

# Forensic Newsletter

What is the perfect storm  
for fraud?

December 2019



**EY**

Building a better  
working world



# Forensic Newsletter

## How geopolitical change creates the perfect environment for fraud & corruption to occur in business

The occurrence of fraud dramatically increases when companies find themselves in situations where it is not "business as usual". Geopolitical changes, such as Brexit is an example of such a situation and if proper controls are not in place, a company can very quickly be vulnerable to a multitude of possible fraud risks.

The perfect storm is a set of circumstances that when found occurring together, will increase exponentially the likelihood of fraud occurring. Brexit for example, has caused much discussion, angst, and uncertainty - and thus creating the perfect storm for fraud. Rain, thunder and lightning are not needed but the impending clouds over the horizon is already enough to entice otherwise good employees to commit fraud.

The uncertainty around Brexit can be compared to the same environment that business faced 10 years ago during the 2008/2009 economic downturn. If you fear that you will be laid off and won't have enough money to pay your bills, would you commit fraud? If you are running a company and hundreds of families depend on you for their pay checks and your company's stock price, would you engage in unethical business activities?

The consequences of Brexit for business have been the talked about, debated about and hypothesized about - but very little was mentioned with regards to how this disruption to "business as usual" and how the feared outcomes that Brexit may bring, can lead to the opportunity

Das Risiko für Betrug steigt dramatisch an, wenn Unternehmen sich in Ausnahmesituationen befinden. Geopolitischer Wandel - und dazu kann man auch den Brexit zählen - erzeugt solche Situationen. Wenn dann keine angemessenen Kontrollen in Kraft sind, können Unternehmen sehr schnell anfällig für eine Vielzahl möglicher Betrugsrisiken sein.

Eine «perfekte Wetterlage» für Betrug herrscht immer dann, wenn alle Faktoren zusammenkommen, die die Betrugswahrscheinlichkeit exponentiell ansteigen lassen. Der Brexit zum Beispiel gibt reichlich Anlass für Diskussionen, Angst und Unsicherheit - und schafft so eine perfekte Ausgangssituation für vorsätzliches Fehlverhalten. Regen, Blitz und Donner sind dabei gar nicht nötig. Schon wenn sich dunkle Wolken am Horizont zusammenziehen, können Mitarbeiter, die eigentlich ehrlich und gewissenhaft sind, in Versuchung geraten, betrügerische Handlungen zu begehen. Die Unsicherheiten rund um den Brexit sind vergleichbar mit den Bedingungen, die vor etwa 10 Jahren während der Finanz- und Wirtschaftskrise von 2008/2009 herrschten. Wenn Mitarbeiter und Angestellte Angst um Ihren Arbeitsplatz haben, sich sorgen, ob Sie auch in Zukunft genug Geld haben, um Ihre Rechnungen zu bezahlen, ist mitunter die Versuchung gross, sich ungerechtfertigt zu bereichern. Ähnlich steht es um die Geschäftsleitung. Wenn Unternehmen, von den hunderte von Familien finanziell abhängen, Gefahr

Les cas de fraude augmentent considérablement lorsque les entreprises se retrouvent dans des situations inhabituelles rompant le statu quo. Les bouleversements géopolitiques, tel que le Brexit, sont un exemple de ce genre de situations lors desquels les entreprises peuvent être sujettes à une multitude de risques de fraude si elles ne mettent pas en place les contrôles appropriés.

Le « climat propice » émerge de plusieurs circonstances qui, ensemble, font augmenter exponentiellement la probabilité de fraude. Le Brexit, par exemple, a provoqué de nombreuses discussions, angoisses et incertitudes, créant un climat propice à la fraude. Ainsi, pour continuer dans l'analogie météorologique, la pluie, le tonnerre et les éclairs ne sont pas nécessaires pour que de bons employés envisagent de commettre une fraude, les nuages à l'horizon suffisent.

