

# 财务报表粉饰行为及防范措施

李梦轩

桂林理工大学 广西桂林 541000

**摘要:** 会计报表粉饰行为是指企业在编制会计报表时, 利用虚假制造等手段方法粉饰企业真正的财务收入和现金流量的一种不恰当行为。近年来, 随着经济利益的趋向和社会的发展, 财务报表的粉饰行为被越来越多的企业拿来稳固其在经济市场的地位。其危害性极大, 会造成会计信息严重失真, 进一步危害社会主义市场经济的蓬勃发展。银行、资本市场的投资者在面对这样的靠欺骗来骗取投资的企业, 在不慎投资之后, 不仅会让原本在正常轨迹发展的公司不能在投资的基础上做大做强, 还有可能给企业造成一定的经济损失, 从而对投资失去信心。预防治理财务报表的粉饰行为, 自始至终都是会计界关注的热点问题。本文将以RX公司为例, 从舞弊三角理论出发分析其财务粉饰的动因, 通过分析RX公司财务粉饰事件的动因, 进而分析了该公司财务报表舞弊的手段, 为预防财务舞弊事件提出相应的措施。期望该文的相关分析能为提高财务报表的真实可靠性以及决策有效性提供一定的帮助。

**关键词:** 财务报表粉饰; 防范; 舞弊三角理论

## Financial statement whitewashing behavior and preventive measures

Mengxuan Li

Guilin University of Technology, Guilin, Guangxi 541000

**Abstract:** The act of whitewashing accounting statements refers to an inappropriate act of whitewashing the real financial income and cash flow of an enterprise by means of false manufacturing when preparing accounting statements. In recent years, with the trend of economic interests and the development of society, the whitewashing of financial statements has been used by more and more enterprises to stabilize their position in the economic market. It is extremely harmful, which will cause serious distortion of accounting information and further endanger the vigorous development of socialist market economy. Investors in banks and capital markets, in the face of such enterprises that cheat for investment, will not only make the companies that originally developed on the normal track unable to become bigger and stronger on the basis of investment, but also cause certain economic losses to enterprises, thus losing confidence in investment. Preventing the whitewashing of financial statements has always been a hot issue in accounting circles. Taking RX Company as an example, this paper analyzes the motivation of its financial whitewash from the fraud triangle theory, analyzes the motivation of RX Company's financial whitewash events, and then analyzes the means of financial statement fraud, and puts forward corresponding measures to prevent financial fraud events. It is expected that the relevant analysis of this paper can provide some help to improve the authenticity and reliability of financial statements and the effectiveness of decision-making.

**Keywords:** financial statement whitewashing; Guard against; Triangle theory of fraud

### 一、RX公司简述

RX公司的成立时间是2018年3月28日, 公司总部

**作者简介:** 李梦轩(1997.2.11), 性别: 女, 民族: 汉, 籍贯: 山东省淄博市, 学历: 研究生在读, 学校: 桂林理工大学, 研究方向: 财务会计。

设置于中国厦门, 在美国纳斯达克公开募股的时间为2019年5月17日。据RX官网显示的结果, 截至2019年底, 该企业旗下的门店数已经到达并超过4500家, 其市值最高的时期达到126亿美元。对于一个仅仅用了18个月就上市的公司来说, 博得了大众的眼球, 而再次被大

众所注意则是因为其成为了不正当会计。

## 二、RX公司财务报表粉饰动因

公司舞弊的动因由压力、机会和自我合理化构成，这也是美国最新的反舞弊标准中注册会计师应注意的主要条件。

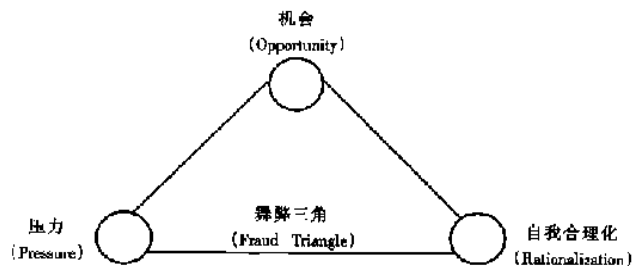


图1 舞弊三角理论

### (一) 压力：达成企业经营业绩考核要求

企业绩效评价的一个十分重要考量课题就是财务指标，为了能够有效实现企业预期的经营业绩目标，企业的高层管理人员会暗中更改财务报表的真实数据，导致利润出现虚增，并改进相应的财务指标。

