzazione delle note di credito sulla base della ragione sociale del fornitore, dell'esercizio di riferimento e della tipologia di transazione
- Confronto con il dettaglio extracontabile degli stanziamenti per note di credito da ricevere per fornitore
- Valutazione della sussistenza delle condizioni per l'iscrizione ovvero per il mantenimento in bilancio dello stanziamento non coperto da note credito ricevute alla data di analisi
- Verificare della presenza di eventuali *"Supplier confirmation"* a garanzia delle note credito da ricevere

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

11

## Case Studies | Fraudulent financial reporting – Esempio 7

### *Clearing Accounts*

Dalle verifiche effettuate è emerso che al termine dell'esercizio oggetto di approfondimento, taluni **conti transitori riportavano un saldo diverso da zero**.

Si trattava principalmente di crediti per pagamenti di varia natura effettuati prevalentemente a favore dei fornitori per i quali non era stato registrato il relativo costo e il debito.

Si trattava anche di riclassifiche dalle immobilizzazioni in corso



### *Investigation*

- Analisi contabile volta ad individuare, laddove possibile, per ognuna delle registrazioni contabili effettuata sui conti transitori, la relativa contropartita di debito e l'anno di formazione del relativo costo;
- Analisi della riconciliazione contabile (se disponibile).

© Deloitte Financial Advisory S.r.l.

12



This document is confidential and prepared solely for your information. Therefore you should not, without our prior written consent, refer to or use our name or this document for any other purpose, disclose them or refer to them in any prospectus or other document, or make them available or communicate them to any other party. No other party is entitled to rely on our document for any purpose whatsoever and thus we accept no liability to any other party who is shown or gains access to this document.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTL"), its network of member firms, and their related entities. DTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a more detailed description of DTL and its member firms.