



*Creative accounting e  
governança corporativa*  
**Prof. Dr. Wanderley Fernandes**

# Contabilidade criativa x fraude

- “cooking the books”
- “massaging profits”

“Using the flexibility in accounting within the regulatory framework to manage the measurement and presentation of the accounts so that they **give primacy to the interest of the preparers not the users**”

Michael Jones

Fraud:

“A knowing misrepresentation of the truth or concealment of a material fact to induce **another to act to his or her detriment**”

Black’s law dictionary.



“You’ll be happy to see that I’ve finally managed to turn things around.”

Reconhecimento de receita fictícia venda com  
possibilidade de devolução  
Redução de despesas (capitalização)  
Manipulação de provisões  
Aumento de ativos (intangíveis)  
Responsabilidades “off balance”  
“MALVADO PREFERIDO”: CONTRATOS DE  
CONSULTORIA

Frank & Ernest Bob Thaves





Objetivos:

Suavizar resultados

Cumprir metas e expectativas do mercado

Aumentar bônus/stock options

Não violar "covenants"/ índices financeiros de financiamentos/rating

Evitar interferência do governo em atividades reguladas

Take over (evidenciar atuação da nova administração)

**“DO FORD PINTO A PASADENA”**: perguntas difíceis

**INCENTIVO**: redução de custos, fast track, praticidade, economia de combustível.

Esqueceram da segurança

**GOVERNANÇA CORPORATIVA** : origem, qualifade e confiabilidade das informações.

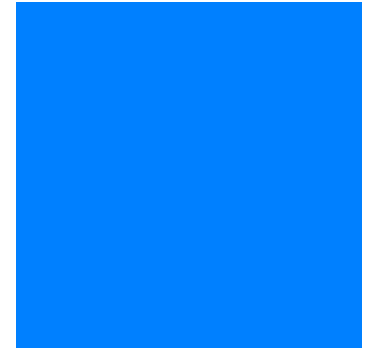




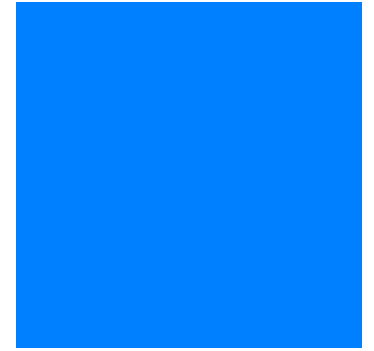
NOVOS TEMPOS: DA REGRA AOS PRINCÍPIOS

Responsabilidade de contadores e advogados

# QUESTÕES:



- Julgamentos reduzem ou facilitam contabilidade criativa?
- Quais as melhores práticas de governança corporativa e tributária?
- Can ethics be taught? (Thomas Piper)



Prof. Dr. Wanderley Fernandes

[wanderley.fernandes@fgv.br](mailto:wanderley.fernandes@fgv.br)

wandfern@uol.com.br