

В диссертационный совет 24.2.353.04.  
на базе ФГБОУ ВО «Орловский государственный  
университет имени И.С. Тургенева»

## ОТЗЫВ

официального оппонента, доктора экономических наук, профессора Сапожниковой Натальи Глебовны на диссертацию Мусиповой Лэйли Камаровны на тему: «Консолидация показателей в интегрированной отчетности организации в условиях ориентации на экологизацию», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)

### Актуальность темы диссертационного исследования

Диссертационная работа Мусиповой Лэйли Камаровны на тему «Консолидация показателей в интегрированной отчетности организации в условиях ориентации на экологизацию» представляет собой всестороннее исследование, актуальное для стран, активно развивающих принципы устойчивого развития, таких как Россия и Казахстан. В последние годы оба государства активно внедряют принципы ESG (экологические, социальные и управленческие показатели) в корпоративную отчетность, что становится важным аспектом не только для бизнеса, но и для общественного интереса.

Для России актуальность темы подчеркивается развитием законодательных инициатив, направленных на повышение прозрачности корпоративных отчетов. Принципы устойчивого развития становятся основой для формирования комплексной отчетности, где бизнес должен учитывать не только финансовые результаты, но и социальные и экологические риски. В Казахстане, в свою очередь, в последние годы увеличивается внимание к экологическим и социальным аспектам. Это связано с введением обязательного раскрытия нефинансовой информации с 2025 года, что открывает новые возможности и вызовы для компаний, стремящихся к устойчивому развитию.

В условиях активной международной интеграции и растущего давления на корпоративных игроков со стороны глобальных инициатив, таких как Парижское соглашение по климату и цели устойчивого развития ООН, необходимость формирования единой системы консолидации показателей и отчетности становится критически важной как для России, так и для Казахстана.

Согласно исследованию Аналитического кредитного рейтингового агентства (АКРА), к концу 2024 года 78% компаний, входящих в котировальные списки Московской Биржи первого и второго уровней, выпустили нефинансовую отчетность, при этом наиболее популярным стандартом остается GRI. Это свидетельствует о растущем интересе бизнеса к прозрачности и устойчивому развитию.

Кроме того, в 2024 году вступили в силу два стандарта Совета по международным стандартам отчетности в области устойчивого развития (ISSB): IFRS S1 и IFRS S2, что усиливает требования к раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием и климатом.

Согласно исследованию PwC Kazakhstan, финансовый сектор страны стал драйвером прогресса во внедрении практик ESG, демонстрируя высокую степень зрелости в интеграции ESG с развитыми стратегиями и активным вовлечением руководства. С 2025 года финансовые институты Казахстана обязаны предоставлять ESG-отчеты, что подчеркивает необходимость разработки методологических основ для консолидации финансовых и нефинансовых показателей в интегрированной отчетности.

Таким образом, исследование Мусиповой Л.К. отвечает на насущные потребности бизнеса и государства в разработке эффективных инструментов для интеграции ESG-принципов в отчетность, что делает тему диссертации крайне актуальной.

## **Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании**

Диссертация Мусиповой Лэйли Камаровны демонстрирует высокую степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций. Автор опирается на современные международные стандарты, такие как GRI и SASB, а также учитывает специфику российского и казахстанского контекста.

Научные положения и выводы, представленные в диссертации, имеют высокий уровень обоснованности, что подтверждается широким анализом текущей практики формирования интегрированной отчетности, как в международной практике, так и в рамках российских и казахстанских реалий.

В России растет число крупных и средних компаний, которые начинают публиковать нефинансовую отчетность. Однако многие из них сталкиваются с проблемами в консолидации данных, особенно когда речь идет о слиянии финансовых и нефинансовых показателей. В Казахстане ситуация схожа, хотя в последние годы в стране увеличивается внимание к экологическим рискам и социальной ответственности, что ставит задачу интеграции ESG-принципов в отчетность.

Согласно исследованию ЕУ, 64% опрошенных финансовых специалистов планируют потратить гораздо больше времени и ресурсов на сбор ESG-данных в следующие 12-18 месяцев, что подчеркивает важность разработки эффективных методологий консолидации таких данных.

