

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

*На правах рукописи*

Гафаров Марк Маратович

**РАЗВИТИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО  
ОБЕСПЕЧЕНИЯ СВЯЗАННОСТИ  
ИНФОРМАЦИИ В КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ**

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика:  
бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика

**АВТОРЕФЕРАТ**  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Малиновская Наталья Владимировна,  
доктор экономических наук, доцент

Москва – 2026

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 18 мая 2026 г. в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.121 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51. корп. 1, ауд. 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.fa.ru](http://www.fa.ru).

Персональный состав диссертационного совета:  
председатель – Бариленко В.И., д.э.н., профессор;  
заместитель председателя – Петров А.М., д.э.н., профессор;  
заместитель председателя – Рожнова О.В., д.э.н., профессор;  
ученый секретарь – Блинова У.Ю., д.э.н., доцент;

члены диссертационного совета:  
Башина О.Э., д.э.н., профессор;  
Бычкова С.М., д.э.н., профессор;  
Вахрушина М.А., д.э.н., профессор;  
Герасимова Е.Б., д.э.н., профессор;  
Гришкина С.Н., д.э.н., профессор;  
Евстафьева Е.М., д.э.н., доцент;  
Ефимова О.В., д.э.н., профессор;  
Кеворкова Ж.А., д.э.н., профессор;  
Королёв О.Г., д.э.н., доцент;  
Мельник М.В., д.э.н., профессор;  
Толмачев М.Н., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 6 марта 2026 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.121

У.Ю. Блинова

## I Общая характеристика работы

**Актуальность темы исследования.** Несмотря на то, что финансовая отчетность продолжает оставаться ключевым источником информации о финансовом положении, финансовых результатах, движении денежных средств организации, используемым инвесторами и другими пользователями отчетности для принятия решений, современные тенденции показывают рост востребованности нефинансовой отчетности, раскрывающей результаты деятельности организации в таких областях, как окружающая среда, социальная сфера и корпоративное управление. Нефинансовая отчетность, наряду с финансовой отчетностью, становится важнейшим инструментом взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Одной из основных форм нефинансовой отчетности в соответствии с Концепцией развития публичной нефинансовой отчетности, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.05.2017 № 876-р, является отчет о деятельности в области устойчивого развития. В нашей стране данная форма нефинансовой отчетности получила наибольшее распространение, в связи с этим ориентация в исследовании в части нефинансовой отчетности была сделана на него. Однако информация в отчете об устойчивом развитии формируется по иным принципам по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью, особенно в отчете бизнес-структур, представленных Группами (материнской организацией и ее дочерними организациями как единым экономическим образованием), что проявляется в отсутствии сопоставимости, взаимосвязанности информации, и, как следствие, снижении возможности принятия эффективных решений заинтересованными сторонами.

В связи с наличием значимых различий в существенных темах нефинансовой отчетности предприятий разных отраслей экономики в диссертации исследовалась корпоративная отчетность Групп компаний металлургического комплекса.

В рамках устойчивого развития металлургический комплекс представляет особый интерес, учитывая его значительное влияние на экологические, социальные и экономические процессы. Металлургический комплекс отвечает за производство материалов и изделий, необходимых для многих отраслей экономики, а также предоставляет миллионы рабочих мест. Кроме того, металлургический комплекс обладает огромным потенциалом для снижения углеродоемкости экономики. В соответствии со «Стратегией развития металлургической промышленности Российской Федерации на период до 2030 года», «вклад металлургии во внутренний валовой продукт Российской Федерации составляет до 5 процентов, в добавленную стоимость обрабатывающей промышленности - 17,4 процента, в экспорт - 10 процентов, в экспорт обрабатывающей промышленности - 29,2 процента»<sup>1)</sup>.

Преимущественно металлургический комплекс представляют консолидированные Группы компаний – самостоятельные юридические лица. Это связано с тем, что в процесс производства продукции включается не только добыча ресурсов, но и их дальнейшая переработка. По этой причине основными участниками производственного процесса являются дочерние и совместные предприятия, чья деятельность контролируется со стороны материнской компании.

В соответствии с российским законодательством для раскрытия финансовых показателей Группы как единого экономического образования публикуется консолидированная финансовая отчетность (далее – КФО), которая включает в себя данные как о материнской компании, так и о ее дочерних предприятиях. Для раскрытия нефинансовых показателей представляется на добровольной основе отчетность в области устойчивого развития (далее – ОУР), принципы формирования которой на уровне Группы не регламентированы.

---

<sup>1)</sup> Об утверждении Стратегии развития металлургической промышленности Российской Федерации на период до 2030 года [Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28.12.2022 № 4260-р (редакция от 28.12.2022)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_436470/f62ee45faefd8e2a11d6d88941ac66824f848bc2/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_436470/f62ee45faefd8e2a11d6d88941ac66824f848bc2/) (дата обращения 20.11.2023).