与传统的互联网公司相比，作为定位为新型互联网公司的RX，其需要支付的大额支付事项为租赁费用、室内装修费以及工资薪酬等。不止这些，其制定的相关商业模式也存在很大的问题，不管是成立还是过大企业商圈的时候，RX是采用的一种裂变的营销方式手段，这使其广告费用有效地变成了咖啡优惠券，并且其不定期的发放大额折扣优惠券，这十分吸引顾客消费，并增加投入来提高宣传力度，并且试图用低价来使顾客的眼光保留，但是用折扣券滋养出的顾客对于价格的敏感程度十分在意，从实际情况上看，其无法接受“正常”价格的商品。而且很多用了一次的顾客表示，他们只愿意使用一次，即在享受完买单之后就卸载该软件，并且可能再也不会光顾这家店，而愿意长期购买该产品的人，则会因为价格歧视而逐渐放弃对该产品的需要。这种不恰当的低成本的销售方式的确会在初期带来很大的客户流，但是长期对用户的高额补贴以及房屋租赁费、广告费以及工资薪酬等，这些都使RX在资金方面入不敷出。可见，这是促使RX进行财务舞弊的动因之一。

虽然中国市场对咖啡的需求每年都在增加，但相对于星巴克的品牌效应和当地少数人群咖啡店的口味来说，RX并不占主导地位。为了维护公司形象和上市资格，公司选择使用已公布的财务报表来展现良好的公司形象。为了在市场上站稳脚跟而不被淘汰，而采取相应的违规和欺诈行为。

### (二) 机会

#### 1. RX股权结构高度集中，公司内控失效。

第一大股东陆正耀占30.53%，MAyer investment Fund占12.4%，在RX的股权分布中，在神州优车披露中，MAyer investment Fund的实际控制人为陆正耀的姐姐SunyingWong，这对姐弟对RX的股权持有率高达42%，已经可以对RX咖啡进行重要的决策。除此之外，其中刘二海（愉悦资本）占6.75%，黎辉（大钲资本）占11.84%，钱治亚占19.68%，陆正耀跟这三个人同来自神州优车和神州租车的团队就是RX咖啡的核心管理者，他们的管理绝对可以看成是垄断控制，完全起不到内部控制应有的作用。

#### 2. 外部控制监管不全

RX咖啡作为新兴互联网企业，用于管控治理传统互联网企业的很多方法来说是不利于对RX这种新兴行业的监管，如果浑水没有分派出大量企业员工去进行实地监察，可能也无法让其这些行为公之于众，从这一方面来看，监管方式的不适用，使其有可乘之机。再加上，RX咖啡上市年限不长，并且上市地点是在美国而企业经营地点在中国，相关机构对其的监管处于十分不好的处境。还有就是，因为经济信息不对称造成了投资者并不能够了解RX真正的财务状况，他们只能通过RX经过“加工处理过”的财务报表和漫天飞舞的广告宣传页面一点点掌握该公司的情况。由此可以看出各方面的监督工作都很难开展，这使得外部监管濒临失效。

### (三) 要素借口

在上市初期RX管理层曾经的想法是三年内可以不盈利，但是其规模上却一直在积极扩张，为了留住新老顾客一直持续烧钱。此外，我国对财务舞弊的惩罚力度与国外相比相对小一点，这使企业舞弊跟粉饰行为更加无法无天。在资本市场上具有竞争力是企业很大的一个目标，这就使得RX需要在其销售业绩和销售能力上下功夫，这也更加助长了财务粉饰现象的发生。