Автор в своей работе предложил несколько моделей и рекомендаций, которые могут быть полезны как российским, так и казахстанским компаниям для эффективной консолидации данных и формирования отчетности, отвечающей современным требованиям прозрачности и устойчивости.

Рекомендации автора по внедрению интегрированной отчетности с учетом ESG-принципов являются своевременными и практически применимыми, что свидетельствует о высокой степени обоснованности

научных положений диссертации.

Использование диссидентом обширного перечня литературных источников, анализа значительного объема информации, применение современных методов исследования позволяет сделать вывод об обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, изложенных в диссертационной работе.

В своем исследовании диссидент обратил значительный объем информации из открытых источников, состоящий из 206 источников.

Иллюстрационный материал, включающий 11 таблиц и 20 рисунков, позволяет оценить масштаб проделанной работы. Представленная к защите диссертационная работа содержит все необходимые разделы в соответствии с установленной структурой.

Работа построена достаточно логично и предполагает последовательное рассмотрение теоретико-методических основ становления и развития интегрированной отчетности, а также анализ практических аспектов её применения в условиях устойчивого развития и экологической трансформации хозяйствующих субъектов.

#### **Основное содержание и проблемы, сформулированные автором в рамках диссертационного исследования.**

Архитектура диссертационного исследования представлена в классической структуре: введение, три главы, заключение, список использованных источников.

Наиболее значимые результаты диссертационного исследования, отличающиеся научной новизной и представляющие интерес, как с теоретической, так и с практической точки зрения, заключаются в следующем.

В первой главе «Становление и эволюционное развитие интегрированной отчетности как новой модели отчетности» изучена эволюция развития интегрированной отчетности, что позволило выделить

несколько исторических этапов ее формирования и дальнейшего развития.

Поскольку термины «интегрированная отчётность» и «интегрированный отчёт» зачастую воспринимаются теоретиками и практиками как синонимы, а единое, общепринятое определение до сих пор отсутствует, в диссертационной работе предпринята попытка уточнить содержание данного понятия. Интегрированный отчёт рассматривается как документ, содержащий как финансовую, так и нефинансовую информацию о стратегических планах компании, реализуемых управленческих действиях, достигнутых результатах, механизмах создания добавленной стоимости, стиле управления с учётом экономических, экологических и социальных факторов, а также условиях функционирования организаций, при этом акцент делается на взаимосвязи между указанными аспектами.

Во второй главе «Концептуальный подход к интеграции показателей в интегрированной отчетности коммерческих организаций» исследованы принципы, которые обеспечивают представление информации для заинтересованных пользователей в необходимом объеме, при этом соблюдая требования по содержанию и формату.

В ходе исследования диссидентом были выделены десять ключевых заинтересованных сторон. Приоритетное место среди них занимают собственники бизнеса — акционеры, основной интерес которых традиционно сосредоточен на финансовых результатах компании. Однако возрастающая ответственность перед обществом постепенно смещает акценты в сторону социально-экологических аспектов деятельности организации.

Анализ финансовых и нефинансовых показателей, проведённый на основе данных ряда российских компаний, показал, что, несмотря на достаточно длительный период существования практики интегрированной отчётности, единая структура таких отчётов до сих пор не сформирована. Представляемая информация существенно варьируется от одной компании к другой, что затрудняет процесс анализа и интерпретации данных заинтересованными пользователями. В связи с этим актуализируется

необходимость стандартизации финансовых показателей с обязательным раскрытием информации о них в отчётности.

В третьей главе «Учетно-информационное обеспечение процесса подготовки интегрированной отчетности» диссертантом на основе проведённого исследования разработана модель организации учетного обеспечения интегрированной отчетности, основанная на выделении трёх ключевых блоков: архитектуры компании, учетной и информационной архитектуры. Каждый из этих блоков включает в себя комплекс рекомендаций, реализация которых способствует формированию единой учётно-информационной базы, аккумулирующей прозрачные и достоверные данные. Это, в свою очередь, значительно упрощает процесс подготовки отчётности с учётом потребностей заинтересованных пользователей.