Для того чтобы отчеты об устойчивом развитии Группы приносили реальную пользу заинтересованным сторонам, они должны содержать прозрачные, сбалансированные, непротиворечивые, понятные и сопоставимые данные, дополнять и углублять финансовую отчетность. Важную роль для обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации в КФО и ОУР Группы имеет наличие единой учетной политики, обеспечивающей сбор полной и надежной нефинансовой информации для целей составления ОУР Группы, а также принципов, на которых она должна строиться. Отсутствие универсальных показателей, способствующих связанности информации, также создает дополнительные препятствия для формирования четкой взаимосвязи между финансовыми результатами и показателями устойчивого развития. В свою очередь это затрудняет проверку данных двух видов отчетности как для отдела внутреннего аудита, так и для независимых третьих лиц. Сверка финансовых и нефинансовых показателей в рамках единых процедур, их внедрение в политику по управлению рисками и внутреннему контролю будет способствовать связанности информации КФО и ОУР, а также предоставит возможность заинтересованным сторонам сформировать целостное представление о текущем положении Группы и перспективах ее дальнейшего развития.

Данная тема исследования является актуальной, поскольку обеспечение связанности информации в нефинансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности становится необходимым условием для полноты информационного образа Группы, транслируемого стейкхолдерам.

**Степень разработанности темы исследования.** До сих пор в Российской Федерации отсутствует системный подход в области раскрытия экологических, экономических, социальных факторов в финансовой и нефинансовой отчетности Групп.

Вопросы раскрытия экологических, социальных аспектов в нефинансовой отчетности нашли свое отражение в трудах В.И. Бариленко, М.М. Басовой, В.В. Башкатова, И.Ю. Беляевой, Р.П. Бульги, М.А. Вахрушиной, С.Н. Гришкиной, И.Д. Деминой, Е.Н. Домбровской, М.И. Ермиловой, И.В. Зенкиной, Т.Б. Иззуки,

Л.М. Куприяновой, М.В. Мельник, Е.В. Никифоровой, Е.В. Поповой, О.В. Шнайдер, П.С. Щербаченко и др.

Исследованием связанности финансовой и публичной нефинансовой отчетности занимаются такие ученые как О.В. Ефимова, Н.В. Малиновская, О.В. Рожнова, И.В. Сафонова и др.

Вместе с тем, наблюдается недостаток научных разработок в области методического инструментария, позволяющего достичь связанности информации в консолидированной финансовой отчетности и нефинансовой отчетности, отражающей деятельность в области устойчивого развития бизнес-структур, представленных Группами компаний, что и обусловило выбор темы исследования, его цель и задачи.

**Цель и задачи исследования.** Цель исследования заключается в обосновании и разработке методического инструментария, направленного на обеспечение связанности информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы.

Для достижения указанной цели в диссертации поставлены и решены следующие задачи:

– обосновать теоретические положения, направленные на представление взаимосвязанной информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы: уточнить понятие «связанности информации» как базовой характеристики корпоративной отчетности; предложить принципы, направленные на обеспечение взаимосвязи финансовой и нефинансовой информации в ней;

– разработать рекомендации по формированию положений учетной политики для целей формирования отчетности в области устойчивого развития Группы;

– предложить комплекс показателей, учитывающих специфику металлургического комплекса, направленных на обеспечение связанности информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы;

– разработать предложения по расширению и адаптации процедур внутреннего контроля для обеспечения связанности информации в КФО и ОУР Группы;

– сформировать рекомендации по построению примечаний к КФО с целью обеспечения связанности информации, представленной в отчетности в области устойчивого развития Группы.

**Объект исследования.** Объектом исследования является КФО и ОУР Групп металлургического комплекса.

**Предмет исследования.** Предметом исследования является совокупность теоретических и практических проблем обеспечения связанности информации в КФО и ОУР Группы.

**Область исследования** диссертации соответствует п. 11.3. «Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности», п. 11.8. «Регулирование и стандартизация правил ведения аудита, контроля и ревизии» Паспорта научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика (экономические науки).

**Научная новизна** исследования заключается в развитии теоретических положений корпоративной отчетности и разработке методического инструментария, направленного на обеспечение связанности информации в КФО и ОУР Группы.

**Теоретическая значимость работы** состоит в приращении научных знаний в области корпоративной отчетности, формируемой на уровне Группы, посредством уточнения определения связанности информации в КФО и ОУР Группы, формулирования принципов, лежащих в основе взаимосвязанного представления финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы.

