

акционеров. Говоря проще, дивидендная политика — это компромисс между реинвестированием прибыли, с одной стороны, и выплатой дивидендов — с другой.

Акционерно общество является коммерческой организацией, которая преследует получение прибыли. Однако размер прибыли, направления и периодичность ее использования зависят от стратегии, вырабатываемой акционерами. Реализация этой стратегии предполагает выработки различного рода политики в виде локальных актов: договорной, ценовой, финансовой, информационной, дивидендной и другой политик. Разработка любой из указанных политик базируется на политике государства, которое, в зависимости от своей политики, предлагает субъектам хозяйствования варианты, стимулирующие те или иные аспекты их развития и функционирования.

Отечественный законодатель влияет на дивидендную политику в пользу тех акционеров, которые на достаточно длительный срок (три или пять лет) готовы отказаться от дивидендов в пользу реинвестирования заработанной чистой прибыли в свое общество. Такой подход снижает потребность в оборотных средствах общества.

Для сравнения в США до 1982 г. ставка налога на дивиденды равнялась 70 %, а ставка налога на прирост капитала составляла 50 %. Дифференциация в налоговых ставках на эти виды доходов сохранялась и в дальнейшем, хотя ставка налога на дивиденды постепенно снижалась. В Германии и Японии ставка налога на прирост капитала выше аналогичной ставки налога по дивидендным выплатам, а во Франции — ниже.

Процесс формирования дивидендной политики акционерного общества составляет следующие основные этапы:

- учет основных факторов, определяющих предпосылки формирования дивидендной политики;
- выбор вида дивидендной политики в соответствии с финансовой стратегией акционерного общества;
- разработку механизма распределения прибыли в соответствии с избранным видом дивидендной политики;
- определение уровня дивидендных выплат на одну акцию;
- определение форм выплаты дивидендов;
- оценку эффективности дивидендной политики.

Дивидендная политика при ее реализации для целей бухгалтерского учета и отчетности отражается как хозяйственные операции, что должно быть закреплено в учетной политике.

Таким образом, проведенное исследование позволило сделать следующие выводы:

- дивидендная политика акционерных обществ формируется в соответствии с интересами той или иной группы инвесторов (реальных и потенциальных акционеров);
- учетная политика организации — это одно из направлений по достижению целей и задач общей стратегии развития коммерческой организации;
- существует определенная зависимость между дивидендной политикой и учетной политикой коммерческой организации, в том числе в части рабочего плана счетов; сроков, периодичности и порядка инвентаризации; первичных учетных документов и регистров бухгалтерского учета; графика документооборота и других аспектов, связанные с соблюдением условий дивидендной политики.



Н. П. Лещик, ассистент

e-mail: 12nadezhda.l@gmail.com

БГЭУ (г. Минск)

Проблемы развития внутреннего контроля и аудита в государственном секторе Республики Беларусь

Одной из задач Стратегии реформирования системы управления государственными финансами Республики Беларусь, утвержденной постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 23.12.2015 № 1080, является внедрение качественно нового подхода к организации внутреннего финансового контроля, где помимо проверки законности и целевого использования государственных средств должен осуществляться аудит эффективности. В соответствии с Государственной программой «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 г. и на период до 2025 г., утвержденной постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12.03.2020 №143 предусмотрено совершенствование системы внутреннего финансового контроля и аудита. При этом ожидается, что создание системы внутреннего контроля и аудита в государственном секторе будет способствовать профилактике и предотвращению правонарушений, повышению качества государственного и корпоративного управления, эффективности использования бюджетных и собственных средств организаций [1].

Тем не менее на текущий момент отсутствуют закрепленные в нормативных правовых актах Республики Беларусь понятия «внутренний контроль» и «внутренний аудит» для субъектов государственного сектора, понятие «внутренний контроль» приводится только в отношении деятельности банковского сектора. В научной литературе также отсутствует единое трактование понятий «внутренний контроль» и «внутренний аудит».

В качестве обобщения международного опыта обратимся к определению Института внутренних аудиторов: «внутренний аудит является деятельностью по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленной на совершенствование работы организации. Внутренний аудит помогает организации достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления» [2].

Отсутствие в нормативных правовых актах Республики Беларусь и научной литературе единого подхода к трактовке понятий «внутренний контроль» и «внутренний аудит» для субъектов государственного сектора создает разночтения в понимании сути данных дефиниций и определении соответствующих функций, препятствует дальнейшей разработке ключевых принципов и методики осуществления внутреннего контроля и аудита в государственном секторе.

Литература:

1. О Государственной программе «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 год и на период до 2025 года [Электронный ресурс]: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 12 марта 2020 г., № 143: в ред. постановления Совета Министров Респ. Беларусь, 26 нояб. 2021 г. // Плех / ООО «ЮрСпектр», Национальный центр правовой информации Республики Беларусь. — Минск, 2023. — Дата доступа: 05.03.2023.
2. Definition of Internal Auditing [Электронный ресурс] // The Institute of Internal Auditors. — Режим доступа: <https://www.theiia.org/en/standards/what-are-the-standards/definition-of-internal-audit>. — Дата доступа: 09.03.2023.



Н. В. Малиновская, д-р экон. наук, профессор департамента аудита и корпоративной отчетности
Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации (г. Москва, Россия)

Станет ли концепция интегрированной отчетности концептуальной основой корпоративной отчетности

В результате трансформации глобального регулирования корпоративной отчетности в 2020–2022 гг., вызванного необходимостью создания взаимосвязанной общепринятой системы стандартов, позволяющей повысить качество и сопоставимость раскрываемой информации, сложились два центра, возложившие на себя функцию стандартизации требований к формированию отчетности в области устойчивого развития: Совет по международным стандартам в области устойчивого развития (ISSB) в структуре Фонда МСФО и Совет по отчетности в области устойчивого развития (SRB) в структуре Европейской консультативной группы по финансовой отчетности.

Как известно, к работе ISSB присоединились ведущие разработчики стандартов, имеющие многолетний опыт работы, чьи стандарты достаточно широко применяются в деловой практике. В январе 2022 г. завершилась консолидация с Советом по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (CDSB), в августе 2022 г. — с Фондом отчетности о ценности (VRF), созданным в июне 2021 г. в результате слияния Международного совета по интегрированной отчетности (IIRC) и Совета по стандартам учета в области устойчивого развития (SASB).

Таким образом, в арсенал ISSB поступили следующие ресурсы:

- основы для представления экологической и социальной информации, технические руководства для раскрытия информации по вопросам, связанным с климатом, водой, биоразнообразием, социальным вопросам (от CDSB);
- 77 отраслевых стандартов по раскрытию информации в области устойчивого развития (от SASB);
- международные основы интегрированной отчетности (от IIRC);
- принципы интегрированного мышления (от VRF).

Организации могут использовать данные необязательные стандарты и руководства для раскрытия финансовой информации, связанной с устойчивым развитием, до тех пор, пока ISSB не будут разработаны соответствующие стандарты раскрытия информации.