Проведённое исследование позволило выделить цель и основные задачи экологического учёта, которые включают: контроль за соблюдением экологических стандартов и норм; мониторинг корпоративных экологических показателей. На основе этого диссертантом сформированы ключевые направления организации учёта экологических активов, затрат и обязательств. В частности, для корректной организации учёта экологических активов необходимо проводить их классификацию в зависимости от права собственности, уровня контроля и оценки ресурсного потенциала компаний, используя различные единицы измерения, включая натуральные и денежные. Экологические затраты следует группировать по видам в зависимости от метода включения в себестоимость: прямые, косвенные, а также те, которые приводят к экономии за счёт предотвращения загрязнения окружающей среды и повышения качества продукции. Кроме того, необходимо выделять затраты, непосредственно связанные с охраной окружающей среды, приобретением и установкой средств защиты, а также расходы на оплату сборов за загрязнение окружающей среды.

Таким образом, диссертация Мусиповой Лэйли Камаровны представляет собой результат законченного научного и экономического

исследования, выполнена на высоком научном уровне, содержит элементы научной новизны, имеет четкую научно-методическую и практическую направленность.

### **Научная новизна и достоверность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Научная новизна диссертации Мусиповой Лэйли Камаровны заключается в предложении инновационных моделей консолидации показателей в интегрированной отчетности, которые могут быть эффективно применены в рамках российской и казахстанской корпоративной практики. Автор, опираясь на международный опыт и лучшие практики, разрабатывает методологию, позволяющую организациям правильно учитывать и интегрировать финансовые и нефинансовые данные в отчетность. Это важно для двух стран, которые стоят на пороге внедрения международных стандартов раскрытия информации.

Прежде всего, это выражается в разработке комплексного подхода к консолидации финансовых и нефинансовых показателей в интегрированной отчетности с учетом ESG-принципов. Автор предлагает оригинальную методику, адаптированную к специфике российского бизнеса и нормативной базы.

Наиболее существенные результаты, составляющие научную новизну, представляют собой следующие положения проведенного исследования:

- на основе ретроспективного анализа автором выделены основные этапы и стадии развития интегрированной отчетности, уточнен категориальный аппарат по теме диссертационного исследования;
- существующие общепризнанные и повсеместно реализуемые принципы составления интегрированного отчета дополнены новыми основополагающими допущениями;

- конкретизирован и обоснован перечень заинтересованных пользователей интегрированной отчетности с учетом их информационных интересов;
- определены недостатки в применении системы финансовых и нефинансовых показателей в интегрированной отчетности коммерческих организаций, разработаны мероприятия по их устранению;
- разработана организационная модель учетно-информационного обеспечения составления интегрированной отчетности, включающая взаимосвязанные блоки и характеризующаяся емкостью и комплексностью;
- обоснована важность экологического учета как информационной составляющей интегрированной отчетности, разработаны научно-практические рекомендации по его организации.

Достоверность выводов и рекомендаций подкрепляется тщательным анализом и большим количеством примеров из практики крупнейших мировых компаний, а также из опыта крупных корпораций России и Казахстана, которые уже начинают применять новые подходы к формированию отчетности. Рекомендации по внедрению современных информационных технологий для улучшения процесса консолидации данных и их представления в отчете также имеют практическую ценность для обеих стран.

Достоверность научных положений подтверждается использованием актуальных данных и статистики, а также анализом реальных кейсов внедрения ESG-принципов в российских и казахстанских компаниях. Например, в 2024 году в России 81% компаний, планирующих опубликовать нефинансовую отчетность, выбрали стандарт GRI, 48% — SASB, а 36% — TCFD, а в Казахстане в 2024 году 86% компаний в Казахстане используют стандарты GRI для подготовки отчетности об устойчивом развитии, что свидетельствует о широком распространении таких практик.