**Практическая значимость работы** состоит в том, что разработанный в диссертации методический инструментарий обеспечения связанности

информации в корпоративной отчетности Группы может быть использован Группами металлургического комплекса и другими экономическими субъектами в целях улучшения качества корпоративной отчетности, обеспечения и повышения доверия к ней со стороны различных групп заинтересованных сторон, а также Министерством экономического развития Российской Федерации для определения состава показателей, учитывающих специфику металлургического комплекса, необходимых для раскрытия экологического, социального и управленческого аспектов их деятельности.

**Методология и методы исследования.** Теоретико-методологической основой исследования стали научные труды российских и зарубежных ученых в области корпоративной отчетности, внутреннего контроля. Исследование основано на общенаучных и конкретно-научных методах познания, таких как: анализ, синтез, сравнение, обобщение, конкретизация, абстрагирование, классификация, группировка, а также методологических положениях формирования КФО и ОУР.

**Нормативная и информационная база исследования.** Нормативную базу составили федеральные законы, и подзаконные акты Российской Федерации, Концепция развития нефинансовой отчетности, Международные стандарты финансовой отчетности, Директива ЕС по корпоративной отчетности в области устойчивого развития, Международные основы интегрированной отчетности, рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, стандарты отчетности в области устойчивого развития, такие как: Европейские стандарты отчетности в области устойчивого развития, стандарты Глобальной инициативы по отчетности, стандарты раскрытия информации в области устойчивого развития Фонда МСФО.

Информационной базой исследования послужили научные работы отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам связанности информации в финансовой и нефинансовой отчетности. Кроме того, изучены аналитические доклады и учебные пособия, связанные с темой исследования, а также документы экономических субъектов, консолидированная финансовая

отчетность, годовые отчеты, отчеты об устойчивом развитии отечественных Групп.

**Положения, выносимые на защиту:**

1) развиты теоретические положения, направленные на обеспечение связанности информации в корпоративной отчетности, в частности, уточнено понятие «связанности информации» как базовой качественной характеристики корпоративной отчетности; сформулированы принципы обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы: двойной существенности, сегментирования представляемой информации, временного лага, временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации, перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации, формирования источников финансирования инициатив в области устойчивого развития (С. 67-75);

2) предложены рекомендации по разработке положений учетной политики для целей формирования нефинансовой отчетности – отчетности в области устойчивого развития Группы, включающие: определение нормативных документов, которые следует учитывать при формировании отчета; правила и порядок его формирования; организационные аспекты, в том числе источники информации для формирования отчета, подходы к оценке рисков отделом внутреннего контроля, элементы ОУР Группы (С. 80-85; 142-150);

3) разработан комплекс показателей, учитывающих отраслевую специфику предприятий цветной металлургии, направленных на обеспечение взаимосвязанности информации консолидированной финансовой отчетности и консолидированного отчета в области устойчивого развития, позволяющих осуществлять постоянный мониторинг взаимосвязи раскрытия данных, обеспечивать прослеживаемость взаимного влияния экологических, социальных, управленческих факторов и финансового положения, финансовых результатов, денежных потоков Группы (С. 87-93);

4) разработаны предложения по совершенствованию системы внутреннего контроля в части целей, направлений и процедур внутреннего

контроля для учета факторов устойчивого развития и обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы, применение которых будет способствовать минимизации рисков, связанных с аспектами устойчивого развития и финансовых рисков (С. 97-106);

5) сформулированы рекомендации по формированию примечаний к консолидированной финансовой отчетности для взаимоувязки с информацией отчета в области устойчивого развития Группы посредством представления дополнительной информации по аспектам устойчивого развития, что приведет к усилению аналитической функции примечаний, улучшению качества корпоративной отчетности (С. 107-116).

**Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования.** Достоверность результатов исследования подтверждается использованием законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации, международных стандартов финансовой отчетности, концепций, стандартов, руководств в области нефинансовой отчетности, сбором данных по анализируемым Группам из достоверных источников: официальных сайтов компаний, баз данных отчетности.

Основные выводы, изложенные в исследовании, были представлены, подвергнуты обсуждению и получили одобрение на научных конференциях различного уровня: на XIV Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, Финансовый университет, 15-16 декабря 2022 г.); на 51-й Международной научно-практической конференции «Татуровско-Шереметовские чтения» (Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 19-20 октября 2023 г.); на X Международной межвузовской научно-практической конференции «Развитие учета, контроля и анализа в условиях трансформации социально-экономических ориентиров экономики» (Москва, РЭУ имени Г.В. Плеханова, 7 ноября 2023 г.); на Международной научно-практической конференции «Развитие учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения деятельности экономических субъектов» (г. Воронеж, Воронежский государственный аграрный университет

имени императора Петра I, 9 ноября 2023 г.); на XV Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, Финансовый университет, 12-13 декабря 2023 г.); на 52-й Международной научно-практической конференции «Татуровско-Шереметовские чтения» (Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 23 октября 2024 г.).