L'incertitude qui plane autour du Brexit peut être comparée à l'incertitude à laquelle les entreprises ont dû faire face il y a 10 ans durant la crise économique de 2008/2009. Si vous aviez peur d'être licencié et de ne pas avoir assez d'argent pour payer vos factures, commettriez-vous une fraude ? Si vous dirigiez une entreprise et que des centaines de familles comptaient sur vous pour le versement de leur salaire et pour la valeur boursière de votre entreprise, vous engageriez-vous dans des activités non éthiques ?

Les conséquences du Brexit sur les entreprises ont été l'objet de multiples discussions, débats et hypothèses, mais



for fraud and corruption - if adequate controls are not in place to ensure good governance.

Why does fraud and corruption happen?

Fraud happens when Opportunity, Pressure and Rationalization collide.

With increased pressure and decreased internal controls due to the elimination of "nonessential" positions such as auditors and compliance staff, people justify inappropriate behavior when in (perceived or actual) dire straits. Companies are restructuring which has an immediate effect on internal controls - this offers opportunity. Declining stock prices or possible impending layoffs will create pressure and the rationalization will come in the form of "doing it for the good of the company" or loyalty to one's superior by following inappropriate instructions. Brexit offers a convergent of these three elements, similar to the barometer dropping, the wind increasing and the clouds covering the sky - all signs of impending trouble.

Risk areas to focus on in current situation of uncertainty:

▶ Contractors, consultants, advisors:

- ▶ Tax Fraud: filing wrong tax statements to protect margin and profitability
- ▶ Customs Fraud: falsifying transport documentation to "smooth" customs process
- ▶ Licence Fraud: giving wrong information to obtain licences required or to speed up licence process
- ▶ Bribing government officials to

laufen Löhne und Gehälter nicht pünktlich zahlen zu können und der Börsenwert droht einzubrechen, steigt das Risiko für unethische Geschäftsaktivitäten wie Bilanzfälschung drastisch.

Die Folgen des Brexits für Wirtschaft und Unternehmen sind ausgiebig diskutiert und analysiert worden. Inwieweit diese massive Störung des „business as usual“ und die befürchteten Nachteile des Brexit aber zu einem Anstieg von Betrug und Korruption beitragen könnten, wenn die für eine gute Unternehmensführung erforderlichen Kontrollen nicht gegeben sind, kam bislang kaum zur Sprache.

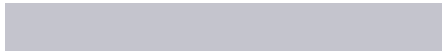
Wie kommt es zu Betrug und Korruption? Betrug wird möglich, wenn Gelegenheit, Druck und innere Rechtfertigung zusammenkommen. Wenn der Druck auf die Finanzziele zunimmt und interne Kontrollen durch Einsparungen in Risiko-Bereichen wie interne Revision und Compliance schwinden, finden Mitarbeiter leichter Gelegenheiten und „gute Gründe“ für betrügerisches Verhalten. Unternehmen werden neu aufgestellt - mit direkten Folgen für das interne Kontrollumfeld. So entstehen Gelegenheiten. Sinkende Aktienkurse oder drohende Arbeitslosigkeit können Druck erzeugen und einen Prozess der inneren Rechtfertigung antossen. Man handelt ja nur „zum Wohle des Unternehmens“ oder befolgt aus Loyalität gegenüber dem Vorgesetzten unangemessene Anweisungen. Beim Brexit kommen alle drei Elemente zusammen. Das Barometer fällt, der Wind nimmt zu, Wolken ziehen auf - alles Anzeichen eines aufziehenden Sturms. Risikobereiche, die angesichts der aktuellen Grosswetterlage in den Fokus

son influence sur le développement des fraudes et de la corruption - si des contrôles adéquats ne sont pas en place - n'a presque pas été abordé.

