

# Spis treści

|   |    |
|---|----|
| Wstęp   | 9  |
| <b>Rozdział 1</b>   |    |
| Problem nadużyć finansowych we współczesnej gospodarce                        | 13 |
| 1.1. Nadużycia finansowe jako nieodłączny element rozwoju rynków kapitałowych | 13 |
| 1.2. Pojęcie oszustwa finansowego   | 21 |
| 1.3. Ogólna klasyfikacja nadużyć gospodarczych                                | 24 |
| 1.4. Przepięstwa gospodarcze w polskim systemie prawnym                       | 26 |
| 1.5. Ekonomiczne skutki oszustw gospodarczych                                 | 33 |
| 1.6. Trudności w walce z nadużyciami  | 41 |
| <b>Rozdział 2</b>   |    |
| Słynne skandale finansowe – powtórka z historii                               | 46 |
| 2.1. Dlaczego historia niczego nas nie uczy?                                  | 46 |
| 2.2. Krótka galeria oszustów wszechczasów                                     | 47 |
| 2.3. Piramida finansowa jako najpopularniejsze nadużycie                      | 49 |
| 2.3.1 Historia Charlesa Ponziego – twórcy piramidy                            | 49 |
| 2.3.2. Lista piramid Ponziego   | 53 |
| 2.3.3. Bernard Madoff – największa piramida finansowa świata                  | 60 |
| 2.4. Klasyka skandali finansowych   | 66 |
| 2.4.1. Enron  | 66 |
| 2.4.2. Worldcom   | 70 |
| 2.4.3. Adelphia   | 74 |
| 2.4.4. Tyco   | 75 |
| <b>Rozdział 3</b>   |    |
| Ogólne mechanizmy wykrywania nadużyć  | 78 |
| 3.1. Podstawy efektywnego wykrywania oszustw                                  | 78 |
| 3.2. Etapy tworzenia wewnętrznego systemu wykrywania nadużyć                  | 81 |
| 3.3. Kluczowe wymagania stawiane efektywnym systemom wykrywczym               | 84 |

|  |            |
|--|------------|
| 3.4. Uniwersalny proces pomiaru ryzyka wystąpienia nadużyć                                   | 88         |
| 3.5. Rola hotlines i whistleblowers w wykrywaniu oszustw                                     | 93         |
| 3.6. Symptomy przestępstw popełnianych przez kierownictwo spółki                             | 97         |
| 3.7. Główne red flags dla oszukańczej sprawozdawczości finansowej                            | 103        |
| <b>Rozdział 4</b>  |            |
| <b>Defraudacja składników majątkowych</b>  | <b>107</b> |
| 4.1. Pozaewidencyjna sprzedaż majątku  | 107        |
| 4.2. Przechwytywanie należności i środków pieniężnych  | 109        |
| 4.3. Nadużycia związane z gotówką w kasie  | 111        |
| 4.4. Zakupy na prywatne potrzeby ze środków firmy  | 113        |
| 4.5. Wyłudżanie środków pieniężnych za pomocą firm fasadowych                                | 117        |
| 4.6. Manipulowanie listą płac  | 120        |
| 4.7. Celowe zawyżanie wydatków służbowych  | 122        |
| 4.8. Kradzież materialnych składników majątku  | 124        |
| <b>Rozdział 5</b>  |            |
| <b>Falszowanie sprawozdawczości finansowej</b>   | <b>128</b> |
| 5.1. Główne obszary ryzyka związane z oszustwami księgowymi                                  | 128        |
| 5.2. Klasyfikacja technik oszukańczej sprawozdawczości finansowej                            | 129        |
| 5.3. Lista red flags dla poszczególnych metod fałszowania sprawozdań                         | 133        |
| 5.3.1. Wprowadzenie  | 133        |
| 5.3.2. Symptomy manipulowania wartością majątku  | 133        |
| 5.3.3. Sygnały ostrzegawcze dla oszustw dotyczących źródeł finansowania działalności         | 136        |
| 5.3.4. Red flags dla manipulowania wynikiem finansowym                                       | 139        |
| 5.3.5. Symptomy niewłaściwych ujawnień w sprawozdaniu  | 141        |
| 5.4. Techniki wykrywania wybranych nadużyć z zakresu oszukańczej sprawozdawczości finansowej | 142        |
| 5.4.1. Zawyżanie wartości udziałów i akcji   | 142        |
| 5.4.2. Oszustwa w zakresie wyceny należności   | 147        |
| 5.4.3. Manipulowanie wartościami niematerialnymi i prawnymi                                  | 150        |
| 5.4.4. Oszustwa w zakresie kapitałów własnych  | 153        |
| 5.4.5. Nadużycia związane z zobowiązaniami   | 156        |
| 5.4.6. Manipulacje księgowe z ujmowaniem przychodów  | 159        |
| 5.4.7. Nadużycia dotyczące ujmowania kosztów   | 161        |
| <b>Rozdział 6</b>  |            |
| <b>System zapobiegania oszustwom gospodarczym</b>  | <b>164</b> |
| 6.1. Wprowadzenie  | 164        |
| 6.2. Zintegrowany system zapobiegania nadużyciom   | 164        |
| 6.3. Interaktywna strategia w walce z oszustwami   | 168        |
| 6.4. Rola i podział zadań w ramach nadzoru korporacyjnego                                    | 169        |
| 6.5. Główne obszary zarządzania ryzykiem nadużyć   | 172        |

---

|  |            |
|--|------------|
| 6.6. Etyka jako element systemu zapobiegania oszustwom | 178        |
| 6.6.1. Etyka a nadużycia finansowe                     | 178        |
| 6.6.2. Istota tone at the top                          | 180        |
| 6.6.3. Polityka „zero tolerancji”                      | 181        |
| 6.6.4. Kodeksy postępowania                            | 182        |
| 6.6.5. Problemy z wdrażaniem zasad etyki               | 184        |
| 6.7. Ocena systemu prewencji i wykrywania oszustw      | 187        |
| <b>Bibliografia</b>                                    | <b>193</b> |