Материалы диссертационного исследования используются в практической деятельности ООО «ЕВРАЗ», где приняты к внедрению некоторые положения разработанной автором учетной политики для целей составления отчетности в области устойчивого развития, комплекс финансовых и нефинансовых показателей, направленных на обеспечение взаимосвязанного представления информации в корпоративной отчетности. Организацией приняты к внедрению разработанные в диссертационном исследовании предложения по совершенствованию внутреннего контроля, в частности, процедуры в части превентивной идентификации финансовых и нефинансовых рисков и нивелирования их последствий, а также предложения по раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Выводы и основные положения диссертационного исследования позволяют повысить связанность информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития, обеспечить полноту раскрываемой информации с учетом факторов устойчивого развития, что будет способствовать повышению качества корпоративной отчетности организации.

Материалы диссертации используются в практической деятельности ООО «АШАН», в частности, задействованы некоторые положения разработанной автором учетной политики для целей составления отчетности в области устойчивого развития. Также компанией применяются разработанные в диссертационном исследовании предложения по раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием, в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Выводы и основные положения диссертационного

исследования позволяют повысить полноту раскрываемой информации с учетом факторов устойчивого развития, усовершенствовать организационные подходы к формированию отчетности в области устойчивого развития организации.

Материалы диссертации используются Департаментом аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Корпоративная отчетность».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Публикации.** Основные результаты исследования отражены в 8 научных работах общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем 4,0 п.л.), в том числе 6 работ общим объемом 3,2 п.л. (авторский объем 3,0 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации** обусловлены целью и задачами исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 158 наименований, трех приложений. Текст диссертации изложен на 163 страницах, содержит 21 таблицу, 21 рисунок.

## **II Основное содержание работы**

В соответствии с целью и задачами исследования получены и обоснованы следующие научные результаты:

**1) Развита теоретическая основа, направленные на обеспечение связанности информации в корпоративной отчетности, в частности, уточнено понятие «связанности информации» как базовой качественной характеристики корпоративной отчетности; сформулированы принципы обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы: двойной существенности, сегментирования представляемой информации, временного лага, временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации,**

**перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации, формирования источников финансирования инициатив в области устойчивого развития.**

Для разработки методического обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы проведено комплексное изучение базовых категорий, методологических основ, научных концепций и подходов.

В процессе исследования рассмотрены подходы, применяемые на практике Группами металлургического комплекса к определению периметра этих двух видов отчетности. Установлено, что границы КФО основаны на принципе контроля. В свою очередь границы нефинансовой отчетности не имеют четкой интерпретации на сегодняшний день.

В частности, согласно Протоколу по парниковым газам существует два подхода к определению границ: подход, основанный на участии в капитале; подход на основе контроля.

Подход на основе участия в капитале устанавливает организационные границы на основе доли участия в другой компании, то есть отчитывающаяся организация учитывает объем выбросов парниковых газов в своей отчетности пропорционально доли в капитале.

Подход на основе контроля определяет два метода определения контроля: финансовый и операционный контроль. Финансовый контроль определяется не юридическим владением, а правом отчитывающейся организации на большинство экономических выгод от операций. Исключением является, когда финансовый контроль осуществляется совместно с двумя или более сторонами, в данном случае границы отчетности определяются подходом основанном на участии в капитале.

Отчитывающийся субъект имеет операционный контроль над деятельностью, если он или одна из его дочерних компаний имеет все полномочия по внедрению и реализации своей политики на других предприятиях.

В соответствии со стандартами Глобальной инициативы по отчетности границы нефинансовой отчетности включают в себя все объекты (дочерние

организации, совместные предприятия), над которыми Группа обладает фактическим контролем.

Согласно рекомендациям Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата, границы отчетности определяются посредством финансовой существенности рисков и возможностей, которые могут существенно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности или рыночную оценку компании.

При определении границ интегрированной отчетности на основе Международных основ интегрированной отчетности отчитывающийся субъект включает в периметр отчетности информацию о рисках и возможностях, связанных с дочерними, совместными и ассоциированными компаниями в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности, а также сведения о рисках и возможностях, связанных со всеми заинтересованными сторонами, способными оказать значительное влияние на способность отчитывающегося субъекта к созданию ценности на протяжении времени.

Директива ЕС по корпоративной отчетности в области устойчивого развития определяет, что в границы нефинансовой отчетности должны включаться не только нефинансовые показатели Группы, но и данные по всей цепочке создания стоимости.