Pourquoi les cas de fraudes et de corruption se produisent-ils ? La fraude naît lorsque les trois éléments suivants sont regroupés : opportunité, pression et rationalisation. Une pression grandissante conjuguée à des contrôles internes qui s'affaiblissent, notamment à cause de suppressions de postes « non essentiels » tels que les auditeurs ou le personnel en charge de la conformité, conduisent les employés à justifier leur comportement inapproprié pendant des situations difficiles (réelles ou anticipées). Ainsi, les restructurations d'entreprise ont des conséquences immédiates sur le contrôle interne : c'est l'opportunité. La baisse du cours des actions ou la menace de potentiels licenciements engendrent de la pression et enfin la rationalisation naît du besoin d'« agir pour le bien de l'entreprise » ou encore de la loyauté envers un supérieur qui donnent des instructions inappropriées. Le Brexit offre une convergence de ces trois éléments, comparable à l'arrivée d'une grosse tempête : baromètre qui chute, vent qui souffle de plus en plus fort et nuages qui recouvrent le ciel.

Compte tenu de la conjoncture actuelle, les zones à risques sont les suivantes :

- ▶ Contractuels, consultants et conseillers :
- ▶ Fraude fiscale : remplir de manière erronée les déclarations d'impôts pour préserver la marge et la rentabilité
- ▶ Fraude douanière : falsification des



obtain licences

- ▶ Paying bribes to win contracts, flagrant theft, ...
- ▶ Local Project Partners:
  - ▶ Asset misappropriation: duplication of payments, alterations of and tampering with invoices and other supporting documents, alteration / duplication of accounting records ("creative bookkeeping"), misuse of funds, unreported discounts, unauthorized use of project / company property, excessively high operational expenditures
- ▶ Employees:
  - ▶ Expenses Fraud: unnecessary foreign travel to meet with suppliers etc.
  - ▶ Creation of fictitious employees and their expenses
  - ▶ Collusion with external parties
  - ▶ Intellectual property protection, data protection
- ▶ Methods for detecting corruption and fraud:
  - ▶ Adequate Project Management Plan including Fraud Risk Assessment, Controls Assessment and Implementation of Anti-Fraud Controls to prevent and monitor / detect fraud & corruption
  - ▶ Conduct fraud audits: standard audits are not always designed to detect fraud and the auditors do not

rücken sollten:

- ▶ Auftragnehmer und Berater:
  - ▶ Steuerbetrug: Einreichung falscher Steuerbescheide, um Margen und Rentabilität zu schützen
  - ▶ Zollbetrug: Fälschung von Frachtunterlagen, um Hürden bei der Zollabfertigung zu umgehen
  - ▶ Lizenzbetrug: falsche Angaben, um Lizenzen zu erlangen oder den Lizenzierungsprozess zu beschleunigen
  - ▶ Bestechung von Regierungsbeamten, um Lizenzen zu erhalten
  - ▶ Schmiergeldzahlungen, um Aufträge zu gewinnen, offenkundiger Diebstahl
- ▶ Lokale Projektpartner:
  - ▶ Veruntreuung: doppelte Zahlungen, Änderungen oder Manipulationen von Rechnungen und anderen Belegen, Änderung/Doppelung von Buchführungsunterlagen („kreative Buchhaltung“), Zweckentfremdung von Mitteln, Nichtausweis von Rabatten, unbefugte Nutzung von Projekt-/Unternehmenseigentum, unverhältnismässig hohe Betriebsausgaben
- ▶ Mitarbeiter:
  - ▶ Auslagenbetrug: nicht notwendige Reisen ins Ausland, um Zulieferer usw. aufzusuchen
  - ▶ Anlage fiktiver Mitarbeiter samt