## 三、RX公司财务报表粉饰手段

### (一) 虚增销售收入

#### 1. 虚增营业额

浑水推特发布了一份做空RX咖啡的特殊报告，报告指出，浑水动员了约1500名左右的员工，在RX981个门店中实行了长达11260小时的监控，记录了RX咖啡店内销售和外卖销售的真实情况，据调在2019年第三季度和2019年第四季度的调查显示，RX门店每天的销量分

别至少夸大了69%和88%。RX用了一个不正常的营销模式，该公司让员工使用该软件，人为调整日常流水单号，相应地增加了订单销售数量，完成小票跳码。RX不仅通过跳跃代码进行欺诈，他们还伪造了财务记录中的订单。调查结果显示，当天同一家商店的网上订单数量从34件到232件不等，显示数据每天平均有106件订单，相当于线下平均订单量的72%。

## 2. 虚增销售单价

RX财务报告称，2019年第三季度，每件商品的净售价为11.2元人民币，同时下发各种优惠折扣券鼓励公众在RX购买商品，25843张收据从匿名机构显示净售价只有9.97元，而随后另一方面的报告也明确表示，RX膨胀分别为1.2元和1.23元的价格在2019年第三和第四季度。

## (二) 虚增成本费用

根据浑水公司得出的结论以及RX公布的财务报表，RX在2019年三季度，夸张扩大了达到150%的广告使用费，其报表虚增的收入为3.97亿元与3.36亿元广告费用相差不大。这从侧面反映出在RX财务报表粉饰的时候，有一个很大的可能就是利用虚增的广告费用去遮盖企业损这件事，这就存在虚增广告费用并将其重新收回填入门店的可能。

## 四、RX公司财务报表粉饰的危害

### (一) 妨碍市场经济秩序

相关部门想要做出合理的判断，对国内经济形式以及经济情况这两方面作出合理评估，就十分需要有真实数据且高效的财务报表信息，然后给相关的符合实际的意见，进一步保障国民经济能够有序发展。但是若一个公司的财务报表不能如实反映该公司的真实水平而是经过粉饰之后的财务报表，此时所反映的则是虚假信息，相关部门如若使用了该虚假信息那么就很容易做出错误的决策，甚至可能会给出与实际情况相悖的指导意见，这个时候政府的宏观调控便会失去意义，这对国民经济的有序发展不利。

### (二) 损害投资者利益

投资者在投资之前，投资者要对企业财务上的相关数据进行十分严格且缜密的分析，并通过这些数据来评估企业相关的盈利能力跟偿债能力是否符合其投资的要求，经过一系列复杂的分析之后再决定投资与否。经粉饰后的财务报表不能真实反映一个企业的各个方向的状态，虚假信息的汇总会使投资者在做判断和决策时做出一些损害本企业的决定，甚至可能会使本企业的正常运营遭到破坏。银行、资本市场的投资者在面对这样的

靠欺骗来骗取投资的企业，在不慎投资之后，不仅会让原本在正常轨迹发展的公司不能在投资的基础上做大做强，还有可能给企业造成一定的经济损失，从而对投资失去信心。若这种恶劣事迹在市场上屡次发生，则将严重阻碍国民经济的健康发展。

### (三) 不利于社会诚信建设和经济秩序维护

诚信都是不可或缺的品质，不管是以前的市场经济中还是现在的市场经济中。经济的蓬勃发展与财务诚信是紧密相连的，财务诚信在社会诚信中所占得的比重特别大。财务信息在每一个企业中都存在，与经济领域有着密切的联系。财务报表粉饰行为这一事件所显现出的会计信息就是假的不对的，正常的市场经济运作就会被打乱，遭到不一样程度的破坏市场经济也因此会对社会和经济造成一定的危害，有甚者可能会危害到社会的其他方面。