В стандартах IFRS S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом» Совета по международным стандартам отчетности в области устойчивого развития Фонда МСФО предлагается подход, согласно которому периметр раскрытия информации, связанной с устойчивым развитием, отчитывающейся организации соответствовал периметру финансовой отчетности.

Таким образом, принципы определения границ отчитывающейся организации, других допущений и методов, лежащих в основе ОУР, которая может составляться на базе применения разнообразных стандартов, четко не

определены или различаются, что сказывается на степени связанности финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы.

Рассматривая связанность информации как базовую качественную характеристику корпоративной отчетности, уточнено понятие «связанности информации», под которой предлагается понимать: взаимоувязанность информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы с разной степенью и видами связи, базирующуюся на единой терминологической и методологической основе.

Для обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы предложен комплекс принципов, которые заложат основу представления взаимосвязанной информации обо всех аспектах деятельности Группы.

Принцип двойной существенности предлагается многими отечественными и зарубежными учеными, но был включен в предложенный перечень, чтобы обозначить весь комплекс принципов.

Принцип сегментирования представляемой информации означает необходимость учета влияния экологических, социальных и управленческих факторов, существенных для всей Группы, принимая во внимание специфику деятельности дочерних организаций.

Принцип временного лага обеспечит раскрытие существенных фактов, которые произошли в период между отчетной датой и датой утверждения отчетности и повлияли или могут повлиять на хозяйственную деятельность Группы.

Принцип временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации означает необходимость раскрытия в отчете об устойчивом развитии количественной и описательной информации по тем же периодам, что и в финансовой отчетности.

Принцип перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации требует от организаций раскрывать данные отчета в области устойчивого развития таким образом, чтобы их контекст и описание четко определяли связь для заинтересованных сторон между двумя отчетами.

Принцип формирования источников, необходимых для финансирования инициатив в области устойчивого развития, предполагает раскрытия в примечаниях к КФО информации о том, за счет каких средств будут реализовываться программы, связанные с аспектами устойчивого развития.

Реализация предложенных принципов связанности информации позволит устранить фрагментарность восприятия результатов деятельности Группы.

**2) Предложены рекомендации по разработке положений учетной политики для целей формирования отчетности в области устойчивого развития Группы, включающие: определение нормативных документов, которые следует учитывать при формировании отчета; правила и порядок его формирования; организационные аспекты, в том числе источники информации для формирования отчета, подходы к оценке рисков отделом внутреннего контроля, элементы ОУР Группы.**

Одним из инструментов методического обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы является учетная политика. Однако в настоящее время учетная политика для целей формирования отчетности в области устойчивого развития для Групп не разрабатывается. Для ликвидации данного пробела в диссертации разработаны рекомендации по формированию положений учетной политики для целей формирования отчетности в области устойчивого развития Группы.

Предлагается включать в учетную политику общие положения, нормативные документы, которые следует учитывать при формировании отчета, перечень целей и задач департамента отчетности в области устойчивого развития, принципы и порядок формирования отчетности Группы, организационные аспекты и основные элементы отчета в области устойчивого развития. Содержание данного документа регулирует процесс консолидации нефинансовой информации материнской компании и ее дочерних организаций в области устойчивого развития.

Сформированный перечень нормативных документов, которые должны быть учтены при формировании отчетности в области устойчивого развития,

не является исчерпывающим и может быть дополнен другими нормативными документами, учитывающими отраслевую специфику деятельности Группы, и вновь принятыми.

В учетной политике определены цель и задачи департамента отчетности в области устойчивого развития. Цель этого департамента заключается в организации системного и последовательного подхода к сбору и консолидации нефинансовой информации по вопросам в области устойчивого развития Группы, составления на ее основе ОУР Группы. Для достижения цели перед департаментом поставлен ряд задач, которые раскрыты в диссертации.

Отдельный раздел учетной политики должен быть посвящен правилам и порядку формирования отчетности в области устойчивого развития Группы. В частности, должен быть определен отчетный период для годовой отчетности в области устойчивого развития, порядок размещения отчетности, порядок заверения отчетности внутренним комитетом по аудиту и независимой третьей стороной.

Разработаны некоторые организационные аспекты учетной политики, включающие требования по наличию в структуре управления дочерних компаний подразделений, ответственных за интеграцию вопросов в области устойчивого развития в свои системы управления и наделяющих полномочиями и ответственностью орган для взаимодействия с материнской компанией в процессах формирования и подготовки отчета; подходы к оценке существенности информации для раскрытия в КФО, внутреннему контролю для учета факторов в области устойчивого развития. Предложены структурные элементы отчета в области устойчивого развития Группы.