documents de transport pour « faciliter » le processus à la douane

- ▶ Fraude au permis : donner des informations erronées pour obtenir des permis nécessaires ou pour accélérer le processus de leur obtention
- ▶ Soudoyer des représentants gouvernementaux pour obtenir des autorisations nécessaires
- ▶ Pots-de-vin pour gagner des contrats, vols flagrants, ...
- ▶ Partenaires de projets locaux :
  - ▶ Détournement de biens : duplication de paiements, modification et falsification de factures ou d'autres documents de support, modification / duplication des registres comptables (« comptabilité créative »), détournement de fonds, remises non signalées, utilisation non autorisée des biens de l'entreprise / du ou encore des projet, dépenses de fonctionnement excessivement élevées
- ▶ Employés :
  - ▶ Fraude sur les notes de frais : déplacements injustifiés à l'étranger pour rencontrer des fournisseurs, etc.
  - ▶ Création d'employés factices et de notes de frais correspondantes
  - ▶ Connivence avec des tiers
  - ▶ Protection de la propriété





always know which data that they need to look at

- ▶ Encourage and facilitate reports/ whistleblowing hotline
- ▶ Diligently perform inspections when dealing with contractors/consultants
- ▶ Ensure that proper due diligence is performed on third parties (consultants, agents, joint venture partners etc.)
- ▶ Other possible action to consider: understand the terms of your contracts and consider amending certain provisions with regards to which law and jurisdiction governs the contract, any changes that occurred in the law as well as currency changes. This can be done using Smart Analytics.

When “business as usual” is disrupted, either by concrete events or assumed impending events such as Brexit, this can often create an environment with opportunity and high incentive to defraud to maintain income and reported earnings – both at a personal and organizational level. Senior management needs to ensure that adequate follow-up of control breaches occurs. Where fraud is suspected, they should move quickly to substantiate or disprove the allegations as well as remediate accordingly. A well-defined fraud contingency plan can help companies respond quickly, establish responsibilities and reporting requirements and when to seek assistance from legal or other external advisors. In this uncertain environment, business must continue to demonstrate their

Reisekosten

- ▶ betrügerische Absprachen mit Dritten
- ▶ Schutz geistigen Eigentums, Datenschutz
- ▶ Methoden zur Aufdeckung von Korruption und Betrug:
  - ▶ angemessener Projektmanagementplan einschliesslich Beurteilung des Betrugsrisikos, Beurteilung der Kontrollen und Einführung von Betrugsbekämpfungskontrollen zur Vermeidung und Überwachung/ Aufdeckung von Betrug und Korruption
  - ▶ Durchführung von Fraud-Prüfungen: Normale Abschlussprüfungen sind in der Regel nicht darauf ausgelegt, betrügerische Handlungen aufzudecken, und die Abschlussprüfer wissen nicht immer, auf welche Daten sie besonders achten müssen
  - ▶ Ermutigung und Erleichterung von Meldungen/Einrichtung einer Whistleblowing-Hotline
  - ▶ gründliche Überprüfungen von Auftragnehmern/Beratern
  - ▶ angemessene Due Diligence im Umgang mit Dritten (Berater, Vertreter, Joint-Venture-Partner usw.)
- ▶ Weitere mögliche Massnahmen: Verständnis der Konditionen Ihrer

intellectuelle, protection des données

- ▶ Méthodes de détection de fraude et de corruption :
  - ▶ Plan de gestion de projet adapté incluant une évaluation du risque de fraude, une évaluation des contrôles internes ainsi que la mise en place de contrôles anti-fraude afin de prévenir et de détecter les cas de fraude et de corruption le plus tôt possible
  - ▶ Procéder à des audits anti-fraude: les audits classiques ne sont pas toujours élaborés dans l’optique de détecter d’éventuelles fraudes et les auditeurs ne savent pas toujours quelles données vérifier
  - ▶ Encourager et faciliter le travail des lanceurs d’alertes (hotlines de dénonciation)
  - ▶ Réaliser des contrôles assidus lors de relations avec des contractuels / des consultants
  - ▶ S’assurer de l’intégrité des tiers (consultants, agents, partenaires joint-venture, ...) en menant une politique de due-diligence appropriée
- ▶ Autres action envisageable : comprendre les termes de vos contrats et envisager de modifier certains points selon la loi et la juridiction qui régissent ledits contrats tout en tenant en compte des changements survenus dans la loi ainsi que des changements de devises. Cela peut être fait en utilisant des données analytiques



commitment to ethical business conduct, management will not only be protecting assets of the organization but positioning the company to seize opportunities in adversity.