## 五、财务报表粉饰行为的防范措施

### (一) 完善内部控制体系

在消除由于所有权与控制权分离导致的负面影响，公司需要做的就是不断地完善其公司治理结构，可以相应的设立公司内部的监察机构，合理地采用独立董事制度，强化独立董事职责，使管理层的相互约束。因为独立董事不是公司管理层，他对公司的变化很敏感，因而可发表独立意见，其本质就是以“旁观者”的身份，对公司的财务经营状况进行监察。所以，我们可以通过独立董事的职责来相应的加强公司信息披露透明度，预防财务报表粉饰这样一种情况的发生。当然，在应聘独立董事时，也是要对其过往经历进行考察，选择没有什么“黑历史”的人来担任独立董事。

企业需要减少绩效工资与业绩指标的相关性，给予企业员工与管理人员正面的动力，才是企业考评机制的目的。就目前经济市场而言，我国大多数企业都选择了通过财务报表上的盈利与否来评估高层管理人员的能力，这粉饰财务报表动机形成的根本原因，管理层为保证其业绩不得来进行财务报表粉饰。也正因为如此，选择更为合理的考评机制有利于避免财务报表粉饰的行为发生。从某种程度来说，可以减少管理层进行财务报表粉饰的心思。

不仅如此，要让中小股东更有话语权，避免大股东联合控权，这就需要让中小股东有机会参与公司的会议决策。为了分散公司的股东控股权，可以选择国有企业或者银行来投资使之有一定的股权占比，来达到避免股权过于集中而带来的危害。

## （二）完善外部治理

会计准则体系对证券市场正常运行提供了很大程度的保障。在对公司监控财务信息的时候，拟定有关的法律法规、管理制度。会计准则体系需要进一步加强，如管理层粉饰财务报表的责任，加强企业粉饰财务报表的管理等。会计管理制度的宏观和灵活的性质对财务报表起着重要作用。因此，完善会计管理制度，从源头上管控粉饰报表的行为，起着至关重要的作用。当然，我们可以根据每段时间的现状来决定会计管理制度，依托就是当前社会经济发展模式，调控管理内容，对粉饰财务报表行为的行为作出精准打击。

严格控制财务操作，可以使用注册会计师制度进行完善，纠正财务报表造假的不合规的风气，促进市场经济中的公平公正的竞争。此外，应定期让管理层进行法律法规、财务准则等多方面的学习，来提升自我修养，自觉遵守合法经营的要求，不触碰法律底线。

不仅如此我还要加强法律制度上的相应管理，从法律方面约束粉饰财务报表行为。制定相应的法律法规来杜绝财务报表粉饰行为，我们可以将被使用粉饰财务报表的银行、机构以及国有企业等作为法律保护的主体，展开法律制约细则规定，以此来保护投资方的相关利益，减少企图通过不正当手段来提升自己报表美观度的企业，利用粉饰之后的数据骗取投资方信任，来获取投资，防止利用虚假报表获取上市资格，杜绝遍造良好业绩骗取银行贷款的行为。

## 六、结语

在内部控制方面，企业应不断加强对本公司的监督，建立良好的内部控制机制。对于企业的业务模式，审计人员在进行审计时，应考虑到业务模式所带来的风险和隐患。政府要大力加强法制建设，相应的增加财务欺诈违法的成本。只有内部控制与外部监管集合管控，才能最有可能地降低公司财务造假的可能性，维护我国证券市场的稳定，保障投资者的利益。

### 参考文献：

- [1]胡明霞，马茜群，乔茜.基于舞弊三角理论的康得新舞弊案探析[J].财务与会计，2020，（6）：58-61
- [2]李有星，潘政.瑞幸咖啡虚假陈述案法律适用探讨—以中美证券法比较为视角[J].法律适用，2020，（9）：118-128.
- [3]胡国柳，胡珺.董事高管责任保险与企业风险承担：理论路径与经验证据[J].会计究，2017（5）：42-48+98.
- [4]孙建国.财务会计报告审读[M].广州：广州经济出版社，2003.
- [5]邵晓玲.会计报表粉饰：手段及其对策[J].商业研究，2006（1）.
- [6]范君.上市公司财务报表粉饰行为及其防范[J].商场现代化，2016（05）：158-159.
- [7]W.Steve Albrecht.舞弊检查[M].李爽，吴溪，等，译.北京：中国财政经济出版社，2005.