Внедрение учетной политики для целей формирования ОУР Группы обеспечит единообразное и точное представление данных за счет стандартизации сбора информации от всех предприятий Группы, создаст единый подход к оценке нефинансовых показателей, повысит доверие стейкхолдеров к представленной информации за счет прозрачности раскрытия экологических, социальных и управленческих аспектов.

**3) Разработан комплекс показателей, учитывающих отраслевую специфику предприятий цветной металлургии, направленных на обеспечение взаимосвязанности информации консолидированной финансовой отчетности и консолидированного отчета в области устойчивого развития, позволяющих осуществлять постоянный мониторинг взаимосвязи раскрытия данных, обеспечивать прослеживаемость взаимного влияния экологических, социальных, управленческих факторов и финансового положения, финансовых результатов, денежных потоков Группы.**

Важным аспектом, обеспечивающим связанность КФО и ОУР Группы, является прослеживаемость взаимного влияния экологических, социальных, управленческих факторов и финансового положения, финансовых результатов, денежных потоков Группы.

На основе изучения отраслевого стандарта Совета по стандартам учета в области устойчивого развития (SASB) «Металлургическая и горнодобывающая промышленность» и Глобальной инициативы по отчетности «GRI 14: Mining sector» сделан вывод о целесообразности раскрытия металлургическими компаниями в ОУР Группы следующих, в наибольшей степени отражающих отраслевые особенности, тем: выбросы парниковых газов, выбросы в атмосферу, управление энергопотреблением, биоразнообразие, управление водными ресурсами, управление отходами, управление хвостохранилищами, ликвидация и восстановление, права на землю и ресурсы, мелкомасштабная добыча полезных ископаемых.

Анализ КФО и ОУР крупнейших Групп металлургического комплекса показал, что не все из вышеперечисленных тем находят достаточное отражение в их отчетах. Влияние нефинансовых факторов представлено условными обязательствами, которые носят описательный характер, а также оценочными обязательствами, сформированными на основе анализа предыдущей хозяйственной деятельности Группы с учетом требований действующих нормативных актов.

Обеспечению связанности информации КФО и ОУР Группы также может способствовать наличие системы базовых и отраслевых показателей, позволяющих осуществлять постоянный мониторинг взаимосвязи раскрытия данных. В диссертации разработан комплекс показателей, учитывающих отраслевую специфику предприятий цветной металлургии, в разрезе трех категории: экологические, социальные, управленческие.

Наиболее значимым для Групп металлургического комплекса является экологический аспект, так как игнорирование связанных с ним рисков может привести к потере лицензий, природным катастрофам и как следствие к росту расходов, обязательств и снижению финансовых результатов.

Показатели, предложенные для обеспечения взаимосвязи экологической информации в КФО и ОУР Групп предприятий цветной металлургии, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Экологические показатели для обеспечения связанности информации в КФО и ОУР Группы

Показатели ОУР Группы	Взаимосвязанные показатели финансовой отчетности
Плата за негативное воздействие на окружающую среду	Экологическое обязательство Операционные расходы
Превышение лимитов отходов шлама	
Образование шлама I-V класса опасности	
Несанкционированное размещение и частичное захоронение отходов производственной деятельности на территории предприятия	
Возмещение ущерба почвам в результате их загрязнения тяжелыми металлами соединениями серы, фосфора, фтора	
Восстановление биоразнообразия	
Объем сбросов загрязненных вод со шламового поля	
Количество гектаров земли, подвергнувшихся рекультивации	Резерв по восстановлению окружающей среды
Объем выбросов выбросам парниковых газов	Кредиты и займы
Объем выбросов оксида углерода, диоксида серы, оксид азота	Капитальные/Инвестиционные обязательства

Источник: составлено автором.

Информация ОУР Группы о расходах на мероприятия по выводу объектов основных средств из эксплуатации, участие в пенсионных программах должна коррелироваться с информацией об оценочных обязательствах в КФО.

Предложенные в диссертации для прослеживаемости связанности информации управленческие показатели ОУР Группы взаимосвязаны в финансовой отчетности в основном с административными расходами, прочими доходами и расходами.

Предложенный комплекс показателей, направленный на обеспечение связанности информации в КФО и ОУР Группы, может стать основой для раскрытия нефинансовой информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности и, наоборот, финансовых показателей в ОУР Группы.

**4) Разработаны предложения по совершенствованию системы внутреннего контроля в части целей, направлений и процедур внутреннего контроля для учета факторов устойчивого развития и обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы, применение которых будет способствовать минимизации рисков, связанных с аспектами устойчивого развития и финансовых рисков.**

Развитие отчетности в области устойчивого развития требует расширения целей, стоящих перед системой внутреннего контроля, направлений его осуществления, разработки дополнительных процедур внутреннего контроля.