## **Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования**

Диссертантом проанализированы результаты научных изысканий отечественных и зарубежных авторов по рассматриваемой тематике, обобщенных в 206 источниках, что подтверждает высокую степень разработанности автором проблемы, обоснованность положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в исследовании.

Результаты диссертационного исследования следует рассматривать как обоснование сущности понятия «интегрированная отчетность», обобщение и систематизация направлений и инструментов к формированию показателей в интегрированной отчетности организаций в условиях экологизации.

Представленная к защите диссертационная работа содержит все необходимые по архитектуре разделы, что свидетельствует о личном вкладе автора в науку, отраженном в 18 научных работах (авторских 5,25 п.л.), в том числе 1 статья в сборнике трудов, индексируемом в Scopus, 8 статей в журналах, рекомендованных ВАК РФ, 1 монография (в соавторстве).

Предложенные диссидентом результаты анализа и сформулированные выводы могут быть использованы в деятельности организации.

### **Замечания и спорные моменты диссертационного исследования**

Несмотря на высокий научный уровень и практическую ценность работы, можно выделить несколько аспектов, которые требуют дополнительного внимания. В контексте России важным моментом является недостаточная готовность многих компаний к внедрению комплексной интегрированной отчетности, что связано с нехваткой специалистов и технологической инфраструктуры. В Казахстане, в свою очередь, несмотря на рост интереса к принципам устойчивого развития, проблема заключается в отсутствии четко разработанных нормативных актов, регулирующих стандарты ESG-отчетности, что может затруднить внедрение предложенных подходов.

Вот некоторые аспекты, которые могли бы быть более подробно рассмотрены:

1. В диссертации недостаточно внимания уделено сравнению практик интегрированной отчетности в России, Казахстане и других странах, что могло бы обогатить исследование международным опытом.
2. Недостаточно рассмотрены технологические инструменты и платформы, которые могли бы способствовать эффективной консолидации данных для интегрированной отчетности.
3. В п. 1.3. «Отдельные проблемы составления интегрированной отчетности в условиях социальной экологизации» диссертации следовало подробнее рассмотреть сущность и содержание социальной экологизации и определить ее влияния на составление интегрированной отчетности.
4. В работе следовало бы уделить внимание порядку раскрытия информации в интегрированной отчетности на основе МСФО (IFRS) S 1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием».

Эти замечания не умаляют общей ценности и значимости диссертационного исследования, а лишь указывают на направления для дальнейших исследований.

#### **Заключение о соответствии диссертационной работы установленным требованиям**

Оценивая диссертацию в целом, следует отметить, что представленная к защите работа является логически завершенной. Работа оформлена грамотно, хорошо иллюстрирована, легко читается. Результаты исследований в достаточной степени опубликованы в периодической печати автора.

Автореферат написан в полном соответствии с требованиями и отражает все основные положения диссертации.

По актуальности, научной и практической значимости, аргументированности выводов и практических предложений, важности

решаемой проблемы диссертационная работа Мусиповой Лэйли Камаровны на тему: «Консолидация показателей в интегрированной отчетности организаций в условиях ориентации на экологизацию», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук, полностью соответствует требованиям паспорта научных специальностей ВАК 5.2.3. - Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика), п. 11.3 «Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности».

Диссертационное исследование на тему: «Консолидация показателей в интегрированной отчетности организации в условиях ориентации на экологизацию» соответствует требованиям пп. 9-11, 13-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ № 842 от 24 сентября 2013 г., предъявляемым к кандидатским диссертациям, а его автор, Мусипова Лэйля Камаровна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. - Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика).

Официальный оппонент,  
Доктор экономических наук, профессор  
ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет»,  
заведующий кафедрой «Экономической  
безопасности и бухгалтерского учета»  
Сапожникова Наталья Глебовна

Сведения об официальном оппоненте  
Шифр и наименование научной специальности, по которой защищена  
докторская диссертация: 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика  
ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет»  
Почтовый адрес: 394018, Воронежская область, г. Воронеж,  
Университетская площадь, 1  
Телефон: 8 (473) 228-11-60 (доб.5111)  
e-mail: sapzh@yandex.ru