Verträge; prüfen Sie, welchem geltenden Recht und Gerichtsstand Ihre Verträge unterworfen sind und handeln Sie ggf. Änderungen aus; berücksichtigen Sie auch Gesetzesänderungen und geänderte Währungen. Dies kann mithilfe von Smart Analytics erfolgen.

Wenn die normale Geschäftstätigkeit, sei es aufgrund konkreter Anlässe oder drohender Ereignisse wie dem Brexit, von Disruption bedroht ist, kann ein Umfeld entstehen, in dem sich Gelegenheiten und ein hoher Anreiz für betrügerische Handlungen ergeben, um die Erträge und ausgewiesenen Ergebnisse zu schützen. Dies kann auf Ebene einzelner Personen oder sogar ganzer Abteilungen oder Unternehmen eintreten. Die oberste Führungsebene muss sicherstellen, dass Verstöße gegen Kontrollen angemessen aufgearbeitet werden. Wenn ein Betrugsverdacht aufkommt, muss sie schnell handeln, um die Vorwürfe zu bestätigen oder zu entkräften und Gegenmassnahmen zu ergreifen. Ein konkreter Notfallplan für Betrugsfälle kann Unternehmen helfen, schnell zu reagieren, Zuständigkeiten und Berichtsanforderungen festzulegen und zu erkennen, wann Unterstützung durch Rechts- oder andere externe Berater eingeholt werden sollte. In solch einem unsicheren Umfeld müssen Unternehmen zeigen, dass sie sich weiterhin einem ethischen Geschäftsverhalten verpflichtet fühlen und die Unternehmensleitung nicht nur die Aktiva des Unternehmens schützen will, sondern das Unternehmen so positionieren kann, dass es auch unter widrigen Umständen Chancen nutzen kann.

(« Smart Analytics »).

Lorsque le « statu quo » est perturbé, que ce soit par des événements concrets ou des événements présumés imminents tel que le Brexit, cela peut souvent créer un environnement opportun ainsi qu'une forte incitation à frauder pour maintenir le revenu et les bénéfices déclarés, aussi bien au niveau personnel qu'au niveau organisationnel. L'équipe de direction doit s'assurer qu'un suivi adéquat des violations de contrôles soit fait. En cas de suspicion de fraude, elle doit agir promptement pour corroborer ou infirmer les allégations et résoudre le problème. Un plan d'intervention pour la lutte contre la fraude bien défini peut aider les entreprises à réagir rapidement, à définir les responsabilités et les exigences en matière de rapports, ainsi qu'à déterminer à partir de quand demander l'aide d'un conseiller juridique ou d'un conseiller externe. Dans cet environnement incertain, les entreprises doivent continuer à démontrer leur engagement en matière de conduite éthique des affaires. De cette manière, la direction ne protégera pas seulement les actifs de l'organisation, elle permettra également à l'entreprise de saisir les opportunités qui se présenteront dans l'adversité.



## Your EY Forensic contacts in Switzerland:



**Michael Faske**

Partner,

Tel: + 41 58 286 3292

Email: [michael.faske@ch.ey.com](mailto:michael.faske@ch.ey.com)



**Irene Geissbuehler**

Assistant Director,

Tel: + 41 58 286 3055

Email: [irene.geissbuehler@ch.ey.com](mailto:irene.geissbuehler@ch.ey.com)

**About EY**

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organisation, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organisation, please visit [ey.com](https://www.ey.com).

© 2019 EYGM Limited.  
All Rights Reserved.

ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

**[ey.com](https://www.ey.com)**