В соответствии с принципом «целеполагание» модели COSO внутренний контроль является важным инструментом, обеспечивающим взаимосвязь финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы. Отсутствие взаимосвязи между системами внутреннего контроля указанных видов отчетности создает риски искажения представляемой информации. В связи с этим целями внутреннего контроля становятся получение достаточной уверенности в эффективности и результативности деятельности в области устойчивого развития; достоверность и своевременность представления отчета в области устойчивого развития, новым направлением его осуществления – вопросы в области устойчивого развития, что требует разработки дополнительных процедур внутреннего контроля.

В диссертации разработаны процедуры внутреннего контроля для обеспечения достоверности информации ОУР Группы и связанности информации корпоративной отчетности Группы, некоторые из них представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Предлагаемые процедуры внутреннего контроля для обеспечения достоверности и связанности информации

Процедуры внутреннего контроля для обеспечения достоверности информации ОУР Группы	Процедуры внутреннего контроля для связанности информации корпоративной отчетности
Контроль интеграции в корпоративную стратегию целей и задач в области устойчивого развития	Проверка всех контрактов в рамках капитальных обязательств для целей оценки их выполнения по ключевым показателям эффективности в области устойчивого развития
Контроль наличия политик по всем аспектам в области устойчивого развития	Проверка корректности срока полезного использования с учетом факторов устойчивого развития для дальнейшей проверки создаваемых резервов на рекультивацию
Контроль своевременной актуализации существенных тем в области устойчивого развития	Проверка соблюдения положений договоров, лицензий на право пользования водными ресурсами, земельными участками с целью недопущения расторжения соглашений, которое может привести к обесценению актива и росту экологических обязательств
Контроль своевременной актуализации рисков и возможностей, связанных с вопросами устойчивого развития	Проверка исполнения ковенантов, связанных с устойчивым развитием, с целью недопущения роста резервов по кредитным обязательствам
Контроль надежности источников информации по вопросам в области устойчивого развития Группы	Проверка целостности состояния хвостохранилищ, шламохранилищ, с целью сокращения риска роста оценочных обязательств
Контроль своевременности представления отчета в области устойчивого развития	Проверка всех контрактов в рамках капитальных обязательств для целей оценки их выполнения по ключевым показателям эффективности в области устойчивого развития

Источник: составлено автором.

Также при проведении внутреннего контроля предложено использовать следующие процедуры: основанные на риск ориентированном подходе процедуры, отправление запросов, тестирование контролей, процедуры по существу, аналитические процедуры, документирование.

Предлагаемые процедуры направлены на минимизацию рисков, связанных с аспектами в области устойчивого развития, финансовых рисков. Они обеспечат: своевременное выявление нарушений в учете и исполнении обязательств,

корректное отражение резервов, соблюдение ковенантов по зеленым кредитам, прозрачность данных в области устойчивого развития и их взаимосвязанность с информацией в КФО.

**5) Сформулированы рекомендации по формированию примечаний к консолидированной финансовой отчетности для взаимоувязки с информацией отчета в области устойчивого развития Группы посредством представления дополнительной информации по аспектам устойчивого развития, что приведет к усилению аналитической функции примечаний, улучшению качества корпоративной отчетности.**

Существенное значение в улучшении качества корпоративной отчетности может сыграть усиление аналитической функции примечаний к КФО посредством раскрытия дополняющей информацией, связанной с вопросами в области устойчивого развития. В этой связи сформулированы рекомендации по раскрытию дополнительной информации в ряде разделов примечаний к КФО, некоторые из которых представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Рекомендации по усовершенствованию примечаний к КФО для взаимоувязки информации представленной в КОУР

Раздел примечаний	Рекомендации
1	2
Финансовые обязательства	выделить в отдельную строку сумму обязательств по зеленым облигациям
	дополнить данные по зеленым облигациям в описательной части информацией о сроках и суммах платежей
	выделить в отдельную строку сумму обязательств по зеленым кредитам и займам
	выделить в отдельную графу сумму процентов по зеленым кредитам и займам в зависимости от воздействия установленных ключевых показателей эффективности (далее – КПЭ)
	дополнить информацией о наличии ковенантов в кредитном договоре, связанных с превышением КПЭ по выбросам фтора, парниковых газов, загрязнением почвы, водных объектов
Основные средства	дезагрегировать и представить отдельной строкой информацию о приобретенных объектах основных средств (далее – ОС), оказывающих положительный эффект на сокращение выбросов углекислого газа, фтора и прочих вредных веществ в окружающую среду
	дополнить в описательной части примечания информацию по приобретенным объектам ОС, которые оказывают влияние на аспекты устойчивого развития

