

Яровой Максим Владимирович

студент

Волковицкая Елена Николаевна

студентка

Смертина Елена Николаевна

канд. экон. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Ростовский государственный

экономический университет (РИНХ)»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

РАЗЛИЧИЯ В НЕРАСПРЕДЕЛЕННОЙ ПРИБЫЛИ

СОГЛАСНО МЕЖДУНАРОДНЫМ И РОССИЙСКИМ СТАНДАРТАМ

ОТЧЕТНОСТИ И ИХ ВЛИЯНИЕ

НА ДИВИДЕНДНУЮ ПОЛИТИКУ ПРЕДПРИЯТИЙ

Аннотация: в последние годы Министерство финансов России остро столкнулось с проблемой бюджетного дефицита, среди прочих для ее решения были предприняты меры по увеличению дивидендных выплат госкомпаний, при этом были учтены особенности формирования и объем нераспределенной прибыли по разным видам отчетности – согласно российским стандартам и согласно международным стандартам финансовой отчетности.

Ключевые слова: дивиденды, МСФО, РСБУ, Минфин, нераспределенная прибыль.

Согласно налоговому законодательству, дивидендом признается любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся после налогообложения [2]. В 2016 году Министерство финансов внесло в правительство проект распоряжения, которое вводило требование к госкомпаниям на постоянной основе направлять на дивиденды не менее 50% прибыли по РСБУ или МСФО, причем из двух значений прибыли в расчет было предписано принимать наибольшее. Данный проект был отправлен на доработку в начале 2017 года и в мае в Распоряжение Правительства РФ от

29.05.2006 №774-р «О формировании позиции акционера – Российской Федерации в акционерных обществах, акции которых находятся в федеральной собственности» были внесены изменения, касающиеся отчетности, на которой должны основываться компании при выплате дивидендов – теперь для определения суммы выплат по дивидендам необходимо использовать прибыль по данным финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами, в том случае если компания законодательно обязана составлять такую отчетность. Что касается процентных значений дивидендов, они остались неизменными на уровне 25% [3]. Что касается первоначальных намерений, то мера по увеличению дивидендных выплат госкомпаниями была предпринята в связи с поиском способов повышения бюджетных поступлений, и основывалась на том, что контрольный пакет акций данных предприятий принадлежит государству, соответственно, выплаченные дивиденды по ним направляются в государственный бюджет страны. Однако разовое предписание Минфина по увеличению выплат с 25% до 50% все же было и поставленные в более жесткие условия компании столкнулись с необходимостью увеличения выплаты дивидендов из нераспределенной прибыли, части из них, однако, было позволено осуществить меньшие выплаты. Послабления принимались после детального рассмотрения финансового положения предприятий, в частности такие компании нефтегазового сектора, как Роснефть и Газпром выплатили, сославшись на большую инвестиционную программу, лишь 35% и 24% чистой прибыли по МСФО соответственно, в то время как в пересчете на прибыль по РСБУ доля дивидендов для Роснефти составила 50%, а для Газпрома 46%.

В 2017 году выплата дивидендов для государственных предприятий будет осуществляться из прибыли по МСФО вследствие того, что данные выплат прошлых лет показывают, что метод учета по международным показателям выявляет более высокую прибыль в сравнении с российскими стандартами отчетности, причем иногда прибыль по МСФО больше прибыли по РСБУ в разы. В связи с этим фактом возникают закономерные вопросы по поводу отличий в

2 <https://interactive-plus.ru>

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

формирования прибыли при использовании двух этих методов, а также о том, каким конкретно образом они влияют на дивидендную политику компании.

В первую очередь необходимо отметить, что на сумму выплачиваемых дивидендов помимо прибыли влияют и другие факторы хозяйственной деятельности предприятия и рыночных ожиданий, в частности прогноз стоимости акций компании в зависимости от снижения, увеличения или сохранения предыдущего уровня выплат дивидендов акционерам. Еще одним фактором является настойчивость руководства и акционеров в реализации своих целей (распределению дивидендов на нужны предприятия или выплаты их акционерам). Следующий фактор связан нормативным регулированием. В этой сфере ярко проявляются различия МФСО и РСБУ, в частности согласно Гражданскому кодексу РФ «Акционерное общество не вправе объявлять и выплачивать дивиденды если стоимость чистых активов акционерного общества меньше его уставного капитала и резервного фонда либо станет меньше их размера в результате выплаты дивидендов» [1]. Данное положение фактически накладывает ограничения на выплату дивидендов на основе МСФО, потому как перед совершением выплат необходимо сравнить объем распределяемой прибыли с прибылью по РСБУ.

Основные различия в прибыли, отражаемой в отчете о прибылях и убытках, могут возникать в результате следующего:

- 1) различие в моменте признания выручки от сделок и связанных с ними затрат;
- 2) проведение теста на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36;
- 3) признание оценочных обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 37;
- 4) различие в учете договоров подряда;
- 5) оценка займов с нерыночной процентной ставкой;
- 6) различие в определении нематериального актива.

Список литературы

1. Статья 102. «Ограничения на выпуск ценных бумаг и выплату дивидендов акционерного общества» // Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ (ред. от 29.07.2017) / Справочно-правовая

система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/4f87117910d14a5a1069464d56b527591729c328/

2. Статья 43. «Дивиденды и проценты» // Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 27.11.2017) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/fc207b30c9a64882be531927d7fbe7053769d6ca/

3. Распоряжение Правительства РФ от 29.05.2006 №774-р (ред. от 18.05.2017) «О формировании позиции акционера – Российской Федерации в акционерных обществах, акции которых находятся в федеральной собственности» // Справочно-правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_59277/