Продолжение таблицы 3

1	2
Основные средства	сформировать таблицу, информирующую о сумме амортизации ОС и ее изменении на основе сценарного подхода с учетом аспектов устойчивого развития
	дополнить таблицу описательной информацией, поясняющей, в результате воздействия каких аспектов устойчивого развития была изменена ликвидационная стоимость активов
Нематериальные активы	дополнить в описательной части примечания информацию по приобретенным объектам нематериальных активов (далее – НМА), которые оказывают влияние на аспекты устойчивого развития
	сформировать таблицу, информирующую о сумме амортизации НМА и ее изменении на основе сценарного подхода с учетом аспектов устойчивого развития
Запасы	представить информацию о суммах по списанию и восстановлению резервов, которые возникают в результате влияния аспектов устойчивого развития
	раскрывать информацию о резервах, которые необходимо сформировать в результате выхода организации из контрактных соглашений по использованию экологических материалов

Источник: составлено автором.

Предложенные рекомендации направлены на раскрытие более полной информации о деятельности Группы, предоставляя стейкхолдерам финансовую и нефинансовую информацию, связанную с аспектами устойчивого развития не только на основе уже произошедших событий, но и на основе сценарного подхода, отражая потенциальные финансовые риски.

### III Заключение

Проведенное исследование направлено на повышение качества корпоративной отчетности за счет большей связанности информации в КФО и ОУР Группы посредством использования разработанного автором методического инструментария, включающего рекомендации по разработке положений учетной политики для целей отчетности в области устойчивого развития; комплекс показателей, учитывающих специфику предприятий цветной металлургии; рекомендации по совершенствованию системы внутреннего контроля для достижения связанности отчетной информации с целью обеспечения и

повышения доверия к корпоративной отчетности Группы; рекомендаций по формированию примечаний к КФО, повышающих их аналитическую ценность посредством включения дополнительных раскрытий по вопросам в области устойчивого развития. Предложенные рекомендации будут способствовать формированию целостной системы корпоративной отчетности, обеспечивающей заинтересованных сторон необходимой информацией для принятия обоснованных решений.

#### **IV Список работ, опубликованных по теме диссертации**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,  
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Гафаров, М.М. Представление в нефинансовой отчетности российских организаций глобальной повестки ESG / М.М. Гафаров // Финансовые рынки и банки. – 2023. – № 6. – С. 183-188. – ISSN 2658-3917.

2. Гафаров, М.М. Связанность информации консолидированной финансовой и нефинансовой отчетности / Н.В. Малиновская, М.М. Гафаров // Вестник Академии знаний. – 2024. – № 1 (60). – С. 235-238. – ISSN 2304-6139.

3. Гафаров, М.М. Анализ требований заинтересованных сторон по данным отчетности в области устойчивого развития на примере ПАО «РУСАЛ» / М.М. Гафаров // Финансовый бизнес. – 2024. – № 5. – С. 117-121. – ISSN 0869-8589.

4. Гафаров, М.М. Ключевые аспекты обеспечения связанности корпоративной отчетности Группы / М.М. Гафаров // Естественно-гуманитарные исследования. – 2025. – № 2 (58) – С. 98-101. – ISSN 2309-4788.

5. Гафаров, М.М. К вопросу определения границ публичной нефинансовой отчетности / М.М. Гафаров // Журнал «АУДИТ». – 2025. – № 2 (194) – С. 23-27. – ISSN 2227-9288.

6. Гафаров, М.М. Связанность информации как базовая характеристика корпоративной отчетности / Н.В. Малиновская, М.М. Гафаров // Международный бухгалтерский учет. – 2025. – № 6. – С. 4-14. – ISSN 2311-9381.

*Публикации в других научных изданиях:*

7. Гафаров, М.М. Связь между финансовой и нефинансовой отчетностью: теоретические подходы / М.М. Гафаров // Развитие учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения деятельности экономических субъектов : материалы международной научно-практической конференции, приуроченной к Десятилетию науки и технологий. – Воронеж : ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2023. – С. 160-164. – 250 с. – ISBN 978-5-7267-1361-8.

8. Гафаров, М.М. Формирование, анализ и использование учетной и отчетной информации при устойчивом развитии экономического субъекта (Раздел 1.4 «Фрагментарность раскрытия информации в области устойчивого развития и пути ее преодоления») : монография / М.М. Гафаров ; под общей редакцией Н.В. Малиновской, Т.М. Мезенцевой. – Москва : КНОРУС, 2024. – С. 54-64. – 224 с. – 1000 экз. – ISBN 978-5-406-13633-1.